

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

Parecer nº 06/2021

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 Outubro 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 -0,52% no mês e 1,00% ao ano.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – rendeu -2,58% no mês e -4,98% ao ano.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – rendeu -1,25% no mês e 1,45% ao ano.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – rendeu -1,28% no mês e 0,98% ao ano.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – rendeu -1,63% no mês e -2,98% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – rendeu -1,24% no mês e 1,03% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP – rendeu -1,29% no mês e 1,46% ao ano.

[Handwritten signature]

- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – rendeu -2,56% no mês e -2,51% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – rendeu 0,36% no mês e -5,00% ao ano.

Art. 7º, IV, “a”

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd. LP – rendeu 0,49% no mês e 3,14% ao ano.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd. – rendeu 0,40% no mês e 3,00% ao ano.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RT FC – rendeu -0,90% no mês e -1,74% ao ano.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu -0,72% no mês e -2,35% ao ano.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – rendeu -1,28 % no mês e 0,39% ao ano.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu -0,36% no mês e 1,96% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – rendeu 0,38% no mês e 2,16% ao ano.

Perfazendo 76,96% da carteira, totalizando 64.680,858,32 do PL do RPPS.

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 -6,64% no mês e -12,29% ao ano.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – rendeu -8,78% no mês e -16,45% ao ano.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – rendeu -7,87% no mês e -12,93% ao ano.

Art. 8º, II, “a”

- Fundo Bradesco Fia Selection – rendeu -8,62% no mês e -9,84% ao ano.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – rendeu -4,58% no mês e -17,61% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – rendeu -7,73% no mês e 14,66% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – rendeu -6,62% no mês e -8,04% ao ano.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – rendeu - 11,78% no mês e -15,07% ao ano.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – rendeu 7,19% no mês e 24,44% ao ano.

[Handwritten signature]
10/10/2010

Art. 8º, III

- Fundo Caixa FIC Brasil Estratégia Livre Mult LP – rendeu -1,27% no mês e 0,15% ao ano.
- Fundo BB MULT LP JUROS E MOEDAS FC – rendeu 0,38% no mês e 2,90% ao ano.

Fechando a renda variável em R\$ 17.078.229,43, perfazendo 20,32% 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 Bolsas Globais Ativo FC FIA BDR ETF NI – rendeu 5,91% no mês e 18,04% ao ano, perfazendo 2,72% do PL do RPPS sendo R\$ 2.290,130,59.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE OUTUBRO.

Neste mês de outubro, a reunião do comitê ocorreu no dia 29, onde após analisarem a carteira do RPPS, as especulações do mercado financeiro e os rendimentos dos ativos do Fundo de Seguridade, decidiram por realocar o montante de R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais) do fundo BB Fluxo Fic Renda Fixa, para o BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF Fic Ações BDR.

CENÁRIO

Outubro deu continuidade às perturbações em território nacional. Com complicações oriundas da proposta escolhida pelo poder executivo para lidar com o teto de gastos, o anúncio de novos auxílios e até um pronunciamento polêmico do presidente sobre a Petrobras, o índice Ibovespa acumula queda de quase 7% com destaque negativo também para os papéis atrelados às taxas de juros, como referência o IDKA Pré 5 Anos sofre forte perda no mês.

Na contramão do mês anterior a bolsa americana acumula ganhos, com a perspectiva de que com a perda de gás da recuperação econômica, a alta de juros pode ocorrer em ritmo reduzido em relação à expectativa anterior.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Apesar de novas altas de casos e óbitos, ao esmiuçar os números de vacinados e regiões e atestar a capacidade das vacinas, mantemos nossa visão de que ainda não vemos nada que nos indique que vamos voltar aos *lockdowns* de 2020, inclusive pela nova postura que os governos têm assumido de incentivar suas populações a se vacinarem.

Por isso, apesar das fortes quedas nas rentabilidades, os ativos brasileiros estão mais atrativos, na medida que o mercado já sofreu bastante.

CONCLUSÃO

Após o exposto, o parecer é no sentido de manter os recursos conforme alocados, até que seja elaborada para aprovação a política de investimento para o ano de 2022.

É o nosso parecer.

Sarzedo, 12 de novembro de 2021.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda