

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

Parecer nº 05/2021

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 Setembro 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 0,37% no mês e 1,53% ao ano.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – rendeu -0,15%no mês e -2,47% ao ano.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – rendeu 1,03% no mês e 2,74% ao ano.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – rendeu 0,98% no mês e 2,29% ao ano.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – rendeu -0,01% no mês e -1,38% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – rendeu 0,98%no mês e 2,30% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP – rendeu 1,08% no mês e 2,79% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – rendeu -0,16% no mês e -2,51% ao ano.

Ulfandra
24/9

- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – rendeu 0,36% no mês e -1,16% ao ano.

Perfazendo 65,43% da carteira, totalizando R\$ 55.751.520,63 do PL do RPPS.

Art. 7º, IV, “a”

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd. LP – rendeu 0,46% no mês e 2,64% ao ano.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd. – rendeu 0,35% no mês e 1,66% ao ano.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RTFC – rendeu 0,11% no mês e -0,85% ao ano.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu -0,15% no mês e -1,65% ao ano.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – rendeu 0,95 % no mês e 1,69% ao ano.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 0,84% no mês e 2,32% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – rendeu 0,33% no mês e 1,77% ao ano.

Aviando 10,93% da carteira, rematando R\$ 9.316.279,41 do PL do RPPS. Totalizando na renda fixa o montante de R\$ 65.067.800,04.

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 -7,25% no mês e -6,05% ao ano.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – rendeu -6,60% no mês e -8,41% ao ano.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – rendeu -6,75% no mês e -5,50% ao ano.

Art. 8º, II, “a”

- Fundo Bradesco Fia Selection – rendeu -8,28% no mês e -9,84% ao ano.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – rendeu -4,58% no mês e -7,51% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – rendeu -4,19% no mês e 1,53% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – rendeu -4,21% no mês e -1,54% ao ano.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – rendeu -8,10% no mês e -3,72% ao ano.

Handwritten signature and initials in blue ink.

- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – rendeu -4,78% no mês e 16,09% ao ano.

Art. 8º, III

- Fundo Caixa FIC Brasil Estratégia Livre Mult LP – rendeu -0,79% no mês e 1,44% ao ano.

- Fundo BB MULT LP JUROS E MOEDAS FC – rendeu 0,46% no mês e 2,51% ao ano.

Fechando a renda variável em R\$ 17.977.770,31, perfazendo 21,10% 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 SETEMBRO.

Neste mês de setembro, não foi realizada nenhuma reunião pelo comitê de investimentos, conforme previsto em no calendário anual.

CENÁRIO

O mês de setembro foi de altíssima volatilidade, marcada por uma queda de 6,57% no fechamento do Ibovespa, sendo o pior mês desde março de 2020, mês este em que se iniciou a pandemia da Covid-19.

O Pib trimestral teve uma leve queda, de 0,1% em comparação com o primeiro trimestre do ano, porem em comparação ao ano anterior neste mesmo período, ocorreu um crescimento de 12,4%.

Os impactos do feriado fez com que o Ibovespa tivesse um recuo de 0,97%, devido aos atos pró governo o que aconteceu no feriado de 07 de setembro, o que gerou muita volatilidade

Verificado

entre o mercado deixando bem claro que existe um atrito entre os poderes, o que ocasionou o avanço do dólar e o recuo da bolsa.

E ainda, tem-se a expectativa de que a taxa Selic irá ter um aumento na próxima reunião do Copom pela expectativa de elevação da inflação nos próximos meses, sendo que nos Estados Unidos a taxa de juros não sofreu alteração, mantendo-se estável.

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 novamente os recursos conforme alocados, sem nenhuma movimentação na carteira, até a realização da reunião no dia 25/10/2021, que tem o intuito de análise dos fundos e posterior realocações.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 04 de Outubro de 2021.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda