

Instituto da Previdência dos Servidores do Estado de Minas Gerais

Relatório Mensal de Investimentos

Janeiro/2022

Elaborado conforme Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º, Incisos III e V

Introdução

O Instituto da Previdência dos Servidores do Estado de Minas Gerais, com total transparência no relacionamento com seu segurado, inicia no ano de 2022 a publicação de Relatórios de Investimento mensais, refletindo os extratos, balanços e rendimentos auferidos com o Fundo Financeiro de Previdência de Minas Gerais – FFP-MG no mês de janeiro.

Para fins de contextualização histórica, Minas Gerais possuiu, entre 2002 e 2013, o Fundo de Previdência do Estado do Minas Gerais – Funpemg, que após extinção, teve seus ativos transferidos para o Fundo Financeiro de Previdência – Funfip. No final de 2020, mais uma substituição: é criado o FFP-MG, que se torna a referência de investimento previdenciário no lugar do Funfip, agora extinto. Para fins de objetividade, este tema não será abordado com mais detalhes neste relatório, mas maiores informações podem ser encontradas na Política de Investimentos do Ipsemg de 2022.

É importante mencionar que, atualmente, nossos investimentos seguem o modelo de gestão própria de recursos. Além disso, o FFP-MG não foi constituído sob a forma de Fundo de Previdência capitalizado (que extrai parte de seus recursos das aplicações no mercado financeiro, para complementar os recursos destinados ao pagamento de benefícios). Por isso, como poderá ser confirmado ao longo deste documento, o fundo ainda é prioritariamente destinado para fluxo de caixa.

Ao longo dos próximos meses, nossa equipe trabalhará incessantemente na diversificação dos investimentos disponíveis, pautando-se prioritariamente em aplicações de baixo risco e voltadas para renda fixa com rendimentos pré-fixados ou pós-fixados segundo variação da taxa Selic ou CDI, ambas em ascendência, buscando também atingir a meta atuarial estipulada: rendimento de IPCA + 5,47%.

Conceitos utilizados no Relatório Mensal de Investimentos

Fundo de investimento: reunião de investidores para aplicação de recursos em conjunto no mercado de ações, títulos, entre outros. Essa reunião possibilita acesso a produtos com mais rentabilidade e maior diversificação de investimentos.

Taxa de administração: O que é cobrado pela instituição administradora (como um banco) para administrar o fundo de investimento.

Resgate: Tempo até poder ter novamente o dinheiro investido em conta. Ex: D+2 significa que são necessários 2 dias até o dinheiro cair na conta corrente do FFP-MG.

Carência: Tempo mínimo em que é necessário manter a aplicação para obter o rendimento.

Rendimento: Valor monetário que o fundo recebeu ou se valorizou em determinado período (majoritariamente, o período considerado é o mensal).

Rentabilidade: Valor, em porcentagem, que o fundo se valorizou em determinado período (majoritariamente, o período considerado é o mensal).

Cota: Fração mínima do patrimônio do fundo.

Dividendos: Parte do lucro líquido apurado dividido entre todos os acionistas como forma de remuneração.

Dividend Yield: Indicador que mede o rendimento de uma ação considerando apenas o pagamento de dividendos.

Carteira consolidada de investimentos

Atualmente, o FFP-MG possui três fundos de investimento: o BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado e o Itaú GOV RF, indexadoS à taxa DI/Selic, cujas vantagens se baseiam no resgate e aplicação automáticas e instantâneas, além de baixíssimo risco¹; e o BB Progressivo II Imobiliário, um fundo fechado de investimento imobiliário em agências do Banco do Brasil que pagou ao FFP-MG, no ano passado, mais de 450 mil reais em dividendos e com ações negociadas na Bolsa (BBPO11).

Base (31/01/2022)

| Produto/Fundo | Resgate | Carência | Tx. Adm. a.a | Saldo no último dia do mês | Rendimento Líquido | Dividendos | % do total | Número de cotas | Valor da cota | Resolução CMN nº 4.963 |
|-------------------------------|---------|----------|--------------|----------------------------|--------------------|---------------|------------|------------------|----------------|------------------------|
| BB RF CP Diferenciado | D+0 | D+0 | 0,20% | R\$ 526.797.373,47 | R\$ 5.196.809,34 | | 86,91% | 112.728.513,9323 | R\$ 4,67315105 | Art. 7º, I, b |
| Itaú GOV RF | D+0 | D+0 | 0,20% | R\$75.826.685,91 | R\$ 793.512,46 | | 12,51% | 993357,1846 | R\$ 76,333757 | Art. 7º, I, b |
| BB Progressivo II Imobiliário | D+1 | | 0,277% | R\$ 3.528.750,00 | R\$ 10.125,00 | R\$ 33.375,00 | 0,58% | 37500 | R\$ 94,10 | Art. 11º |

¹ O Value at Risk do fundo BB Diferenciado em 2021, por exemplo, foi de -0,0000995% com 95% de confiança. Isso significa que há 95% de chances de que a sua perda máxima no dia seja -0,0000995%. Para ser possível uma comparação, se fosse investido 1 milhão de reais nesse fundo, uma perda de 0,0000995% seria equivalente a 99 centavos.

Retorno e Desempenho acumulados no ano de 2022

FFP-MG - Geral

Fundo BB Diferenciado Curto Prazo

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Rendimento (R\$) | Rendimento acumulado (R\$) | Rentabilidade | Rentabilidade acumulada |
|---------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|
| Janeiro | R\$ 1.661.619.634,27 | R\$ 6.653.339,74 | R\$ 1.146.672.409,88 | R\$ 526.797.373,47 | R\$ 5.196.809,34 | R\$ 5.196.809,34 | 0,66842% | 0,66842% |

Fundo Itaú GOV RF

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Rendimento (R\$) | Rendimento acumulado (R\$) | Rentabilidade | Rentabilidade acumulada |
|---------|----------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|
| Janeiro | R\$ 25.595,54 | R\$ 1.029.381.943,94 | -R\$ 954.374.366,03 | R\$ 75.826.685,91 | R\$ 793.512,46 | R\$ 793.512,46 | 0,49647% | 0,49647% |

Fundo BB Progressivo II Fundo de Investimento Imobiliário

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Rendimento (R\$) | Rendimento acumulado (R\$) | Rentabilidade | Rentabilidade acumulada | Dividendos | Dividend Yield |
|---------|------------------|------------|----------|------------------|------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|---------------|----------------|
| Janeiro | R\$ 3.552.000,00 | - | - | R\$ 3.528.750,00 | - R\$ 23.250,00 | - R\$ 23.250,00 | -0,65456% | -0,65456% | R\$ 33.375,00 | 0,94580% |

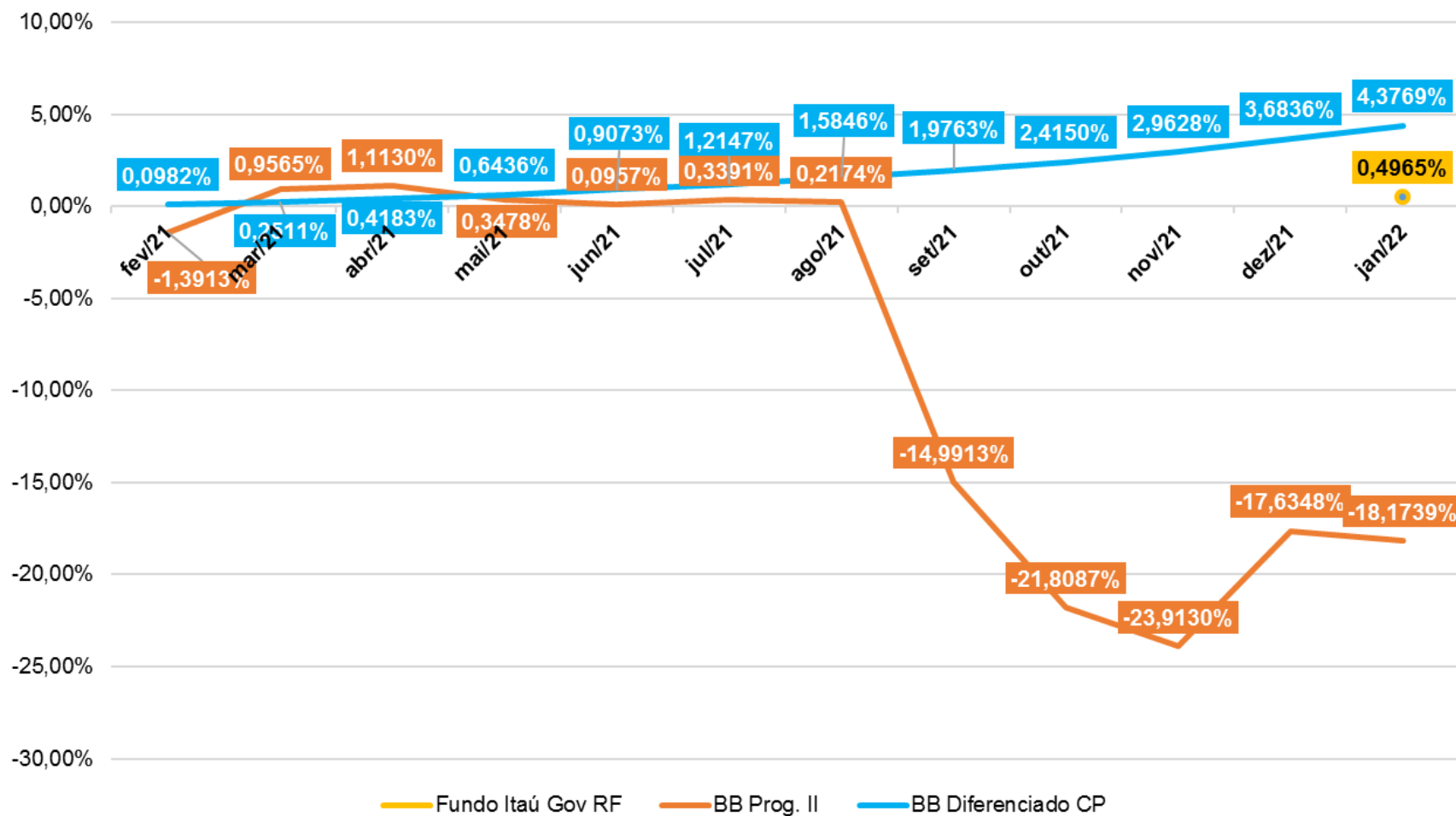
Carteira de Ativos

FFP-MG Geral

| Mês | Saldo Anterior (R\$) | Aplicações (R\$) | Resgates (R\$) | Saldo Mensal (R\$) | Rendimento (R\$) | Rendimento acumulado (R\$) | Rentabilidade | Rentabilidade Acumulada | Meta Mês | Meta acumulada ² |
|---------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|----------|-----------------------------|
| Janeiro | R\$ 1.665.171.634,25 | R\$ 1.036.035.283,68 | R\$ 2.101.046.775,91 | R\$ 606.152.809,36 | R\$ 6.000.446,80 | R\$ 6.000.446,80 | 0,63937% | 0,63937% | 0,9872% | 0,9872% |

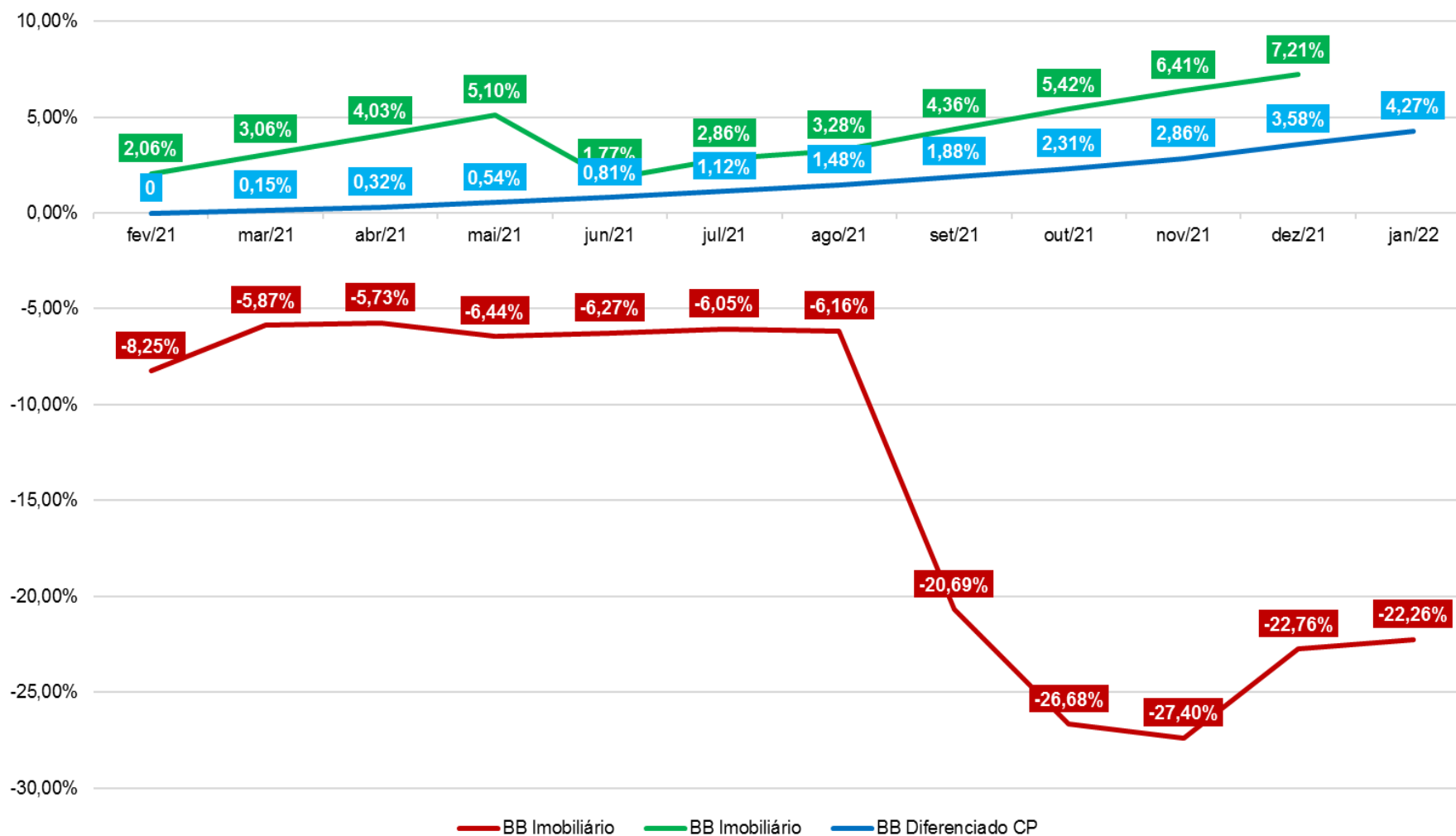
² A meta de referência, conforme Política de Investimentos para o ano de 2022 estabelecida para o Ipsemg, é de IPCA + 5,47% ao ano.

Desempenho dos Fundos - últimos 12 meses

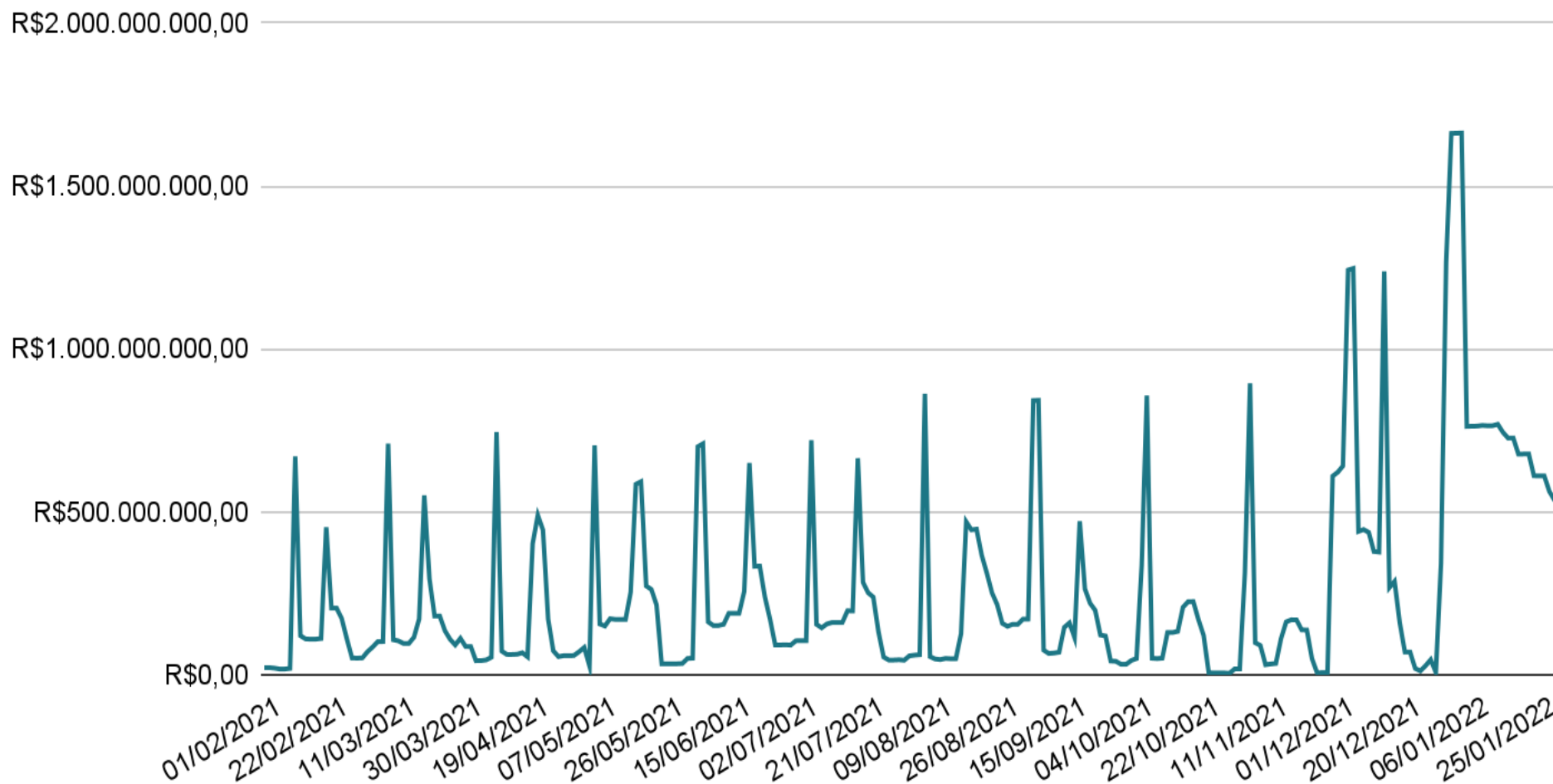


Em que pese o BB Imobiliário ter terminado o ano com seu valor de cota desvalorizado em -22,26%, será analisada também a rentabilidade efetiva do fundo: quanto ele rendeu considerando os dividendos repassados ao FFP-MG ao longo do ano. O desempenho, disponível até dezembro de 2021, está disposto na curva verde do gráfico abaixo.

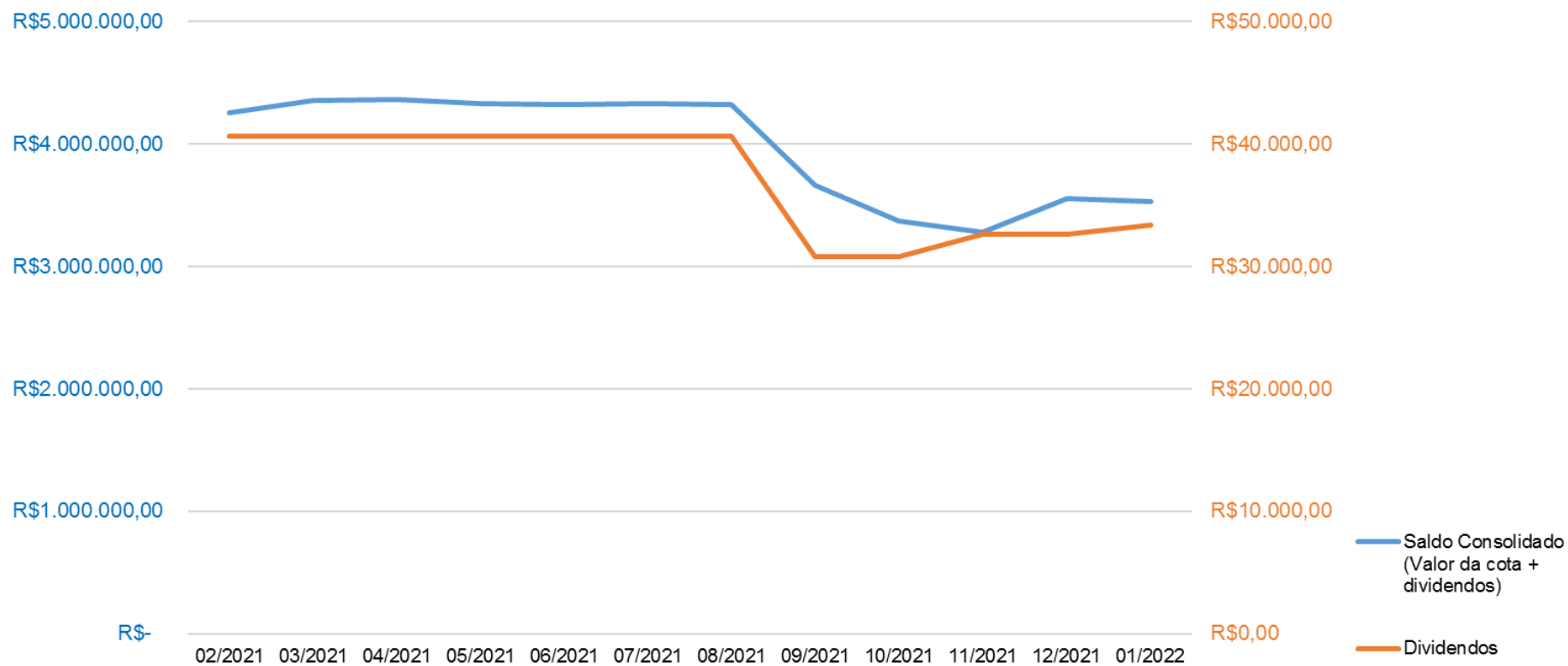
Rentabilidade – últimos 12 meses



Evolução patrimonial - últimos 12 meses

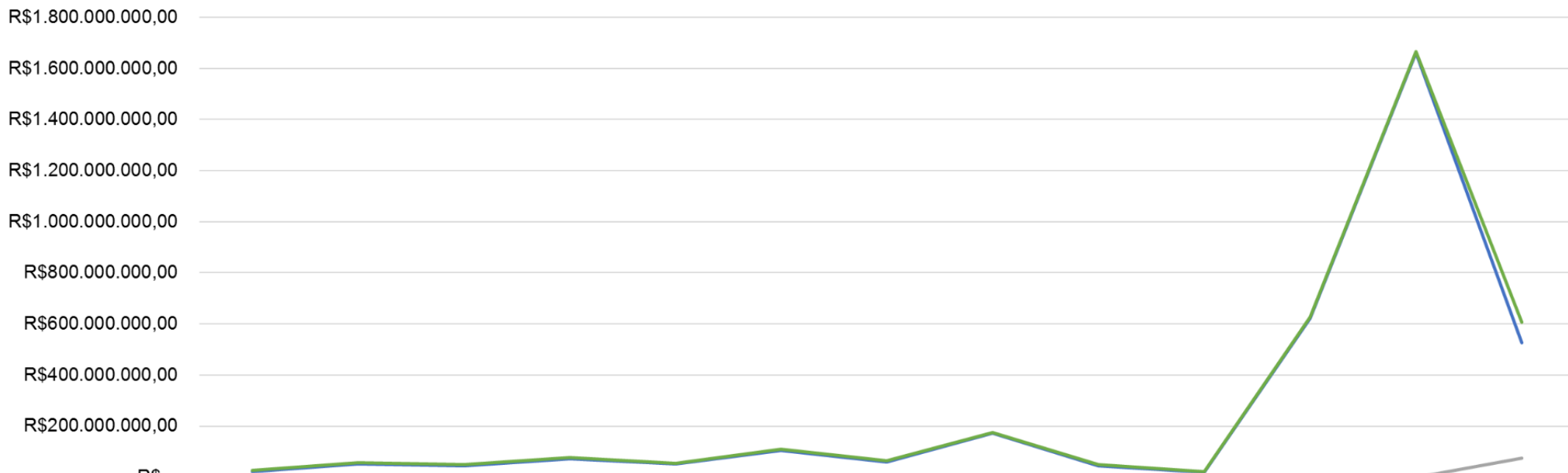


Fundo BB Progressivo II Fundo de Investimento Imobiliário – Saldo e Dividendos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO ESTADO DE MINAS GERAIS
Relatório Mensal de Investimentos - 31/01/2022

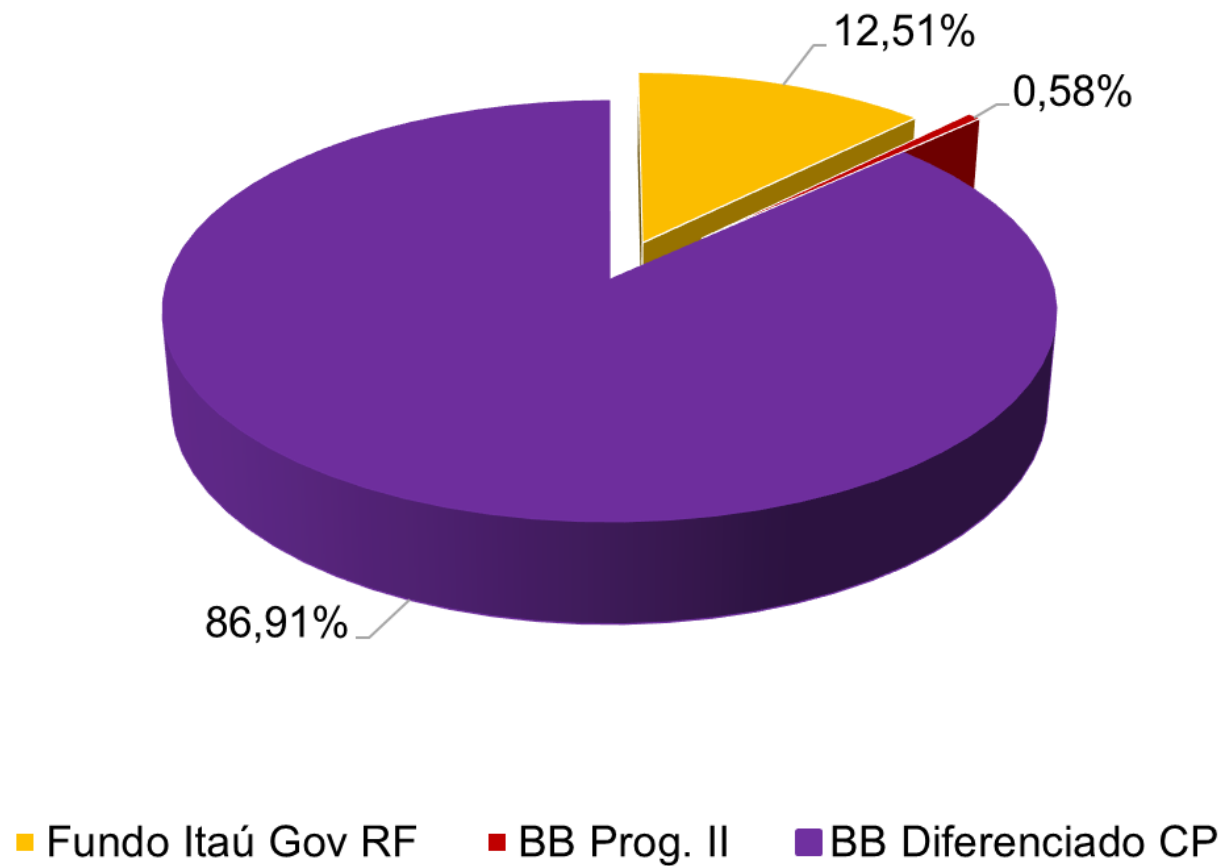
Carteira de Ativos do FFP-MG



| | jan/21 | fev/21 | mar/21 | abr/21 | mai/21 | jun/21 | jul/21 | ago/21 | set/21 | out/21 | nov/21 | dez/21 | jan/22 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| BB Grifo - COMPREV | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- |
| BB Grifo - C. Corrente 23.245-9 | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- |
| Fundo Itaú Gov RF | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$- | R\$25.595,54 | R\$75.826.685,91 |
| BB Prog. II | R\$4.312.500,00 | R\$4.252.500,00 | R\$4.353.750,00 | R\$4.360.500,00 | R\$4.327.500,00 | R\$4.316.625,00 | R\$4.327.125,00 | R\$4.321.875,00 | R\$3.666.000,00 | R\$3.372.000,00 | R\$3.281.250,00 | R\$3.552.000,00 | R\$3.528.750,00 |
| BB Diferenciado CP | R\$22.844.959,79 | R\$52.035.945,67 | R\$44.410.024,81 | R\$71.760.833,44 | R\$51.035.356,34 | R\$105.340.839,94 | R\$59.212.277,84 | R\$171.689.632,90 | R\$44.935.154,60 | R\$18.782.994,13 | R\$622.275.417,90 | R\$1.661.619.634,2 | R\$526.797.373,45 |
| FFP-MG | R\$27.157.459,79 | R\$56.288.445,67 | R\$48.763.774,81 | R\$76.121.333,44 | R\$55.362.856,34 | R\$109.657.464,94 | R\$63.539.402,84 | R\$176.011.507,90 | R\$48.601.154,60 | R\$22.154.994,13 | R\$625.556.667,90 | R\$1.665.197.229,7 | R\$606.152.809,36 |

— Fundo Itaú Gov RF — BB Prog. II — BB Diferenciado CP — FFP-MG

Distribuição dos ativos



Instituto da Previdência dos Servidores do Estado de Minas Gerais

Relatório Mensal de Investimentos

Janeiro/2022