

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

## Parecer nº 04/2021

**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 agosto de 2021, foi utilizados diversos fatores nas análises da carteira do RPPS fechada no mês suso-mencionado, bem como: rentabilidade, composição da carteira, prazo da aplicação e cenários econômicos externos e internos.

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 0,33% no mês e 1,16% ao ano.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – rendeu -1,13%no mês e -2,32% ao ano.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – rendeu 0,18% no mês e 1,68% ao ano.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – rendeu 0,10% no mês e 1,30% ao ano.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – rendeu -0,45% no mês e -1,37% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – rendeu 0,13%no mês e 1,30% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP – rendeu 0,19% no mês e 1,70% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – rendeu -1,14% no mês e -2,35% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – rendeu -1,45% no mês e -1,51% ao ano.

Perfazendo 64,77% da carteira, totalizando R\$ 55.386.643,47 do PL do RPPS.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

#### **Art. 7º, IV, “a”**

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd. LP – rendeu 0,45% no mês e 2,17% ao ano.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd. – rendeu 0,30% no mês e 1,31% ao ano.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RTFC – rendeu -0,50% no mês e -1,50% ao ano.
- Fundo BB Alocação Ativa RT Fic Renda Fixa – rendeu -0,16 no mês e -0,96 no ano.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu -0,50% no mês e -1,50% ao ano.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – rendeu 0,08% no mês e 0,74% ao ano.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 0,31% no mês e 1,47% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – rendeu 0,32% no mês e 1,44% ao ano.

Aviando 10,52% da carteira, rematando R\$ 8.997.421,79 do PL do RPPS. Totalizando na renda fixa o montante de R\$ 64.384.065,26.

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 -4,05% no mês e 1,30% ao ano.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – rendeu -3,13% no mês e -1,93% ao ano.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – rendeu -3,15% no mês e 1,35% ao ano.

#### **Art. 8º, II, “a”**

- Fundo Bradesco Fia Selection – rendeu -2,27% no mês e 1,70% ao ano.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – rendeu -5,26% no mês e -3,07% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – rendeu -5,06% no mês e 2,78% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – rendeu -5,07% no mês e 2,79% ao ano.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – rendeu -4,10% no mês e 4,76% ao ano.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – rendeu 3,26% no mês e 21,92% ao ano.

*Maria Cristina*  
*[Assinatura]*

### **Art. 8º, III**

- Fundo Caixa FIC Brasil Estratégia Livre Mult LP – rendeu -0,63% no mês e 2,24% ao ano.
- Fundo BB MULT LP JUROS E MOEDAS FC – rendeu 0,43% no mês e 2,04% ao ano.

Fechando a renda variável em R\$ 18.879.196,51, perfazendo 22,08% 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 -3,95%% no mês e 11,45% ao ano.

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

Neste mês o comitê realizou duas reuniões, ambas com intuito de analisar novos fundos de investimentos para credenciamento, com a finalidade de ampliar as opções de aplicações.

Sendo que na reunião do dia 17/08/2021, foram aprovados o credenciamento dos seguintes fundos do Banco BNP Paribas Brasil S.A.: Occam Fic Fia, CNPJ nº11.628.883/0001-03; Genial MS Global Brands Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações Investimento Exterior, CNPJ nº 37.331.342/0001-02; e ainda, o fundo Genial MSUS Growth Fic de Investimento em Ações Exterior, CNPJ nº 37.331.365/0001-09.

A reunião que seria realizada no dia 25/08/2021 foi adianta para o dia 18/08/2021, para que o comitê de investimentos decidisse onde seriam realocados os valores de contribuição previdenciária repassados pela Prefeitura de Sarzedo que se encontram aplicados no fundo BB Fluxo Fic Renda Fixa Previdenciário.

Após análise dos rendimentos dos fundos, decidiu-se por repassar o montante de R\$ 650.000,00 (seiscentos e cinquenta mil reais), para o BB Ações B Global Ativo FC FIA BDR ETF N I, estando enquadrado no art. 9º-A, III, BDR Nível I.

Em seguida, todos os membros do comitê se comprometeram a continuar acompanhando as rentabilidades dos investimentos e o cenário econômico, para possíveis realocações futuras.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

## CENÁRIO

Mesmo que o mês anterior tenha obtido fechamento negativo, com o desfecho positivo de que o Ibovespa acumulou alta de 2,22% voltando para o patamar de 120.000 pontos, o que ajudou muito no quadro econômico atual, favorecendo o quadro fiscal no curtíssimo prazo. No entanto, um ponto que trouxe boas notícias e merece muita atenção, é a inflação, que teve um IPCA-15 acima das expectativas com alta de 0,89%, acumulando alta de 9,3% nos últimos 12 meses.

No mercado internacional a inflação também atormenta aos países mais potentes, como a baixa do índice de preços ao consumidor publicado pelos Estados Unidos e o índice de preço do produto que teve alta significativa, porém, ocorreu a declaração de Powell dizendo que a inflação norte americana apesar de acelerada é algo transitório.

Por outro lado, a crise hídrica segue de forma preocupante, contribuindo ainda mais para o aumento da inflação, e essa expectativa juntamente com diversos outros fatores econômicos, tem contribuído negativamente para a melhoria do mercado financeiro.

## CONCLUSÃO

Pelo exposto, o parecer deste comitê é no sentido de manter os recursos conforme alocados, sem nenhuma movimentação na carteira, até o próximo mês, 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, 10 de Setembro de 2021.

  
**Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva**

  
**Fábio Henrique Gomes**

  
**Maria Luiza Ferreira de Lacerda**