

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

Parecer nº 07/2021

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 Novembro 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 inerentes à “Renda Fixa” estão em concordância com a política de investimentos do exercício de 2021, bem 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 0,77% no mês e 1,78% ao ano.
- Fundo BB IMA-B TP FI RF Previd – rendeu 3,44% no mês e -1,72% ao ano.
- Fundo BB IDKA2 TP FI RF Previd – rendeu 2,43% no mês e 3,91% ao ano.
- Fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP – rendeu 2,47% no mês e 3,48% ao ano.
- Fundo BB Alocação Ativa Fic RF Previd – rendeu 1,73% no mês e -1,30% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP – rendeu 2,47% no mês e 3,52% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP – rendeu 2,42% no mês e 3,91% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP – rendeu 3,44% no mês e -1,74% ao ano.

Alfonso
Sup

- Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF – rendeu 0,91% no mês e -0,93% ao ano.

Art. 7º, IV, “a”

- Fundo BB Perfil FIC RF Ref DI Previd. LP – rendeu 0,63% no mês e 3,80% ao ano.
- Fundo BB Fluxo Fic RF Previd. – rendeu 0,51% no mês e 2,58% ao ano.
- Fundo BB Previd. RF Alocação Ativa RT FC – rendeu 1,54% no mês e -0,22% ao ano.
- Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 1,46% no mês e -0,93% ao ano.
- Fundo Bradesco Institucional IMA-B5 FIC RF – rendeu 2,48 % no mês e 2,87% ao ano.
- Fundo Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF – rendeu 1,65% no mês e 3,64% ao ano.
- Fundo Caixa Brasil Disponibilidade FI RF – rendeu 0,48% no mês e 2,64% ao ano.

representando 76,89% da carteira, totalizando 65.414.442,40 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 -2,58% no mês e -14,55% ao ano.
- Fundo Itaú FOF RPI Ibovespa Ativo FIC Ações – rendeu -2,06% no mês e -18,18% ao ano.
- Fundo BB Governança FI Ações Previd – rendeu -1,77% no mês e -14,48% ao ano.

Art. 8º, II, “a”

- Fundo Bradesco Fia Selection – rendeu -1,96% no mês e -19,23% ao ano.
- Fundo AZ Quest Ações FIC Ações – rendeu -4,24% no mês e -18,28% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações – rendeu -3,98% no mês e -11,70% ao ano.
- Fundo AZ Quest Small Mid Caps RPPS FIC FIA – rendeu -3,79% no mês e -11,70% ano.
- Fundo Itaú Institucional Phoenix FIC Ações – rendeu -2,76% no mês e -17,42% ao ano.
- Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA – rendeu -0,54% no mês e 23,77% ao ano.

William de

Art. 8º, III

- Fundo Caixa FIC Brasil Estratégia Livre Mult LP – rendeu 0,77% no mês e 0,91% ao ano.
- Fundo BB MULT LP JUROS E MOEDAS FC – rendeu 0,69% no mês e 3,61% ao ano.

Fechando a renda variável em R\$ 16.743.090,80, perfazendo 19,68% 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 -2,30% no mês e 15,32% ao ano, perfazendo 3,43% do PL do RPPS sendo R\$ 2.915.169,68.

AÇÕES DO COMITÊ NO MÊS DE NOVEMBRO.

Neste mês de novembro, a reunião do comitê ocorreu no dia 12, onde após analisarem a carteira do RPPS, as especulações do mercado financeiro e os rendimentos dos ativos do Fundo de Seguridade, decidiram permanecer com os mesmos fundos até que seja elaborada a nova política de investimento para o ano de 2022.

CENÁRIO

Ontem após o Ibovespa ultrapassar os 109 mil pontos, cedeu à pressão do exterior e fecha em queda, enquanto os investidores aguardam decisões dos BCs nos EUA e Europa e voltaram a se questionar sobre as consequências da nova variante do coronavírus. Entre as maiores altas do dia do Ibovespa, estiveram ações do setor de saúde e os papéis da Vale (VALE3), os mais negociados nesta segunda-feira. A alta do preço do minério de ferro no mercado internacional, com perspectiva de aumento da demanda chinesa, também contribuiu para a valorização de ações das siderúrgicas ao longo da sessão.

“O Ibovespa conseguiu se defender mais que o externo pela alta no preço das commodities”, a visão de inflação um pouco menor para este ano e nos seguintes também pode ter influenciado os negócios. Pela primeira vez, depois de 35 semanas, os economistas consultados pelo Banco Central

reduziram suas estimativas para a inflação deste ano: de 10,18% na semana passada, para 10,05%. Para 2022 a previsão foi mantida em 5,02%.

A última semana “cheia” do ano para os mercados antes das festas de fim de ano tem a reunião do Comitê de Mercado Aberto do Banco Central dos EUA (Fomc, na sigla em inglês), que deve dar o tom da retirada de estímulos à economia americana. Ainda que uma alta de juros não seja esperada, o comunicado do Federal Reserve deve dar detalhes sobre a trajetória da inflação nos EUA e como será feita a política monetária.

Na Europa, a expectativa é de manutenção da liquidez, tanto pelo Banco Central Europeu como o Banco Central da Inglaterra, com o avanço da variante Ômicron do coronavírus. No Reino Unido, foi registrada a primeira morte por Covid-19 de um paciente que estava com a nova cepa. A Organização Mundial de Saúde (OMS) afirmou que a Ômicron dá evidências de que foge da proteção vacinal. Porém, ainda são poucos os dados clínicos sobre a nova cepa.

Por aqui, o destaque que promete mexer com os mercados amanhã é a ata da última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central, na qual o colegiado decidiu pela elevação da taxa básica de juros (Selic) em 1,5 ponto percentual para 9,25% ao ano.

Os investidores também monitoram o andamento da PEC dos Precatórios, que terá alguns trechos votados pela Câmara dos Deputados nesta semana. São partes que sofreram alteração na votação do Senado. O governo tem pouco tempo para que a matéria seja votada antes do início do recesso parlamentar.

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.

Sarzedo, 14 de dezembro de 2021.


Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva


Fábio Henrique Gomes


Maria Luiza Ferreira de Lacerda