

Comitê de Investimentos do Fundo de Seg. Social do Município de Sarzedo

Parecer nº 01/2021

ASSUNTO: Acompanhamento das aplicações do Regime Próprio Previdenciário de Sarzedo/MG

EMENTA: Rentabilidade e riscos nas aplicações dos recursos.

O Fundo de Seguridade Social do Município de Sarzedo demanda parecer acerca das aplicabilidades de seus recursos, visando à compatibilidade com sua Política de Investimentos, em atendimento à Resolução do Fundo de Seguridade nº 04 de 31 de maio de 2021.

Os documentos apresentados expõem de maneira clara e com detalhes fundamentais o resultado e o retorno das lucratividades do RPPS no mês de maio de 2021, tanto as rentabilidades mensais como anuais, conforme descrito a seguir:

As aplicações inerente à “Renda Fixa” estão diversificadas em aquiescência com a política de investimentos para o exercício de 2021, bem como, com o permitido pela Resolução do CMN nº 3922/10, sendo variado entre o art. 7º, inciso I, “b” (Fundos 100% Títulos Públicos) e o art. 7º, inciso IV, “a” (Fundos de Renda Fixa – Livre), com as seguintes rentabilidades em referência ao mês de maio:

Art. 7º, I, “b”

- Fundo BB IRF-M1 TP Fic RF Previd – rendeu 0,18% no mês e 0,47% ao ano.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – rendeu 1,05% no mês e -1,19% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – rendeu 1,04% no mês e -1,23% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – rendeu 0,67% no mês e 1,31% ao ano.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – rendeu 0,67% no mês e 1,51% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA2A TP FI RF LP – rendeu 0,84% no mês e 1,85% ao ano.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – rendeu 0,69% no mês e 1,36% ao ano.
- Fundo Bradesco IDKA PRÉ 2 FI RF – rendeu -0,03% no mês e -2,19% ao ano.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – rendeu 0,48% no mês e -0,79% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – rendeu 0,24% no mês e 0,72% ao ano.

Perfazendo 68,28% da carteira, totalizando R\$ 58.576.540,62 do PL do RPPS.

Suplente
Suplente

Art. 7º, IV, “a”

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd LP – rendeu 0,28% no mês e 0,99% ao ano.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd – rendeu 0,19% no mês e 0,53% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – rendeu 0,20% no mês e 0,62% ao ano.
- Fundo Bradesco Insitucional IMA-B5 FIC RF – rendeu 0,60% no mês e 0,22% ao ano.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 0,27% no mês e 0,72% ao ano.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 0,42% no mês e -1,13% ao ano.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RTFC – rendeu 0,60% no mês e 1,66% ao ano.

Aviando 10,40% da carteira, rematando R\$ 8.918.762 do PL do RPPS. Totalizando na renda fixa o montante de R\$ 67.495.302,81.

E ainda, em referência as aplicações em “Renda Variável”, estão alocadas em conformidade com os artigos: o art. 8º, inciso I, “a” (Fundos de ações referenciados); art. 8º, II, “a” (Fundo de ações livres) e art. 8º, inciso III (Fundos Multimercado), também, em conformidade com a Resolução do CMN 3922/2010, sendo:

Art. 8º, I, “a”

- Fundo Caixa Brasil IBX 50 FI Ações – rendeu 6,33% no mês e 9,06% ao ano.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – rendeu 5,11% no mês e 5,45% ao ano.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – rendeu 5,51% no mês e 8,26% ao ano.

Art. 8º, II, “a”

- Fundo Bradesco Fia Selection – rendeu 5,99% no mês e 9,76% ao ano.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – rendeu 5,59% no mês e 7,20% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – rendeu 4,68% no mês e 11,49% ao ano.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – rendeu 8,02% no mês e 8,38% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – rendeu 4,68% no mês e 11,49% ao ano.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – rendeu 0,31% no mês e 5,87% ao ano.

Art. 8º, III

- Fundo Caixa FIC Brasil Estratégia Livre Mult LP – rendeu 1,37% no mês e 3,36% ao ano.

Fechando a renda variável em R\$ 17.258.010,36, perfazendo 20,12% do PL do RPPS.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Ultimando, relata-se aplicações em fundo de investimentos no exterior, também, em conformidade com a Resolução do CMN nº 3922/2010, em seu art. 9º-A, III (Fundo BDR Nível I):

Art. 9º-A, III

Investimento no exterior

- Fundo BB Ações B Glob Ativo FC FIA BDR ETF NI – rendeu 1,76% no mês e 3,01% ao ano.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE MAIO

Em atenção a ata apresentada, datada de 20 de maio de 2021, inteira-se que o Comitê de Investimentos se reuniu para decidir onde seriam realocados os valores de contribuição previdenciária repassados pela Prefeitura de Sarzedo, que se encontravam no fundo BB Fluxo Fic Renda Fixa Previdenciário, para eventuais despesas com a folha de pagamento mensal do RPPS, sendo que o montante acumulado estava acima do necessário para pagamento dos salários e benefícios da folha do RPPS nos próximos meses, uma vez que, é aportado mensalmente novas contribuições previdenciárias, sendo que este fundo, tem uma rentabilidade mensal muito baixa. Quando, verificaram que o Fundo Bradesco FIC Ações Estratégia Dividendos é o que estava obtendo maior rentabilidade nos últimos 12 meses, gerado portanto, bons resultados, sendo assim, decidiram por repassar o montante de R\$ 590.000,00 (quinhentos e noventa mil reais) para o Fundo Bradesco FIC Ações Estratégia Dividendos.

CENÁRIO

Levando em consideração o cenário após o fechamento do mês de maio, podemos perceber que o Ibovespa engatou a oitava alta seguida, sendo a maior série de ganhos desde 2018, superando os 131 mil pontos pela primeira vez.

O Pib do Brasil no 1º Trimestre registrou alta de 1,2% em comparação com o trimestre anterior, rentabilizando acima da projeção do mercado, onde, apesar da ausência de pagamento de auxílio emergencial neste período e de toda movimentação de isolamento social, ainda assim, houve crescimento em diversos setores da economia brasileira, em relação ao mesmo período do ano anterior apesar da produção industrial ter recuado 1,3%.

Handwritten signature and initials in blue ink.

CONCLUSÃO

Pelo exposto, o parecer é no sentido de manter os recursos em compatibilidade com a Política de Investimentos e com a resolução do CMN nº 3922/2010, bem como, apesar de alguns fundos de renda fixa estarem gerando rentabilidade muito baixa ou até mesmo negativa, estes ajudam a proteger o patrimônio líquido do RPPS.

Porém, ainda assim, em busca de uma rentabilidade melhor, mesmo com os riscos inerentes, a estas aplicações, diante da manutenção dos juros baixos, é necessário e oportuno fazer uma diversificação ampla dos investimentos do Fundo de Seguridade, buscando bater a meta atuarial, e para esse alcance, a renda variável é a classe de ativos com o maior potencial de valorização para o ano de 2021, devendo ser analisado mensalmente a possibilidade de migração para esse seguimento.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 11 de Junho de 2021.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda