

Goiás Previdência



**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – FUNDO PREVIDENCIÁRIO
DEZEMBRO - 2021
Goiás Previdência**

Goiânia - GO



Sumário

1	INTRODUÇÃO	2
1.1	Comentários do mês	2
2	DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA	3
3	RESGATE, CUSTO DAS APLICAÇÕES E ENQUADRAMENTO LEGAL	4
4	MOVIMENTAÇÕES E RENTABILIDADE – CONSOLIDADO DEZEMBRO 2021	5
5	MOVIMENTAÇÕES – DEZEMBRO 2021	6
6	RENDIMENTOS – 2021	7



1 INTRODUÇÃO

Com foco nos interesses do segurado e total transparência, a Goiás Previdência apresenta o relatório de investimentos referente ao mês de dezembro de 2021 do Fundo Previdenciário, refletindo todas as decisões do Comitê de Investimentos, com intuito de garantir a sustentabilidade e segurança das aplicações. Neste relatório é possível observar a distribuição dos investimentos realizados, a demonstração dos custos envolvendo essas aplicações, assim como a rentabilidade obtida e as movimentações do mês.

1.1 Comentários do mês

2021 foi um ano de dificuldades para o país, com o Ibovespa fechando o ano em queda de 11,93%, inflação (IPCA) de 10,06% e dólar apresentando alta de 7,46% no ano, o que pressiona a inflação e cria um ambiente desfavorável para os negócios, além de diminuir o poder de compra da população. Apesar do cenário não favorável, o mês de dezembro apresentou rentabilidade positiva para os investimentos da Goiás Previdência.

No cenário nacional, pautas fiscais se mantiveram em alta no mês de dezembro, motivadas principalmente pela aprovação do orçamento de 2022 e da Proposta de Emenda à Constituição (PEC) dos Precatórios. No que diz respeito a PEC dos Precatórios, o mercado respondeu com otimismo devido ao alívio fiscal proporcionado, porém, em relação ao orçamento 2022, um clima de preocupação se instaurou. Com a aprovação do orçamento 2022, a previsão é de um déficit primário de R\$79,3 bilhões, abaixo da meta de R\$ 170,5 bilhões prevista na Lei das Diretrizes Orçamentárias (LDO), porém, acima do previsto no texto original da Lei Orçamentária Anual (LOA) de R\$ 49,6 bilhões. A partir da previsão de um déficit primário elevado, as perspectivas do mercado ficaram pessimistas quanto ao cenário fiscal do país.

Outro fator relevante do mês de dezembro foi o surgimento da variante Ômicron, que gerou preocupações no mercado e levou até mesmo a novos fechamentos em alguns países, porém, evidências mostraram que a nova cepa é de menor gravidade e letalidade, assim como estudos preliminares apontaram que as vacinas são eficazes contra a Ômicron. Assim, mesmo que os mercados seguissem cautelosos com essa pauta, houve um certo alívio em relação a essa nova variante.

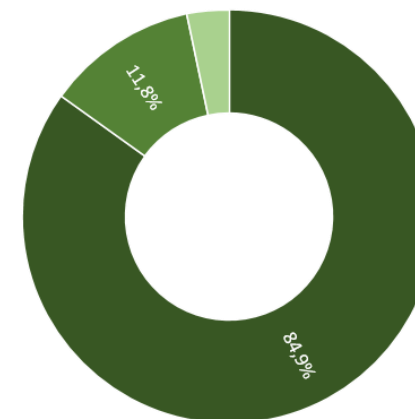
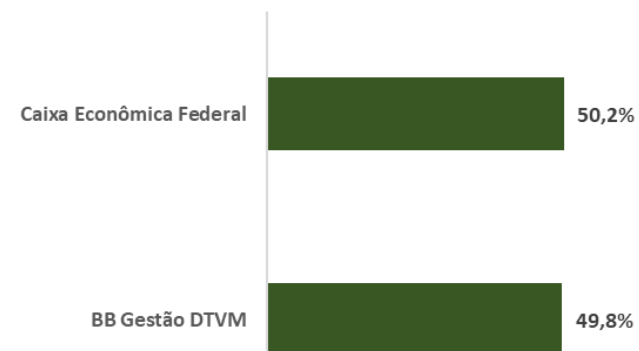
No mercado internacional, o *Federal Reserve Bank* (FED), com base na persistência inflacionária, anunciou a diminuição na compra de ativos no mercado e sinalizou um aumento de sua taxa de juros, que provavelmente ocorrerá já no início de 2022. Além disso, o FED apontou para uma melhora na economia acima do esperado, elevando o otimismo com a economia dos Estados Unidos.



2 DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

	CNPJ	%	DEZEMBRO	%	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		84,9%	52.420.000,19	72,1%	41.347.639,82
BB PREV RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	8,6%	5.277.394,00	7,4%	4.244.204,17
BB PREV RF IRF-M1 +	32.161.826/0001-29	0,0%	-	0,0%	-
BB PREV REF IRF-M	07.111.384/0001-69	0,0%	-	0,0%	-
BB PREV IMA-B 5	03.543.447/0001-03	8,8%	5.438.092,85	7,7%	4.407.057,29
BB PREV RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	8,8%	5.431.443,86	7,7%	4.402.899,19
BB PREV RF ALOC	25.078.994/0001-90	0,0%	-	0,0%	-
BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-05	3,8%	2.373.544,65	2,0%	1.171.857,17
BB RF ALOC RET TOTAL	35.292.588/0001-89	0,0%	-	0,0%	-
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	10,9%	6.721.158,22	9,6%	5.482.642,82
BB PREVI TP IPCA (VÉRTICE)	15.486.093/0001-83	0,0%	-	0,0%	-
CAIXA 2023 TP RF (VÉRTICE)	44.683.378/0001-02	0,0%	-	0,0%	-
CAIXA IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	8,9%	5.514.773,56	7,8%	4.480.133,06
CAIXA IRF-M TP LP	14.508.605/0001-00	0,0%	-	0,0%	-
CAIXA IDKA IPCA 2A LP	14.386.926/0001-71	10,3%	6.361.402,38	7,9%	4.536.588,10
CAIXA IMA-B5 TP LP	11.060.913/0001-10	5,9%	3.614.103,30	3,2%	1.808.552,03
CAIXA FIC BRASIL G	23.215.097/0001-55	0,0%	-	0,0%	-
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	03.737.206/0001-97	9,7%	5.961.848,85	8,9%	5.127.114,39
CAIXA RF DISPONIBILIDADES	14.508.643/0001-55	4,1%	2.544.534,56	4,4%	2.528.623,12
CAIXA RF ATIVA	35.536.532/0001-22	2,3%	1.410.597,78	2,4%	1.400.182,75
CAIXA RF TP LP	05.164.356/0001-84	1,0%	590.481,16	1,0%	585.928,58
CAIXA FI ALIANÇA	05.164.358/0001-73	1,0%	590.274,00	1,0%	585.928,58
CAIXA MATRIZ FI	23.215.008/0001-70	1,0%	590.351,01	1,0%	585.928,58
CAIXA IPCA XVI CRÉD PRIV	21.918.896/0001-62	0,0%	-	0,0%	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		11,8%	7.264.275,97	12,1%	6.966.915,57
BB AÇÕES GOVERNANÇA	10.418.335/0001-88	0,6%	378.379,45	0,6%	365.800,07
BB AÇÕES AGRO	40.054.357/0001-77	1,6%	1.002.887,23	1,6%	935.257,17
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	09.005.805/0001-00	0,1%	82.151,09	0,1%	80.934,23
BB BOLSAS EUROPEIAS	38.236.242/0001-51	3,3%	2.025.581,42	3,4%	1.923.483,28
CAIXA AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	2,2%	1.351.953,86	2,2%	1.278.068,49
CAIXA JUROS E MOEDAS	14.120.520/0001-42	0,1%	69.631,57	0,1%	69.086,08
CAIXA INSTITUCIONAL BDR	17.502.937/0001-68	3,8%	2.353.691,36	4,0%	2.314.286,24
CAIXA FIA ELETRORAS	45.443.475/0001-90	0,0%	-	0,0%	-
FUNDOS DE INVESTIMENTO DO EXTERIOR		3,3%	2.035.605,60	3,5%	1.986.691,84
BB ETF INVESTIM EXTERIOR	28.578.897/0001-54	3,3%	2.035.605,60	3,5%	1.986.691,84
CONTAS CORRENTES		0,0%	-	12,3%	7.049.146,39
BANCO DO BRASIL		0,0%	-	0,0%	-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL		0,0%	-	12,3%	7.049.146,39
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	61.719.881,76	100,0%	57.350.393,62

POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



■ Renda fixa ■ Renda variável ■ Investimentos no exterior ■ Conta corrente



3 RESGATE, CUSTO DAS APLICAÇÕES E ENQUADRAMENTO LEGAL

ATIVOS	CNPJ	RESGATE	TAXA ADM	ENQUADRAMENTO LEGAL	LIMITE DO ENQUADRAMENTO LEGAL	DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ENQUADRAMENTO LEGAL
FUNDOS DE RENDA FIXA						
BB PREV RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	D+0	0,30%	Art. 7º, I, b	100%	8,55%
BB PREV RF IRF-M1 +	32.161.826/0001-29	D+1	0,30%	Art. 7º, I, b	100%	0,00%
BB PREV REF IRF-M	07.111.384/0001-69	D+1	0,20%	Art. 7º, I, b	100%	0,00%
BB PREV IMA-B 5	03.543.447/0001-03	D+1	0,20%	Art. 7º, I, b	100%	8,81%
BB PREV RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	D+1	0,20%	Art. 7º, I, b	100%	8,80%
BB PREV RF ALOC	25.078.994/0001-90	D+3	0,50%	Art. 7º, I, b	100%	0,00%
BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-05	D+0	1,00%	Art. 7º, IV, a	40%	3,85%
BB RF ALOC RET TOTAL	35.292.588/0001-89	D+3	0,3% a 0,5%	Art. 7º, IV, a	40%	0,00%
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	D+0	0,30%	Art. 7º, IV, a	40%	10,89%
BB PREVI TP IPCA (VÉRTICE)	15.486.093/0001-83	D+0	0,15%	Art. 7º, I, b	100%	0,00%
CAIXA 2023 TP RF (VÉRTICE)	44.683.378/0001-02	D+0	2,00%	Art. 7º, I, b	100%	0,00%
CAIXA IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	D+0	0,20%	Art. 7º, I, b	100%	8,94%
CAIXA IRF-M TP LP	14.508.605/0001-00	D+0	0,20%	Art. 7º, I, b	100%	0,00%
CAIXA IDKA IPCA 2A LP	14.386.926/0001-71	D+0	0,20%	Art. 7º, I, b	100%	10,31%
CAIXA IMA-B5 TP LP	11.060.913/0001-10	D+0	0,20%	Art. 7º, I, b	100%	5,86%
CAIXA FIC BRASIL G	23.215.097/0001-55	D+0	0,40%	Art. 7º, I, b	100%	0,00%
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	03.737.206/0001-97	D+0	0,20%	Art. 7º, IV, a	40%	9,66%
CAIXA RF DISPONIBILIDADES	14.508.643/0001-55	D+0	1,50%	Art. 7º, IV, a	40%	4,12%
CAIXA RF ATIVA	35.536.532/0001-22	D+1	0,40%	Art. 7º, IV, a	40%	2,29%
CAIXA RF TP LP	05.164.356/0001-84	D+0	0,20%	Art. 7º, IV, a	40%	0,96%
CAIXA FI ALIANÇA	05.164.358/0001-73	D+0	0,20%	Art. 7º, IV, a	40%	0,96%
CAIXA MATRIZ FI	23.215.008/0001-70	D+0	0,20%	Art. 7º, IV, a	40%	0,96%
CAIXA IPCA XVI CRÉD PRIV	21.918.896/0001-62	D+0	0,20%	Art. 7º, VII, b	5%	0,00%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL						
BB AÇÕES GOVERNANÇA	10.418.335/0001-88	D+3	1,00%	Art. 8º, I, a	30%	0,61%
BB AÇÕES AGRO	40.054.357/0001-77	D+0	1,00%	Art. 8º, II, a	20%	1,62%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	09.005.805/0001-00	D+3	1% a 2%	Art. 8º, II, a	20%	0,13%
BB BOLSAS EUROPEIAS	38.236.242/0001-51	D+0	0,85%	Art. 8º, III	10%	3,28%
CAIXA AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	D+15	2,00%	Art. 8º, II, a	20%	2,19%
CAIXA JUROS E MOEDAS	14.120.520/0001-42	D+0	0,70%	Art. 8º, III	10%	0,11%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR	17.502.937/0001-68	D+3	0,70%	Art. 9º-A, III	10%	3,81%
CAIXA FIA ELETROBRAS	45.443.475/0001-90	D+1	0,45%	Art. 8º, I, a	30%	0,00%
FUNDOS DE INVESTIMENTO DO EXTERIOR						
BB ETF INVESTIM EXTERIOR	28.578.897/0001-54	D+6	0% a 0,10%	Art. 9º-A, III	10%	3,30%



4 MOVIMENTAÇÕES E RENTABILIDADE – CONSOLIDADO DEZEMBRO 2021

ATIVOS	CNPJ	BENCH	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	RENDIMENTO	SALDO ATUAL	RENT./MÊS	RENT./ANO
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB PREV RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	IRF-M1	4.244.204,17	996.997,90	-	36.191,94	5.277.394,00	0,84%	10,62%
BB PREV RF IRF-M1 +	32.161.826/0001-29	IRF-M1+	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV REF IRF-M	07.111.384/0001-69	IRF-M	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B5	4.407.057,29	996.997,90	-	34.037,66	5.438.092,85	0,76%	9,54%
BB PREV RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	4.402.899,19	996.997,90	-	31.546,77	5.431.443,86	0,71%	8,81%
BB PREV RF ALOC	25.078.994/0001-90	IMA GERAL EX-C	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	1.171.857,17	1.188.367,11	-	13.320,37	2.373.544,65	0,64%	7,97%
BB RF ALOC RET TOTAL	35.292.588/0001-89	IPCA	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	5.482.642,82	1.188.367,11	-	50.148,29	6.721.158,22	0,80%	10,02%
BB PREVI TP IPCA (VÉRTICE)	15.486.093/0001-83	IPCA + 6% a.a.	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA 2023 TP RF (VÉRTICE)	44.683.378/0001-02	IPCA + 5% a.a.	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M1	4.480.133,06	996.262,97	-	38.377,53	5.514.773,56	0,85%	10,67%
CAIXA IRF-M TP LP	14.508.605/0001-00	IRF-M	-	-	-	-	-	1,87%	24,92%
CAIXA IDKA IPCA 2A LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2A	4.536.588,10	1.788.306,94	-	36.507,34	6.361.402,38	0,72%	8,99%
CAIXA IMA-B5 TP LP	11.060.913/0001-10	IMA-B5	1.808.552,03	1.788.306,94	-	17.244,33	3.614.103,30	0,77%	9,61%
CAIXA FIC BRASIL G	23.215.097/0001-55	IPCA	-	-	-	-	-	0,83%	10,37%
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	03.737.206/0001-97	CDI	5.127.114,39	792.043,98	-	42.690,48	5.961.848,85	0,75%	9,44%
CAIXA RF DISPONIBILIDADES	14.508.643/0001-55	-	2.528.623,12	-	-	15.911,44	2.544.534,56	0,63%	7,82%
CAIXA RF ATIVA	35.536.532/0001-22	IPCA	1.400.182,75	-	-	10.415,04	1.410.597,78	0,74%	9,30%
CAIXA RF TP LP	05.164.356/0001-84	CDI	585.928,58	-	-	4.552,58	590.481,16	0,78%	9,73%
CAIXA FI ALIANÇA	05.164.358/0001-73	-	585.928,58	-	-	4.345,42	590.274,00	0,74%	9,27%
CAIXA MATRIZ FI	23.215.008/0001-70	CDI	585.928,58	-	-	4.422,43	590.351,01	0,75%	9,44%
CAIXA IPCA XVI CRÉD PRIV	21.918.896/0001-62	IPCA + 6% a.a.	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB AÇÕES GOVERNANÇA	10.418.335/0001-88	IGC	365.800,07	-	-	12.579,38	378.379,45	3,44%	50,04%
BB AÇÕES AGRO	40.054.357/0001-77	-	935.257,17	-	-	67.630,06	1.002.887,23	7,23%	131,13%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	09.005.805/0001-00	IBOVESPA	80.934,23	-	-	1.216,86	82.151,09	1,50%	19,61%
BB BOLSAS EUROPEIAS	38.236.242/0001-51	-	1.923.483,28	-	-	102.098,13	2.025.581,42	5,31%	86,01%
CAIXA AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	1.278.068,49	-	-	73.885,37	1.351.953,86	5,78%	96,29%
CAIXA JUROS E MOEDAS	14.120.520/0001-42	CDI	69.086,08	-	-	545,49	69.631,57	0,79%	9,90%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR	17.502.937/0001-68	-	2.314.286,24	-	-	39.405,12	2.353.691,36	1,70%	22,46%
CAIXA FIA ELETROBRAS	45.443.475/0001-90	ELET3	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTO DO EXTERIOR									
BB ETF INVESTIM EXTERIOR	28.578.897/0001-54	MSCI ACWI	1.986.691,84	-	-	48.913,76	2.035.605,60	2,46%	33,89%



5 MOVIMENTAÇÕES – DEZEMBRO 2021

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVOS	CNPJ
30/12/2021	996.997,90	aplicação	BB PREV IMA-B 5	03.543.447/0001-03
30/12/2021	996.997,90	aplicação	BB PREV RF IRF-M1	11.328.882/0001-35
30/12/2021	996.997,90	aplicação	BB PREV RF IDKA 2	13.322.205/0001-35
10/12/2021	1.188.367,11	aplicação	BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-05
10/12/2021	1.188.367,11	aplicação	BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49



6 RENDIMENTOS – 2021

ATIVOS	CNPJ	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	TOTAL
FUNDOS DE RENDA FIXA														
BB PREV RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	-	-	-	-	-	-	112,00	9.065,47	12.260,56	- 17.365,40	32.549,09	36.191,94	72.813,65
BB PREV RF IRF-M1 +	32.161.826/0001-29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV REF IRF-M	07.111.384/0001-69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV IMA-B 5	03.543.447/0001-03	-	-	-	-	-	-	- 10.052,24	2.846,89	32.611,76	- 43.683,45	106.365,14	34.037,66	122.125,76
BB PREV RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	-	-	- 7.970,43	4.908,19	34.341,90	- 42.938,24	104.417,90	31.546,77	124.306,08
BB PREV RF ALOC	25.078.994/0001-90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-05	-	-	-	-	-	10.246,84	25.319,23	-	-	-	-	13.320,37	48.886,43
BB RF ALOC RET TOTAL	35.292.588/0001-89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	-	-	-	-	-	-	1.070,29	6.439,63	12.767,92	16.660,47	27.013,11	50.148,29	114.099,70
BB PREVI TP IPCA (VÉRTICE)	15.486.093/0001-83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA 2023 TP RF (VÉRTICE)	44.683.378/0001-02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	401,22	304,01	220,08	17.157,03	11.130,57	12.355,11	10.141,19	15.255,30	16.839,59	- 23.941,10	34.677,56	38.377,53	132.918,08
CAIXA IRF-M TP LP	14.508.605/0001-00	- 12.346,30	-27.295,37	-21.004,84	18.217,72	4.008,53	4.316,96	- 1.625,14	-	-	-	935,00	-	- 34.793,43
CAIXA IDKA IPCA 2A LP	14.386.926/0001-71	2.142,10	-15.483,80	8.851,34	24.491,41	20.491,60	- 6.791,74	- 4.395,06	8.610,60	47.873,68	- 57.990,40	107.026,01	36.507,34	171.333,06
CAIXA IMA-B5 TP LP	11.060.913/0001-10	-	-	-	-	-	-	- 3.956,13	2.365,64	17.363,53	- 22.233,87	43.556,55	17.244,33	54.340,06
CAIXA FIC BRASIL G	23.215.097/0001-55	405,04	-14.238,62	7.204,99	15.951,97	5.767,80	- 73,05	979,83	-	-	-	-	-	15.997,96
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	03.737.206/0001-97	-	-	-	-	-	-	8.409,04	21.818,29	23.663,10	22.579,85	28.087,35	42.690,48	147.248,11
CAIXA RF DISPONIBILIDADES	14.508.643/0001-55	-	-	-	-	-	-	2.622,26	7.757,45	8.358,32	9.452,86	11.949,62	15.911,44	56.051,95
CAIXA RF ATIVA	35.536.532/0001-22	-	-	-	-	-	-	- 9.685,88	- 19.665,48	6.814,95	821,44	9.917,79	10.415,04	- 1.382,15
CAIXA RF TP LP	05.164.356/0001-84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.552,58	4.552,58
CAIXA FI ALIANÇA	05.164.358/0001-73	2.475,77	1.168,36	3.609,04	6.846,76	18.147,44	19.412,34	11.557,79	-	-	-	-	4.345,42	67.562,92
CAIXA MATRIZ FI	23.215.008/0001-70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.422,43	4.422,43
CAIXA IPCA XVI CRÉD PRIV	21.918.896/0001-62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL														
BB AÇÕES GOVERNANÇA	10.418.335/0001-88	-	-	-	-	-	-	- 8.051,06	- 7.615,12	- 17.995,79	- 20.706,60	- 9.110,56	12.579,38	- 50.899,75
BB AÇÕES AGRO	40.054.357/0001-77	-	-	-	-	-	-	- 11.652,10	- 20.887,76	23.648,34	- 40.479,94	- 19.790,61	67.630,06	- 1.532,02
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	09.005.805/0001-00	-	-	-	-	-	-	- 2.302,05	- 1.549,54	- 4.608,53	- 4.964,63	- 3.092,15	1.216,86	- 15.300,03
BB BOLSAS EUROPEIAS	38.236.242/0001-51	-	-	-	-	-	-	- 9.926,03	35.138,42	- 70.384,57	83.822,20	- 98.756,22	102.098,13	41.991,93
CAIXA AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	-	-	-	-	-	-	- 32.677,03	- 44.126,95	- 53.202,89	- 82.370,81	- 6.724,24	73.885,37	- 145.216,55
CAIXA JUROS E MOEDAS	14.120.520/0001-42	-	-	-	-	-	-	96,09	254,30	346,77	350,71	360,99	545,49	1.954,34
CAIXA INSTITUCIONAL BDR	17.502.937/0001-68	-	-	-	-	-	-	23.269,99	50.918,60	- 5.277,86	230.058,53	- 20.830,73	39.405,12	317.543,65
CAIXA FIA ELETOBRAS	45.443.475/0001-90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTO DO EXTERIOR														
BB ETF INVESTIM EXTERIOR	28.578.897/0001-54	-	-	-	-	-	-	4.670,17	21.887,74	9.411,61	126.265,05	- 37.312,68	48.913,76	173.835,65



ESTADO DE GOIÁS
GOIÁS PREVIDÊNCIA - GOIASPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Processo: 202211129011199

Nome: GOIÁS PREVIDÊNCIA - GOIASPREV

Assunto: Parecer Comitê de Investimentos - 2021

PARECER GOIASPREV/CI-19523 Nº 7/2022

Em consonância com as boas práticas de gestão previdenciária no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, o Comitê de Investimentos da Goiás Previdência – GOIASPREV promove o presente parecer.

Foram utilizados para a emissão deste parecer o Relatório de Investimentos do Fundo Previdenciário, do Exercício 2021, qual descreve análise exploratória da carteira de investimentos, enquadramento conforme a Resolução CMN nº 3.922/2018, binômio de rentabilidade-risco dos fundos de investimentos, e breve análise do atual cenário econômico e político referente ao exercício e outros documentos complementares disponibilizados à GOIASPREV.

Foi publicada, no dia 25 de novembro, a Resolução 4.963/2021 do Conselho Monetário Nacional (CMN), que regulamenta a aplicação dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) da União, dos Estados e dos Municípios.

De acordo com a nova resolução, os gestores do RPPS e os participantes do processo decisório dos investimentos terão de comprovar experiência profissional e conhecimento técnico. Será necessário fazer a separação de responsabilidades de todos os agentes que participem do processo de análise, avaliação, gerenciamento, assessoramento e decisão sobre a aplicação dos recursos, inclusive com a definição das alçadas de decisão de cada instância. Também será necessário observar a alocação dos recursos que podem ser aplicados em renda fixa ou variável; investimento exterior ou estruturados; fundos imobiliários; ou empréstimos consignados.

O panorama do ano de 2021, conforme comentários do relatório de investimentos, foi de dificuldades para o país, com o Ibovespa fechando o ano em queda de 11,93%, inflação (IPCA) de 10,06% e dólar apresentando alta de 7,46% no ano, o que pressiona a inflação e cria um ambiente desfavorável para os negócios, além de diminuir o poder de compra da população. Apesar do cenário não favorável, o mês de dezembro apresentou rentabilidade positiva para os investimentos da Goiás Previdência.

No cenário nacional, pautas fiscais se mantiveram em alta no mês de dezembro, motivadas principalmente pela aprovação do orçamento de 2022 e da Proposta de Emenda à Constituição (PEC) dos Precatórios. No que diz respeito a PEC dos Precatórios, o mercado respondeu com otimismo devido ao alívio fiscal proporcionado, porém, em relação ao orçamento 2022, um clima de preocupação se

instaurou. Com a aprovação do orçamento 2022, a previsão é de um déficit primário de R\$79,3 bilhões, abaixo da meta de R\$ 170,5 bilhões prevista na Lei das Diretrizes Orçamentárias (LDO), porém, acima do previsto no texto original da Lei Orçamentária Anual (LOA) de R\$ 49,6 bilhões. A partir da previsão de um déficit primário elevado, as perspectivas do mercado ficaram pessimistas quanto ao cenário fiscal do país.

Outro fator relevante do mês de dezembro foi o surgimento da variante Ômicron, que gerou preocupações no mercado e levou até mesmo a novos fechamentos em alguns países, porém, evidências mostraram que a nova cepa é de menor gravidade e letalidade, assim como estudos preliminares apontaram que as vacinas são eficazes contra a Ômicron. Assim, mesmo que os mercados seguissem cautelosos com essa pauta, houve um certo alívio em relação a essa nova variante.

No mercado internacional, o Federal Reserve Bank (FED), com base na persistência inflacionária, anunciou a diminuição na compra de ativos no mercado e sinalizou um aumento de sua taxa de juros, que provavelmente ocorrerá já no início de 2022. Além disso, o FED apontou para uma melhora na economia acima do esperado, elevando o otimismo com a economia dos Estados Unidos.

O valor de cota do Fundo Previdenciário iniciou o exercício de 2021 com uma cota de abertura de R\$ 1,009155 e uma cota de fechamento de R\$ 1,036453, repercutindo numa rentabilidade de 2,71%, inferior à meta atuarial de 14,54% qual considera a inflação do ano, avaliada em 10,06%, e a taxa de juros real do Fundo Previdenciário do exercício 2021, considerada 4,07%.

O mau desempenho dos investimentos no exercício de 2021 levou a GOIASPREV a tomar iniciativas administrativas para o controle de seus resultados dos investimentos, o que repercutiu na criação de rotinas de cotização do Fundo Previdenciário, procura por apoio de outras instituições financeiras para futuros credenciamentos, solicitações de criação de corpo técnico específico subordinados à uma diretoria - Diretoria de Investimentos.

Cabe salientar, que apesar da meta não cumprida, o fundo previdenciário permanece superavitário, indicando que há tempo hábil para sanar as deficiências apresentadas ao longo de 2021.

Para além do exposto, os investimentos estão em consonância com a Política de Investimentos de 2021, portanto, encaminhe-se este parecer FAVORÁVEL, com as devidas justificativas deste Comitê de Investimentos, para aprovação do Conselho Fiscal da GOIASPREV.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO (A) GOIÁS PREVIDÊNCIA - GOIASPREV, ao(s) 25 dia(s) do mês de novembro de 2022.



Documento assinado eletronicamente por **MARCOS MEDEIROS DA SILVA, Gerente**, em 25/11/2022, às 21:05, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.



Documento assinado eletronicamente por **YURI MARTI SANTANA SANTOS, Gerente**, em 28/11/2022, às 07:36, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.



Documento assinado eletronicamente por **ADRIANA JESUS SILVA BATISTA, Assessor (a)**, em 29/11/2022, às 10:30, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.



Documento assinado eletronicamente por **GILVAN CANDIDO DA SILVA, Presidente**, em



29/11/2022, às 12:38, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1 informando o código verificador **000035761299** e o código CRC **55E615DA**.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS
AVENIDA PRIMEIRA RADIAL Nº 586, 5º ANDAR - Bairro SETOR PEDRO LUDOVICO -
GOIANIA - GO - CEP 74820-300 - (62)3201-7800.



Referência: Processo nº 202211129011199



SEI 000035761299