

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

## Parecer nº 03/2021

**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 julho 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 0,16% no mês e 0,82% ao ano.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – rendeu -0,38%no mês e -1,20% ao ano.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – rendeu -0,07% no mês e 1,50% ao ano.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – rendeu 0,02% no mês e 1,19% ao ano.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – rendeu -0,25% no mês e -0,93% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – rendeu 0,01%no mês e 1,17% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP – rendeu 0,08% no mês e 1,50% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – rendeu -0,40% no mês e -1,23% ao ano.

*Handwritten signature and date:*  
Sarzedo, 20/07/2021

- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – rendeu -0,78% no mês e -0,06% ao ano.

Perfazendo 64,70% da carteira, totalizando R\$ 55.591.576,28 do PL do RPPS.

#### **Art. 7º, IV, “a”**

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd. LP – rendeu 0,39% no mês e 1,72% ao ano.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd. – rendeu 0,25% no mês e 1,01% ao ano.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RTFC – rendeu -0,11% no mês e -0,50% ao ano.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu -0,20% no mês e -1,00% ao ano.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – rendeu -0,02% no mês e 0,66% ao ano.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 0,16% no mês e 1,16% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – rendeu 0,26% no mês e 1,11% ao ano.

Aviando 10,90% da carteira, rematando R\$ 9.368.509,94 do PL do RPPS. Totalizando na renda fixa o montante de R\$ 64.960.086,22.

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 -3,75% no mês e 5,57% ao ano.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – rendeu -4,55% no mês e 1,24% ao ano.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – rendeu -4,18% no mês e 4,64% ao ano.

#### **Art. 8º, II, “a”**

- Fundo Bradesco Fia Selection – rendeu -4,87% no mês e 0,58% ao ano.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – rendeu -5,02% no mês e 2,31% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – rendeu -4,44% no mês e 8,25% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – rendeu -4,18% no mês e 4,64% ao ano.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – rendeu -0,66% no mês e 9,23% ao ano.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*



- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – rendeu 2,39% no mês e 18,08% ao ano.

### **Art. 8º, III**

- Fundo Caixa FIC Brasil Estratégia Livre Mult LP – rendeu -0,47% no mês e -2,88% ao ano.

- Fundo BB MULT LP JUROS E MOEDAS FC – rendeu 0,33% no mês e 1,60% ao ano.

Fechando a renda variável em R\$ 19.410.135,01, perfazendo 22,59% 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 1,33%% no mês e 13,78% ao ano.

### **AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE JULHO.**

No mês de julho, os membros do comitê de investimento se reuniram na data de 01/07/2021 para análise dos documentos apresentados pela superintendência para credenciamento de novos fundos, com a finalidade de ampliar o leque de opções a serem aplicados.

Sendo que foram aprovados os credenciamentos do Banco Santander Brasil S.A., concernente aos seguintes fundos: Santander Ethical ações Sustentabilidade Special FI, CNPJ nº 04.616.277/0001-02; Santander IMAB 5 Top Renda Fixa, CNPJ nº 18.599.673/0001-75; Santander Renda Fixa Ativo Fic FI, CNPJ nº 26.507.132/0001-06 e o fundo Santander Fic FI IMA-B 5 Premium Renda Fixa, CNPJ nº 13.455.117/0001-01.

### **CENÁRIO**

Em análise ao cenário apresentado no decorrer do presente mês, percebeu-se muita volatilidade no mercado brasileiro, acredita-se que isso se dá pelos riscos ocasionados pela CPI da Covi-19 pela possível compra de vacinas indianas fora do padrão, a reforma tributária

que está estagnada, também influencia por sinalizar a tributação dos dividendos em 20%, o que pode ocasionar uma perda da atratividade pelos investidores estrangeiros, e ainda, a pressão inflacionária ocasionada pela crise hídrica que está pressionando o aumento da energia elétrica, que conforme anunciado pela Aneel – Agência Nacional de Energia Elétrica, começa-se a vigorar o reajuste na bandeira tarifária.

Por todo o exposto, a inflação continua acelerada, gerando grande volatilidade nos mercados nacional e internacional.

## **CONCLUSÃO**

Após todo o exposto suso-mencionado, o parecer é no sentido de manter os recursos conforme alocados, sem nenhuma movimentação na carteira, até que vire o mês de agosto, mesmo que alguns fundos estejam gerando rentabilidade muito baixa ou até mesmo negativa, estes estão sendo contrabalanceado por outros de benchmark diferentes.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 13 de Agosto de 2021.

  
**Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva**

  
**Fábio Henrique Gomes**

  
**Maria Luiza Ferreira de Lacerda**