



**Instituto de Previdência dos
Servidores Municipais de São Vicente**

**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS
(COMITÊ DE INVESTIMENTOS)
JANEIRO DE 2022**



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



1. Introdução

Sempre visando a transparência para os beneficiários e segurados do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente, bem como à população de São Vicente, apresentamos o relatório dos investimentos referente ao **mês de janeiro de 2022**, onde constam as decisões tomadas pela Coordenadoria de Investimentos em conjunto com o Comitê de Investimentos, fiscalizadas pelo Conselho Fiscal e aprovadas pelo Conselho de Administração, todas registradas em atas, afim de garantir rentabilidade dos recursos e consequentemente cumprir com os pagamentos dos benefícios.

Neste relatório serão demonstradas as aplicações e os resultados das mesmas no fechamento do **mês de janeiro de 2022**.

Observações:

Entrou em vigor a partir de 03/01/2022 nova resolução CMN nº 4963/2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência, em substituição à resolução CMN nº 3922/2010.

Com base nessa nova resolução e no cenário econômico, o comitê de investimentos realizou as adequações necessárias na Política de Investimentos, com o intuito de proteger a carteira, correndo menos risco, porém, com objetivo de alcançar a meta atuarial. Com a alocação objetivo de 25% em Títulos Públicos do Tesouro Nacional (Selic), 10% em Fundos 100% Títulos Públicos- Referenciado, 10% em Fundos de Renda Fixa, 18% em Ativos Financeiro de Renda Fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de Instituições Financeiras Bancárias, 2% em Fundos de Renda Fixa“ Credito Privado”, 15% em Fundos de Ações, 7% em Investimentos no Exterior, 3% em Ações – BDR Nível I e 10% em Fundos Multimercados

2. Relatório Analítico dos Investimentos

Sobre a carteira de investimentos do IPRESV, temos a dizer que:

No **mês de janeiro de 2022**, as aplicações em renda fixa obtiveram rendimento negativo de **0,26%**, principalmente em consequência da desvalorização de todos os fundos IMA-B em decorrência das oscilações do índice. Isso ocorre, pois com o aumento das taxas de juros, os preços dos papéis indexados ao IPCA que foram emitidos anteriormente caem devido à “marcação a mercado”. Como esses fundos representam aproximadamente 30% da carteira do IPRESV, isso afetou negativamente a rentabilidade na nossa renda fixa.

Com as incertezas fiscal e política e a pressão inflacionária no ambiente interno (Brasil) e com base no Estudo de ALM elaborado em 2021 e ainda para enquadrar a carteira de ativos à Política de Investimentos 2022, o comitê de investimentos optou por efetuar, no início de fevereiro, resgate no valor de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões) do fundo ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA a fim de proceder à compra direta de títulos públicos com rendimentos acima da meta atuarial. Essas compras deverão passar por um processo de cotação de taxas com as maiores instituições financeiras credenciadas ao Instituto.

Na renda variável (Fundo de Ações), art. 8º da Resolução CMN nº 4963, obtivemos uma excelente rentabilidade no mês de **Janeiro de 2022**, encerrando o período com um rendimento de **6,41%**, seguindo o desempenho do índice IBOVESPA, que encerrou **janeiro em 7%**, fixando a maior variação em mais de um ano.

Com relação aos fundos de investimentos no exterior e BDR Nível I, que correspondem ao Art. 9º da nova resolução, temos a informar que, devido a uma “Inflação Global” e a sinalização do FED para um provável aumento nas taxas de juros americana, obtivemos um grande desconto



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



no valor dos papéis estrangeiros, fazendo com que esses fundos amargassem uma rentabilidade negativa de **19,57%**.

Por último, temos os fundos multimercados, inseridos ao Art. 10º da 4963. Esses fundos obtiveram uma rentabilidade negativa de **4,53%** no mês de **janeiro**, pelo mesmo motivo dos fundos do Art. 9º, ou seja, por se tratarem de fundos que seguem índices americanos.

O comitê de investimento em conjunto com a Coordenadoria de Investimentos, vem participando constantemente de reuniões presenciais e virtuais com as melhores Assets, economistas e analistas do mercado e entendeu que, apesar da desvalorização nesses investimentos, não é o momento de resgatar recursos desses fundos para não realizar perda e aguardar uma recuperação do mercado global.

Diante desses dados, encerramos o mês de **janeiro** com uma desvalorização total dos nossos ativos de **1,59%**, perfazendo um montante investido de **R\$ 224.122.381,90**, sendo **68,42%** alocados em renda fixa (art. 7º), **14,33%** em renda variável (art. 8º), **7,32%** em investimentos no exterior e ações BDR nível I (art. 9º) e **9,92%** em investimentos estruturados (art. 10º).

O comitê de investimentos se reunirá novamente no mês de fevereiro para definir novas estratégias de alocações.

Segue anexo cenário econômico elaborado e apresentado pela LDB Consultoria de Investimentos.



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

Ressaltamos que todas as movimentações financeiras dos recursos do IPRESV aqui descritas, tanto as aplicações como os resgates foram aprovadas pelo Comitê de investimentos, com base na Política de Investimentos previamente aprovada pelo Conselho de Administração. Segue anexo o relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Riscos, elaborado pela Consultoria de Investimentos LDB em **31/01/2022**.

São Vicente, 03/02/2022.

Thatiana Teixeira
Thatiana Teixeira

Membro do Comitê de Investimentos

Conselho Fiscal

Carla Cozzetti
Carla Cozzetti

Membro do Comitê de Investimentos

Conselho de Administração

Paolo Brigido da Fonseca

Membro do Comitê de Investimentos

Coordenador de Investimentos

Marcelo Menegatti dos Santos Cruz
Marcelo Menegatti dos Santos Cruz

Membro do Comitê de Investimentos

Superintendente

Rubens Romão Fagundes
Rubens Romão Fagundes

Membro do Comitê de Investimentos

PMSV



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

CONSELHO FISCAL – IPRESV

Instituído pela Lei Complementar nº 606/09

Município de São Vicente

APROVAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

MÊS BASE - JANEIRO/2022

Os membros do conselho fiscal do IPRESV, no desempenho de suas atribuições legais, tendo efetuado o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades das aplicações dos recursos do RPPS, bem como da aderência das alocações e processos decisórios dos investimentos com a Política de investimentos, verificamos que estão em conformidade com as regras estabelecidas pela Resolução nº 4963/2021, do Conselho Monetário Nacional, e suas alterações, tendo presentes as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme as disposições da Portaria MPS n° 519/2011.

Assim sendo, o Conselho Fiscal aprova o parecer do comitê de investimentos datado de 03/02/2022.

São Vicente, 25/03/2022.


THIAGO ALVES DE LIMA RODRIGUES
PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL