

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

Parecer nº 02/2021

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

EMENTA: Rentabilidade e riscos nas aplicações dos recursos.

Em atendimento à Resolução do Fundo de Seguridade nº 04 de 31 de maio de 2021, segue o parecer, com o objetivo de evidenciar a **rentabilidade** sobre o capital do RPPS e verificar se o mesmo está obtendo sucesso em suas aplicações e se permanecem em concordância com a Política de Investimentos/2021.

Diante dos extratos apresentados concernentes ao mês de junho de 2021, diferentes fatores foram utilizados para avaliação de cada um dos fundos apresentados, bem como a forma de rentabilidade, a composição da carteira e o prazo da aplicação.

Com todo o exposto, podemos identificar que: as aplicações inerente à “Renda Fixa” estão em concordância com a política de investimentos do exercício de 2021, bem como, como dentro dos parâmetros permitidos pela Resolução do CMN nº 3922/10, totalizando as seguintes rentabilidades:

Art. 7º, I, “b”

- Fundo BB IRF-M1 TP Fic RF Previd – rendeu -0,03% no mês e 0,65% ao ano.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – rendeu 0,38%no mês e -0,82% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – rendeu 0,40% no mês e -0,84% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – rendeu -0,15%no mês e 1,15% ao ano.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – rendeu -0,09% no mês e 1,42% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP – rendeu -0,28% no mês e 1,56% ao ano.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – rendeu -0,19% no mês e 1,17% ao ano.
- Fundo Bradesco IDKA Pré 2 Fi RF – Rendeu 0,02 no mês e -2,17 ao ano.

Carla Bandeira
Sup

- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – rendeu 0,11% no mês e -0,68% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – rendeu -0,00% no mês e 0,72% ao ano.

Perfazendo 64,56% da carteira, totalizando R\$ 55.718.625,05 do PL do RPPS.

Art. 7º, IV, “a”

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd. LP – rendeu 0,33% no mês e 1,32% ao ano.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd. – rendeu 0,22% no mês e 0,76% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – rendeu 0,24% no mês e 0,85% ao ano.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – rendeu -0,14% no mês e 0,68% ao ano.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 0,29% no mês e 1,01% ao ano.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 0,33% no mês e -0,80% ao ano.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RTFC – rendeu 0,05% no mês e 1,70% ao ano.

Aviando 10,52% da carteira, rematando R\$ 9.080.261,69 do PL do RPPS. Totalizando na renda fixa o montante de R\$ 64.798.886,74.

No entanto, 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 0,57% no mês e 9,68% ao ano.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – rendeu 0,58% no mês e 6,06% ao ano.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – rendeu 0,88% no mês e 9,21% ao ano.

Art. 8º, II, “a”

- Fundo Bradesco Fia Selection – rendeu 2,09% no mês e 12,06% ao ano.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – rendeu 0,48% no mês e 7,71% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – rendeu 1,61% no mês e 13,29% ao ano.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – rendeu 1,46% no mês e 9,96% ao ano.

Handwritten signature and arrow pointing down.

- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – rendeu 1,62% no mês e 13,30% ao ano.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – rendeu 2,70% no mês e 8,72% ao ano.

Art. 8º, III

- Fundo Caixa FIC Brasil Estratégia Livre Mult LP – rendeu 0,16% no mês e 0,16% ao ano.
- Fundo BB MULT LP JUROS E MOEDAS FC – rendeu 0,00% no mês e 3,36% ao ano.

Fechando a renda variável em R\$ 19.975.414,71, perfazendo 23,14% do PL do RPPS.

Por fim, 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

- Fundo BB Ações B Glob Ativo FC FIA BDR ETF NI – rendeu 0,52%% no mês e 3,54% ao ano.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE JUNHO.

No mês de junho, por diversas vezes os membros do comitê de investimento se reuniram com a finalidade de ampliar o leque de fundos a serem aplicados, bem como com a intenção de analisar os credenciamentos de fundos que já estavam vencendo o prazo de validade do mesmo. Sendo que no dia 01 de junho ocorreu a renovação de credenciamentos de todos os fundos do Banco do Brasil, onde toda a documentação apresentada estava hábil para renovação de seu credenciamento.

Posteriormente, no dia 08 de junho, reuniram-se novamente para análise dos credenciamentos dos fundos da Caixa Econômica Federal e do Banco Itaú, sendo aprovada a renovação da credenciação de todos os fundos aos quais o instituto já realizava suas aplicações, sendo que permanecem todos conforme o que previa o edital nº 001/2017 de 07 de fevereiro de 2017, no qual consta todos os requisitos e qualificações para o credenciamento das instituições e dos fundos hora analisados.

Handwritten signatures in blue ink.

No dia 11 de junho foi realizada nova reunião, com o intuito de análise de todas as aplicações do RPPS, quando pôde-se observar que o fundo Bradesco IDKA Pré 2 FI RF tem obtido rentabilidades muito negativas, sendo necessário realizar a realocação destes valores, quando por unanimidade decidiram todos por repassa-los para fundo Bradesco Institucional IMA-B5 Fic RF. E ainda, resolveram também, por realocar R\$ 2.500.000,00 do Fundo BB Previd. RF IRF M1 para o fundo BB Multimercado LP Juros e Moedas, e R\$ 500.000,00 do Fluxo Fic Renda Fixa Previdenciária para o BB Ações B Globais Ativo FC BDR ETF NI.

Novamente no dia 21 de Junho, foi convocada uma nova reunião extraordinária para analisar a possibilidade de renovação do credenciamento da instituição: "Bem – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda", que é responsável pela administração dos fundos da AZ Quest Investimentos Ltda, e ainda, com o intuito de aprovar o credenciamento dos fundos da gestora Schroder Investment Management Brasil Ltda, sendo que após análise de todos os documentos apresentados, concluíram pela aptidão de ambas as instituições para o credenciamento hábil para gerirem recursos aportados pelo RPPS.

CENÁRIO

Ressalta-se que para tomada de todas decisões de realocações realizadas no decorrer do mês de junho, foi levado em conta, uma série de situações do mercado, bem como: o índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa que subiu 1,56%, a 127.621,65 pontos, quebrando uma série de três perdas semanais e acumulando um acréscimo de 0,29%. O giro financeiro que somou 26,6 bilhões de reais. A produção industrial que cresceu 1,4% na margem do último mês. O setor público consolidado registrou déficit primário de R\$ 15,5 bilhões. Dados de emprego formal (Caged) mostraram criação de 280 mil vagas. A balança comercial registrou saldo de US\$ 0,35 bilhão na última semana de junho, acumulando resultado positivo de US\$ 10,37 bilhões no mês. O Indicador de confiança (ISM) nos EUA reforça a continuidade da retomada. Os EUA registraram criação de 850 mil vagas de trabalho em junho, acima da expectativa do mercado.

CONCLUSÃO

Após todo o exposto suso-mencionado, 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,

Handwritten signature and initials in blue ink.

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.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 14 de Julho de 2021.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda