



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Parecer do Comitê de Investimentos – Março e 1º Trimestre de 2021

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IMPSJALES na competência Março e Primeiro Trimestre/2021.

I) **Cenário Econômico — Resumo:** Que o destaque da última semana foi o governo federal com a aprovação da proposta orçamentária e pela dança das cadeiras nos ministérios, que o governo federal deverá se endividar para arcar as despesas correntes, porém o congresso nacional deverá autorizar este endividamento, podendo se repetir no próximo ano, que no total R\$ 453,7 bilhões do projeto de lei orçamentária anual de 2021 e são condicionadas a esta autorização. Que em relação ao combate a pandemia, o presidente anunciou uma grande reforma ministerial, que ao todo seis ministérios passaram por mudanças, que de uma visão geral o presidente perde forças, o grupo do centrão se fortalece e o ponto estratégico do governo que seria o Paulo Guedes não consegue se movimentar e atender as expectativas do mercado. Quando ao cenário externo, nos EUA o presidente anunciou o aguardado pacote de infraestrutura de US\$ 2,2 trilhões de dólares focado em auxiliar o país a minimizar os impactos da pandemia e na economia. Que na Europa a região apresentou alta na última semana, decorrente pelo bom momento americano e asiático, além dos fortes resultados dos índices de compra e manufatura da zona do euro, com destaque da Alemanha. Que em resumo a maioria dos índices adicionais iniciaram abril como mês positivo, mesmo com as dificuldades devido a pandemia. Que os números das principais economias estão reagindo positivamente, e alimentando as projeções de recuperação global mais acelerada, que as perspectivas se mantêm as mesmas das últimas semanas, os temas seguem proporcionalmente os mesmos, agora com o foco nos efeitos das decisões tomadas pelo presidente Jair Bolsonaro, referente aos ministérios e em relação ao projeto de lei orçamentária aprovada na semana. Que sobre o relatório focus, a projeção para o IPCA foi mantida em 4,81%, para o PIB a projeção para 2021 caiu de 3,18% para 3,17%, a taxa de câmbio saiu de 5,33% para 5,35%, e a taxa Selic se manteve para 2021 em 5% e para 2022 em 6%.

II) **Retorno e Meta Atuarial no Mês de Março e 1º Trimestre/2021:** Que este cenário de recuperação do cenário, apontando certa reação e recuperação global mais acelerada, teve impacto em nossa carteira, que fechou o mês com retorno positivo de 0,84% (R\$ 394.324,39), porém abaixo da meta atuarial apurada no mês que foi de 1,42%. Que no acumulado estamos abaixo da meta atuarial, ou seja, retorno no trimestre de -1,19% enquanto que a meta acumulada foi de 3,36%. Que no mês os fundos com destaque positivos foram: Na Renda Fixa: Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2ª A TP com retorno de 0,37% e o BB IMAB-5 RF PREV. com retorno de 0,32%, enquanto que na renda variável os destaques foram: Caixa Petrobras FI Ações com retorno de 7,91% e o Caixa Brasil de Ações livre FIC de Ações com retorno de 7,41%. Os fundos com menor retorno no mês foram os de renda fixa e de longo prazo ou seja: Bradesco Inst. IMA-B FIC RF com retorno de -0,73% e o BB IMA-B RF Previdenciário com retorno de -0,50%. Que no primeiro trimestre, os fundos de pior performance foram os de longo prazo ou seja: na Renda Fixa; os Títulos Públicos com retorno de -2,90% e os IMA-B com retorno médio de -3,17%, enquanto na renda variável os fundos com pior retorno foram: Caixa Brasil Petrobras FI Ações com retorno de -7,26% e o Bradesco Selection FI Ações com retorno de -5,50%, enquanto que os fundos com melhores performances foram: Na Renda Variável: Caixa Brasil Ações Livre FIC Ações com retorno

[Handwritten signatures and initials]

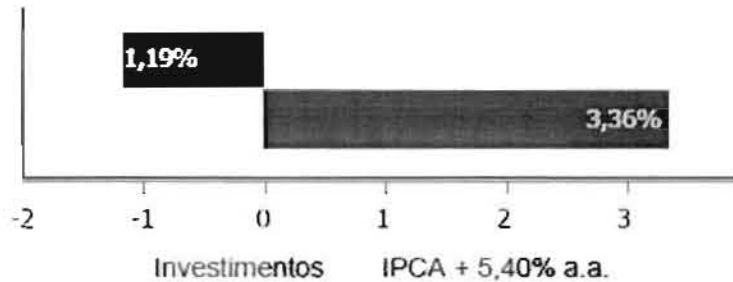


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

de 3,57% e o Caixa Brasil Estratégia livre multimercado com retorno de 1,40% e na renda fixa o único fundo que teve performance positiva no período foi o Caixa Brasil IRF-M1 TP FI RF com retorno de 0,03%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Que praticamente todos fundos tiveram performances negativas, na Renda Fixa o retorno total foi de -0,80%, com destaque negativo pelos Fundos de longo prazo: Bradesco Int. IMA-B com retorno de -1,72%, o BB IMA-B FI RF Prev. com retorno de -1,58% e pelos títulos públicos com retorno de -1,72%. Sobre os fundos da renda variável o impacto negativo foi ainda maior como: O Caixa Petrobras FI de Ações obteve retorno de -18,98, o Bradesco Selection FI de Ações com retorno de -3,24%, Fundo Caixa Small Caps Ativo FI Ações – retorno de -1,99%.

III) **Sobre a distribuição dos fundos de investimentos:** Que atualmente estamos com total na carteira de R\$ 47.016.307,02 (quarenta e sete milhões, dezesseis mil, trezentos e sete reais e dois centavos), distribuídos em: **RENDA FIXA:** 77,47%- R\$ 36.421.729,33 (trinta e seis milhões, quatrocentos e vinte e um mil, setecentos e vinte e nove reais e trinta e três centavos) **E EM RENDA VARIÁVEL:** 22,53% - R\$ 10.594.577,69 (dez milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, quinhentos e setenta e sete reais e sessenta e nove centavos), **sendo os ativos divididos nos seguintes segmentos:** Títulos Públicos: 12,24%; Gestão Duration: 32,99%; IMAB-5: 7,67%; IMA-B: 8,78%; IDKA-2: 10,88% e IRF-M1: 4,91%, Multimercado Macro: 1,12%; Multimercado Moderado: 6,74%; Ações Livres: 8,12%; Ações Setoriais: 1,75%, Ações Índice Ativo: 3,39%, Ações Small Caps: 1,41%.

Sobre Distribuição dos Ativos por Administradores a carteira está assim distribuída: Caixa Econômica Federal: 54,17%; BB Gestão de Recursos: 25,30%, Tesouro Nacional: 12,24%; Banco Bradesco: 4,90% e BEM DTVM: 3,39%. Que todas estas instituição financeiras, foram credenciadas e estando regular, ou seja, dentro do prazo de vigência.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

IV) Sobre Enquadramentos Legais: Sobre a participação sobre o total da carteira todos os fundos estão devidamente enquadrados dentro do limite legal (20%), bem como nos enquadramentos da resolução 3922/2020 e da Política de Investimentos.

V) Movimentações na Carteira: Conforme deliberação deste comitê de investimentos, foram efetuados as seguintes movimentações dos ativos da carteira:

- 1) **RESGASTES:** a) Fundo Caixa Brasil IRM-M1 TP RF: R\$ 1.615.000,00 (um milhão, seiscentos e quinze mil reais).
- 2) **APLICAÇÕES:** a) Fundo Caixa Brasil IRM-M1 TP RF: R\$ 960.553,97 (novecentos e sessenta mil, quinhentos e cinquenta e três reais e noventa e sete centavos).

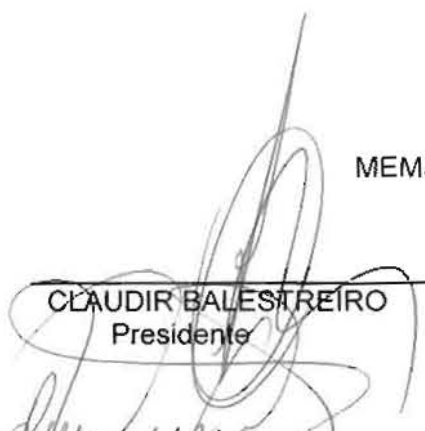
VI) Considerações Finais: Certificamos que todos os ativos deste instituto, estão em conformidade com os critérios estabelecidos na Resolução CMN 3.922/2010, da Política Anual de Investimento e demais exigências legais

Segue em anexo:

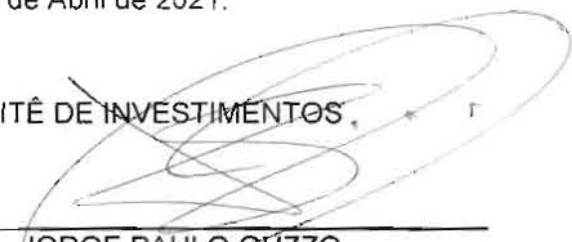
1. Relatório Analítico dos Investimentos em Março 2021;
2. Panorama Econômico – Relatório Visão de 05/04/2021 fornecido pela empresa de Assessoria.

Jales-SP, 13 de Abril de 2021.

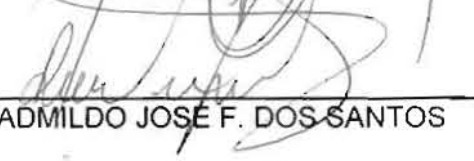
MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



CLAUDIR BALESTREIRO
Presidente



JORGE PAULO GÚZZO
Responsável Técnico - Gestão Investimentos



ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS



LUIZ ANTONIO ABRA



ROSANA MORAES PIVOTO

1.2

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

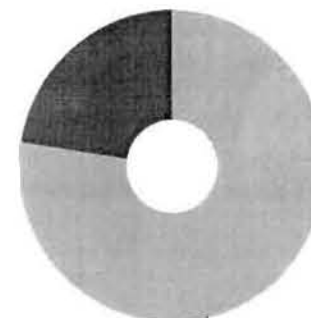


Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			5.753.064,28	12,24%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	9.043.241,32	19,23%	917	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.306.812,01	4,91%	1.345	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.117.112,06	10,88%	1.017	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.604.546,91	7,67%	711	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.468.305,42	13,76%	526	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.304.538,30	4,90%	124	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.824.109,03	3,88%	270	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.818.851,58	8,12%	72	1,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	668.791,80	1,42%	13.594	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.591.921,90	3,39%	197	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	822.437,96	1,75%	26.186	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.167.197,72	6,74%	105	0,30%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	525.376,73	1,12%	17.655	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			47.016.307,02				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	5.753.064,28	12,24%	0,00%	12,55%	20,00%	3.650.197,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	20.071.712,30	42,69%	9,03%	40,28%	56,46%	6.473.694,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	10.596.952,75	22,54%	4,09%	20,47%	40,00%	8.209.570,06
Total Renda Fixa	100,00%	36.421.729,33	77,47%	13,12%	73,30%	116,46%	



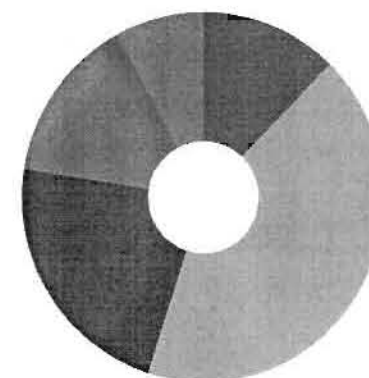
RENDA FIXA 36.421.729,33
RENDA VARIÁVEL 10.594.577,69

[Handwritten signatures and initials]

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	6.902.003,24	14,68%	3,54%	17,70%	20,00%	2.501.258,16
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.692.574,45	7,85%	3,16%	7,00%	10,00%	1.009.056,25
Total Renda Variável	30,00%	10.594.577,69	22,53%	6,70%	24,70%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.350.815,35
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.350.815,35
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	



7º I a 7º I b 7º IV a 8º II a
8º III

[Handwritten signatures and initials]

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Março / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.469.821,18	54,17	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.896.961,36	25,30	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.753.064,28	12,24	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.896.460,20	8,29	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	5.753.064,28	12,24	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	20.071.712,30	42,69	9,03	56,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea 'a'	10.596.952,75	22,54	4,09	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	6.902.003,24	14,68	3,54	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.692.574,45	7,85	3,16	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	8,45%	17,16%	1,73%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,13%	0,13%	0,83%	2,51%	9,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,01%	0,05%	0,05%	0,70%	2,27%	8,88%	0,21%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,32%	-0,20%	-0,20%	3,13%	8,22%	18,09%	1,75%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,73%	-3,44%	-3,44%	3,48%	9,81%	19,48%	3,34%	0,08%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,50%	-2,89%	-2,89%	3,95%	10,00%	19,53%	3,14%	0,08%
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	-1,73%	-1,73%	1,86%	4,77%	-	1,94%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%

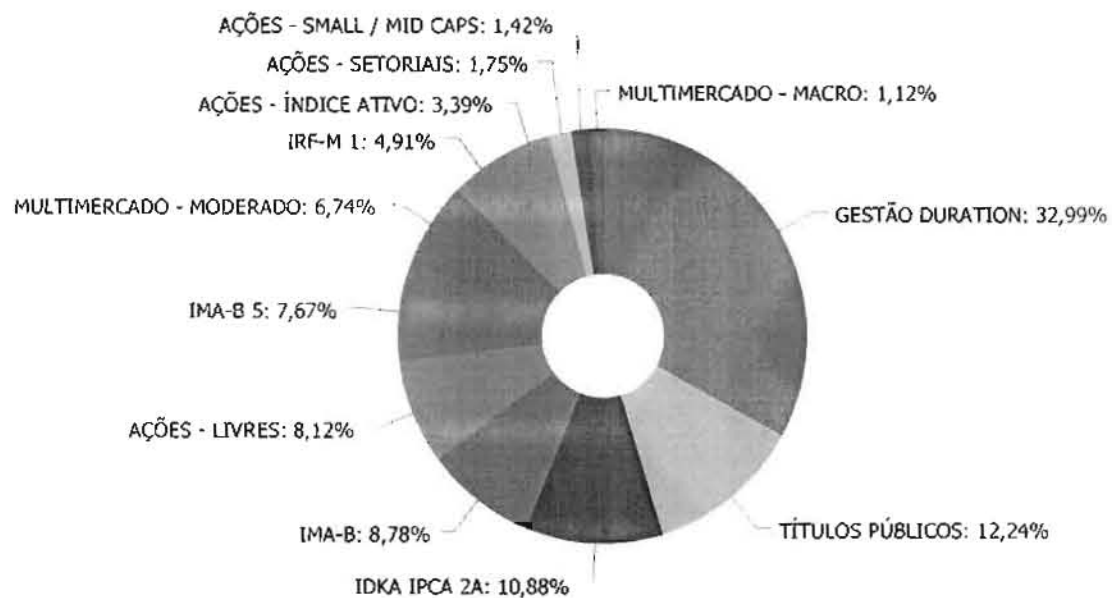
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PETROBRAS ON - PETR3 (Benchmark)	8,08%	-17,02%	-17,02%	21,09%	71,02%	-21,06%	-	-
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	7,91%	-17,26%	-17,26%	19,76%	67,95%	-23,39%	19,01%	0,55%
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	0,16%	-5,50%	-5,50%	14,00%	51,45%	10,58%	10,61%	0,18%
SMLL (Benchmark)	4,56%	-0,88%	-0,88%	21,46%	64,58%	44,87%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,73%	-0,93%	-0,93%	20,40%	60,71%	38,55%	14,49%	0,25%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	0,71%	0,71%	4,97%	11,02%	18,17%	2,23%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	7,41%	3,57%	3,57%	24,25%	60,43%	-	11,49%	0,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,58%	1,40%	1,40%	5,57%	15,83%	-	2,11%	0,06%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2021)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2021)



GESTÃO DURATION	15.511.546,74
TÍTULOS PÚBLICOS	5.753.064,28
IDKA IPCA 2A	5.117.112,06
IMA-B	4.128.647,33
AÇÕES - LIVRES	3.818.851,58
IMA-B 5	3.604.546,91
MULTIMERCADO - MODERADO	3.167.197,72
IRF-M 1	2.306.812,01
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.591.921,90
AÇÕES - SETORIAIS	822.437,96
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	668.791,80
MULTIMERCADO - MACRO	525.376,73

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2021)

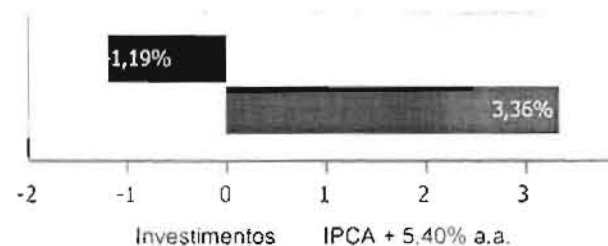
Titulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.858,590523	743.672,41	1.929.295,26	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.858,590523	403.538,02	1.041.819,44	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.415,792995	695.984,05	2.781.949,59	Mercado



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

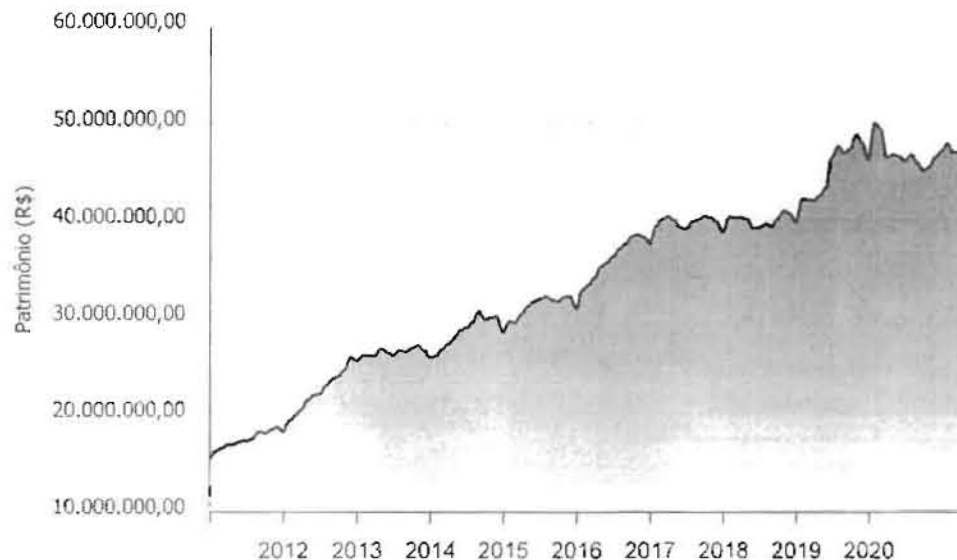
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.081.970,59	1.241.752,08	50.000,00	47.900.239,00	-373.483,67	-373.483,67	-0,77%	-0,77%	0,67%	0,67%	-115,59%	3,02%
Fevereiro	47.900.239,00	4.779.165,58	5.118.149,59	46.961.357,59	-599.897,40	-973.381,07	-1,25%	-2,02%	1,24%	1,92%	-105,17%	3,70%
Março	46.961.357,58	1.275.625,04	1.615.000,00	47.016.307,02	394.324,39	-579.056,68	0,84%	-1,19%	1,42%	3,36%	-35,52%	3,58%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



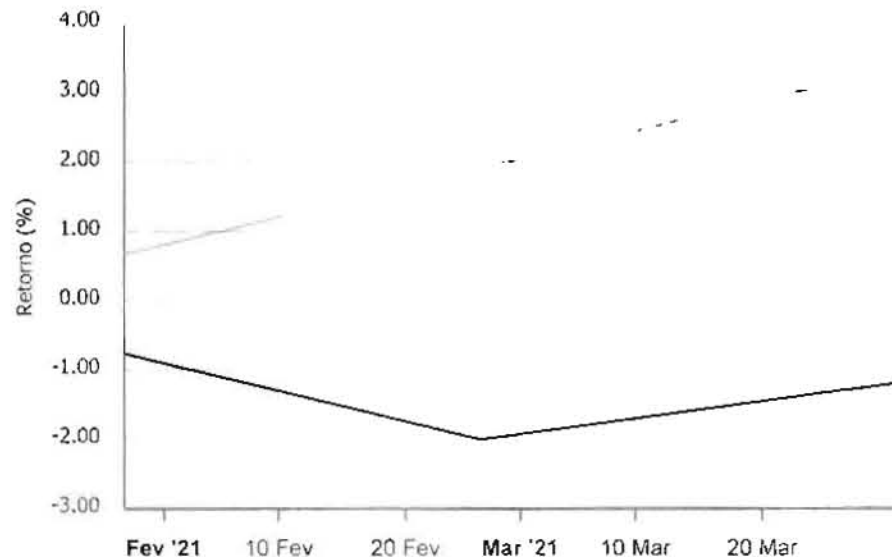
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Handwritten signatures and scribbles.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.098.273,37	0,00	0,00	5.117.112,06	18.838,69	0,37%	0,37%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.493.293,08	99.573,11	0,00	3.604.546,91	11.680,72	0,33%	0,32%	1,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.954.807,57	61.386,70	0,00	9.043.241,32	27.047,05	0,30%	0,30%	1,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.961.021,83	960.553,97	1.615.000,00	2.306.812,01	236,21	0,01%	0,01%	0,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.336.038,80	154.111,26	0,00	6.468.305,42	-21.844,64	-0,34%	-0,34%	1,94%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.781.453,95	0,00	0,00	5.753.064,28	-28.389,67	-0,49%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.833.288,28	0,00	0,00	1.824.109,03	-9.179,25	-0,50%	-0,50%	3,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.321.461,95	0,00	0,00	2.304.538,30	-16.923,65	-0,73%	-0,73%	3,34%
Total Renda Fixa	36.779.638,83	1.275.625,04	1.615.000,00	36.421.729,33	-18.534,54	-0,05%		1,76%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA PETROBRAS FIAÇÕES	762.179,83	0,00	0,00	822.437,96	60.258,13	7,91%	7,91%	19,01%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	3.555.358,86	0,00	0,00	3.818.851,58	263.492,72	7,41%	7,41%	11,49%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	638.583,32	0,00	0,00	668.791,80	30.208,48	4,73%	4,73%	14,49%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.117.891,83	0,00	0,00	3.167.197,72	49.305,89	1,58%	1,58%	2,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	518.254,57	0,00	0,00	525.376,73	7.122,16	1,37%	1,37%	2,23%
BRDESCO SELECTION FIAÇÕES	1.589.450,35	0,00	0,00	1.591.921,90	2.471,55	0,16%	0,16%	10,61%
Total Renda Variável	10.181.718,76	0,00	0,00	10.594.577,69	412.858,93	4,05%		8,87%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.309.355,45	3.184.083,71	3.168.000,00	2.306.812,01	1.372,85	0,03%	0,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.118.384,63	0,00	0,00	5.117.112,06	-1.272,57	-0,02%	-0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	3.615.149,59	0,00	3.604.546,91	-10.602,68	-0,29%	-0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.998.213,13	61.386,70	0,00	9.043.241,32	-16.358,51	-0,18%	-0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.576.143,45	0,00	3.536.558,35	0,00	-39.585,10	-1,11%	-1,88%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.878.393,09	0,00	0,00	1.824.109,03	-54.284,06	-2,89%	-2,89%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.386.556,12	0,00	0,00	2.304.538,30	-82.017,82	-3,44%	-3,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.123.092,70	455.922,70	0,00	6.468.305,42	-110.709,98	-1,68%	-1,73%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.005.978,88	0,00	78.591,24	5.753.064,28	-174.323,36	-2,90%	-
				Total Renda Fixa	-487.781,23	-1,32%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	3.687.122,15	0,00	0,00	3.818.851,58	131.729,43	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.123.482,95	0,00	0,00	3.167.197,72	43.714,77	1,40%	1,40%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	521.696,17	0,00	0,00	525.376,73	3.680,56	0,71%	0,71%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	675.064,05	0,00	0,00	668.791,80	-6.272,25	-0,93%	-0,93%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	1.684.512,66	0,00	0,00	1.591.921,90	-92.590,76	-5,50%	-5,50%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	993.975,16	0,00	0,00	822.437,96	-171.537,20	-17,26%	-17,26%
				Total Renda Variável	-91.275,45	-0,85%	



Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

NOSSA VISÃO – 05/04/2021

abril 6th, 2021 | Autor: admin

RETROSPECTIVA

Semana marcada mais uma vez por pontos relacionados a pandemia, no contraponto entre o ápice da curva de infectados e o avanço na agenda de vacinação. Temas relacionados ao governo também se fizeram presente, com a proposta orçamentária aprovada e a dança das cadeiras nos ministérios.

Pelo terceiro ano consecutivo, o governo federal terá que se endividar para arcar com as despesas correntes (como a Previdência Social, salários de servidores, subsídios e o custeio da máquina pública).

Devido tal atitude ferir a "regra de ouro" da Constituição Federal, o Congresso precisará autorizar esses endividamentos. E o que tudo indica, é que esse processo possa se repetir para o próximo ano.

No total, R\$ 453,7 bilhões do PLOA (Projeto de Lei Orçamentária Anual) 2021 estão condicionados a essa autorização.

Como possível forma de resposta a pressão sofrida por Bolsonaro em relação ao combate a pandemia, o Presidente do Brasil anunciou uma grande reforma ministerial ao início da semana, ao todo, seis ministérios passaram por mudanças em Brasília.

Em um cenário geral, Bolsonaro perde força, o denominado "centrão" se fortalece e o ponto estratégico do governo, que seria Paulo Guedes, não consegue se movimentar para atender as expectativas de mercado.

Nos Estados Unidos, o presidente Joe Biden anunciou, na quarta-feira (31), o aguardado pacote de infraestrutura de US\$ 2,2 trilhões focado em auxiliar o país a minimizar os impactos da pandemia na economia.

A expectativa é de que o pacote seja parte de um plano ainda mais ambicioso por parte do governo norte americano, que ainda terá investimentos voltados para a área de saúde.

O valor do pacote deve ser despendido ao longo de oito anos, para financiar a medida, o imposto sob empresas deve subir 21% para 28%.

Pesquisar



Categorias

- Gestão e Previdência (2)
- Notícia (516)
- Risco nos Investimentos (5)
- Sem categoria (274)

Arquivos

- maio 2021
- abril 2021
- março 2021
- fevereiro 2021
- janeiro 2021
- dezembro 2020
- novembro 2020
- outubro 2020
- setembro 2020
- agosto 2020
- julho 2020
- junho 2020
- maio 2020
- abril 2020
- março 2020
- fevereiro 2020
- janeiro 2020
- dezembro 2019
- novembro 2019
- outubro 2019
- setembro 2019
- agosto 2019

Joe Biden também deve adotar medidas destinadas a impedir o offshoring de lucros – a migração dos lucros para outros países, com o objetivo de elevar a arrecadação de impostos em território nacional.

Na Europa, a região apresentou alta na semana, puxada pelo bom momento norte americano e asiático, além do forte resultado dos Índices dos Gerentes de Compras de Manufatura da Zona do Euro, com destaque para o da Alemanha.

Em resumo, a maioria dos índices acionários iniciaram abril no campo positivo. Mesmo com as dificuldades devido a pandemia de coronavírus, os números das principais economias estão reagindo positivamente e alimentando as projeções de uma recuperação global mais acelerada.

No que tange os indicadores de referência, o Ibovespa obteve o ganho de 5,99% no mês e acumula queda de 2% no trimestre. Nos primeiros 3 meses do ano o Dow Jones acumula ganho de 7,7%, o S&P 500 valorizou 5,7% e o Nasdaq ganhou 2,7%.

RELATÓRIO FOCUS

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção foi mantida em 4,81%. Para 2022, a previsão para o IPCA saiu de 3,51% para 3,52%. Para 2023 e 2024, as estimativas ficaram em 3,25%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) caiu de 3,18% para 3,17% em 2021. Para 2022, a estimativa caiu de 2,34% para 2,33%. Para 2023 e 2024, as projeções ficaram em 2,50%.

A taxa de câmbio saiu de R\$5,33 para R\$5,35 para 2021. Para 2022, o valor saiu de R\$5,26 para R\$5,25. Para 2023 e 2024, a projeção ficou em R\$5,00.

Para a taxa Selic, os analistas mantiveram em 5,00% em 2021, mantiveram os 6,00% em 2022. Para o ano seguinte, a projeção foi mantida para 6,50% e caiu de 6,38% para 6,25% em 2024.

Relatório de Mercado – Focus – 01/04/2021			
		2021	2022
IPCA(%)	⇒	4,81	3,52
IGP-M (%)	↑	12,63	4,10
Meta Taxa de Câmbio – Fim do Período (R\$/US\$)	↑	5,35	5,25
Meta Taxa SELIC – Fim do Período (% a.a.)	⇒	5,00	6,00
PIB (% crescimento)	↓	3,17	2,33
Produção Industrial (% crescimento)	↑	5,29	2,50
Balança Comercial (US\$ bilhões)	⇒	55,00	51,00
Investimento Estrangeiro Direto (US\$ bilhões)	⇒	55,00	62,20

Fonte: Banco Central

Redução
 Estabilidade
 Elevação

PERSPECTIVA

As perspectivas se mantêm as mesmas da semana anterior, os temas seguem proporcionalmente os mesmos, agora com o foco nos efeitos das decisões tomadas por Jair Bolsonaro referente aos ministérios e em relação ao Projeto de Lei Orçamentária Anual aprovado na semana.

As expectativas positivas em relação ao Brasil, passam por um processo de imunização mais eficiente, e ao que parece, podemos estar próximos dessa aceleração.

- julho 2019
- junho 2019
- maio 2019
- abril 2019
- março 2019
- fevereiro 2019
- janeiro 2019
- dezembro 2018
- novembro 2018
- outubro 2018
- setembro 2018
- agosto 2018
- julho 2018
- junho 2018
- maio 2018
- abril 2018
- março 2018
- fevereiro 2018
- janeiro 2018
- dezembro 2017
- novembro 2017
- outubro 2017
- setembro 2017
- agosto 2017
- julho 2017
- junho 2017
- maio 2017
- abril 2017
- março 2017
- fevereiro 2017
- janeiro 2017
- dezembro 2016
- novembro 2016
- outubro 2016
- setembro 2016
- agosto 2016
- julho 2016
- junho 2016
- maio 2016
- abril 2016
- março 2016
- fevereiro 2016
- janeiro 2016
- dezembro 2015
- novembro 2015
- outubro 2015
- setembro 2015
- agosto 2015
- julho 2015
- junho 2015
- maio 2015
- abril 2015
- março 2015
- fevereiro 2015
- janeiro 2015
- dezembro 2014
- novembro 2014
- outubro 2014

Teremos agora que acompanhar as decisões do Bancos Centrais em relação a política monetária, que indica seguir com medidas contracionistas, tendo em vista o plano de vacinação em prática, a aceleração da inflação e os estímulos que seguem sendo despejados na economia.

Podendo se esperar mais mudanças na taxa de juros no futuro próximo, como já é adiantado no relatório semanal do Banco central.

Devemos observar também, o desenrolar da PEC emergencial, que já em vigência aumenta o poder de compra dos consumidores e pode impactar a inflação de curto prazo.

A partir disso, teremos que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido.

Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial e agora com possível produção nacional com a ButantanVac.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia.

Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais.

Segue no radar, o aumento dos índices de preço da economia, uma inflação acelerada e que tem impactos significativos já no curto prazo, podendo já ser vista no IPCA. Agora com a sinalização do Relatório Focus indicando uma aceleração do índice para os próximos períodos.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas.

Os sinais de abertura na curva de juros, demonstrada pelo aumento da taxa de juros e a alta volatilidade nos títulos federais de longo prazo, aliada ao fato que não acontecia desde 2002 e que aconteceu em setembro e outubro de 2020, com as LFTs (Tesouro Selic) sendo negociada a taxas negativas, indica a pressão sobre a Selic.

O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRF-M1, IDKa IPCA 2A). Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação

- setembro 2014
- agosto 2014
- julho 2014
- junho 2014
- maio 2014
- abril 2014
- março 2014
- fevereiro 2014
- janeiro 2014
- dezembro 2013
- novembro 2013
- outubro 2013
- setembro 2013
- agosto 2013
- julho 2013
- junho 2013
- maio 2013
- abril 2013
- março 2013
- fevereiro 2013
- janeiro 2013
- dezembro 2012
- novembro 2012
- outubro 2012
- setembro 2012
- agosto 2012
- julho 2012
- junho 2012
- maio 2012
- abril 2012
- março 2012
- fevereiro 2012
- janeiro 2012
- dezembro 2011
- novembro 2011
- outubro 2011
- setembro 2011
- agosto 2011
- julho 2011
- junho 2011
- maio 2011
- abril 2011
- março 2011
- fevereiro 2011
- janeiro 2011
- dezembro 2010
- novembro 2010
- outubro 2010
- setembro 2010
- agosto 2010
- julho 2010
- junho 2010

medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 5%, sendo indicado para os RPPS que possuem porcentagem igual ou maior, aos que possuem porcentagem inferior a 5%, recomendamos a não movimentação no segmento. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDXA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	30%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDXA 2)	20%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	5%
Renda Variável	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Indicadores Diário – 01/04/2021

Indicador	Dia	Semana	Mês	Ano
CDI	0,010%	0,042%	0,010%	0,496%
IRF-M 1	0,015%	0,089%	0,015%	0,143%
IDXA IPCA 2 Anos	0,108%	0,457%	0,108%	0,063%
IMA-B 5	0,081%	0,369%	0,081%	0,069%
IRF-M	-0,117%	-0,068%	-0,117%	-2,913%
IRF-M 1+	-0,209%	0,054%	-0,209%	-4,973%
IMA-B	-0,026%	0,297%	-0,026%	-2,833%
IMA Geral	-0,044%	0,077%	-0,044%	-1,357%
IMA-B 5+	-0,121%	0,211%	-0,121%	-5,140%
IDXA IPCA 20 Anos	-0,257%	0,347%	-0,257%	-7,445%
Dólar	-0,218%	-0,138%	-0,218%	9,394%
Ibovespa	-1,164%	0,412%	-1,164%	-3,163%
S&P 500	1,183%	1,141%	1,183%	7,028%

Índices de Referência – Fevereiro/2021

INPC	0,82%	1,09%	2,57%	5,37%	6,22%	10,38%
IPCA	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%

Postado em Sem categoria

Deixe um
Comentário

Repetir o Post

Nome (obrigatório) [redacted]

E-mail (não será publicado) (obrigatório) [redacted]

Website [redacted]

[redacted]

Mensagem

Enviar Comentário



[Handwritten signature]

EDITAL DE CREDENCIAMENTO

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADMINISTRADORAS E GESTORAS)

O Superintendente do INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES, denominado simplesmente como INSTITUTO, no uso de suas atribuições legais e, em conformidade com a Resolução nº 3.922/2010 do Banco Central do Brasil, a Portaria nº 519/2011 do Ministério da Previdência Social e alterações posteriores, resolve:

1. DISPOSIÇÕES PRELIMINARES

- 1.1. Conforme preceito legal apresentado, somente poderão receber valores para investimentos, as empresas devidamente credenciadas junto a este INSTITUTO, por meio de seu processo de Credenciamento e, atendendo a todos os preceitos dispostos neste Edital.
- 1.2. Quem não atender as exigências deste Edital ficará impossibilitado de receber e investir valores pertencentes a este INSTITUTO.
- 1.3. O Credenciamento é uma habilitação para futuros e propensos investimentos, não sendo, portanto, considerado como certa a escolha do credenciado para receber recursos do INSTITUTO.

2. DO OBJETO

- 2.1. Torna-se público o presente Edital para o Credenciamento, sem qualquer exclusividade e/ou ônus, de Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos, devidamente regulamentadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), passíveis de receber recursos deste INSTITUTO, com fiel observância às resoluções e demais normas que regulamentam a aplicação de recursos previdenciários no mercado financeiro nacional.
- 2.2. É requisito prévio para a aplicação de recursos do INSTITUTO que todas as Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos sejam credenciadas na forma do presente Edital.

3. DAS CONDIÇÕES GERAIS DO CREDENCIAMENTO

- 3.1. A participação neste Credenciamento implica na aceitação integral e irrestrita das condições estabelecidas neste Edital
- 3.2. O Credenciamento poderá ser efetuado de forma Manual ou Eletrônica.
- 3.3. As instruções para as Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos, efetuarem o Credenciamento, estão disponíveis no Anexo I.
- 3.4. As Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos com relação à potencialidade fiduciária da administradora e gestora, a análise observará os seguintes quesitos básicos:
 - 3.4.1. Tradição e Credibilidade da Instituição – envolvendo volume de recursos administrados e geridos, no Brasil e no exterior, capacitação profissional dos agentes envolvidos na administração e gestão de investimentos do fundo, que incluem formação acadêmica continuada, certificações,



reconhecimento público etc., tempo de atuação e maturidade desses agentes na atividade, regularidade da manutenção da equipe, com base na rotatividade dos profissionais e na tempestividade na reposição, além de outras informações relacionadas com a administração e gestão de investimentos que permitam identificar a cultura fiduciária da instituição e seu compromisso com princípios de responsabilidade nos investimentos e de governança;

- 3.4.2. Gestão do Risco – envolvendo qualidade e consistência dos processos de administração e gestão, em especial aos riscos de crédito – quando aplicável – liquidez, mercado, legal e operacional, efetividade dos controles internos, envolvendo, ainda, o uso de ferramentas, softwares e consultorias especializadas, regularidade na prestação de informações, atuação da área de “compliance”, capacitação profissional dos agentes envolvidos na administração e gestão de risco do fundo, que incluem formação acadêmica continuada, certificações, reconhecimento público etc., tempo de atuação e maturidade desses agentes na atividade, regularidade da manutenção da equipe de risco, com base na rotatividade dos profissionais e na tempestividade na reposição, além de outras informações relacionadas com a administração e gestão do risco.
 - 3.4.3. Avaliação de aderência dos Fundos aos indicadores de desempenho (Benchmark) e riscos – envolvendo a correlação da rentabilidade com seus objetivos e a consistência na entrega de resultados no período mínimo de dois anos anteriores ao credenciamento;
 - 3.4.4. Os documentos indicados serão submetidos à análise e parecer do Comitê de Investimentos, sendo que, somente as Instituições que forem consideradas aptas, terão o status de Instituição Credenciada.
 - 3.4.5. As Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos são responsáveis pela fidelidade e legitimidade das informações constantes nos documentos apresentados.
- 3.5. As Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos que mantém relacionamento financeiro com o INSTITUTO não estão dispensadas de participar deste processo seletivo de Credenciamento.
- 3.6. O Credenciamento das Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos junto ao INSTITUTO, terá por validade o prazo de 12 (doze) meses, quando a análise do Credenciamento de cada Instituição deverá ser reavaliada, sendo que, as Instituições Credenciadas, possuem a responsabilidade de manter atualizadas todas as certidões apresentadas cujo prazo de validade seja inferior a 12 (doze) meses do dia do credenciamento, como também, atualizar quaisquer fatos relevantes e/ou alterações pertinentes referentes à documentação enviada para o Credenciamento.
- 3.6.1. Será submetido à nova análise por parte do Comitê de Investimentos todos os documentos de atualização das Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos, no término do prazo estipulado no caput anterior ou a qualquer momento, quando da opção de investimento.
- 3.7. Após Credenciamento e aprovação do Comitê de Investimento, será fornecido o Atestado de Credenciamento.

4. DOS REQUISITOS PARA PARTICIPAÇÃO E CREDENCIAMENTO

- 4.1. Somente poderão ser credenciadas, as Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos devidamente autorizadas a funcionar no País pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), cuja finalidade e ramo de atuação estejam em consonância com o objeto deste Edital.

The image shows two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is a simple, stylized loop. The signature on the right is more complex, with several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

- 4.2. Estarão impedidos de participar de qualquer fase do processo os interessados que se enquadrem em uma ou mais situações a seguir:
- 4.2.1. Estejam cumprindo penalidade de suspensão temporária imposta por qualquer órgão da Administração Pública;
 - 4.2.2. Sejam declaradas inidôneas em qualquer esfera de Governo;
 - 4.2.3. Estejam sob intervenção, falência, dissolução ou liquidação;
 - 4.2.4. Que discordem com as condições e termos propostos neste Edital.

5. DA DOCUMENTAÇÃO NECESSÁRIA PARA O CREDENCIAMENTO

5.1. Para Assefs e Bancos:

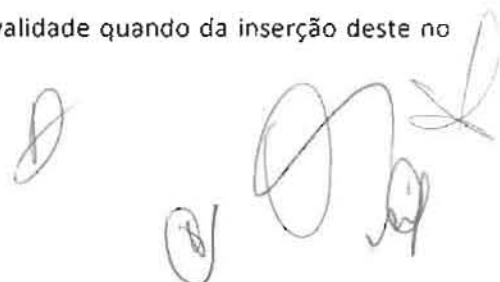
Conforme NOTA TÉCNICA Nº 17/2017/CGACI/DRPSP/SPPS/MF do MPS de 03/02/2017, será aceito os QDD – QUESTIONÁRIO DUE DILIGENCE da ANBIMA como alternativa aos modelos de “TERMOS DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO – INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA E/OU GESTORA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO” E “TERMOS DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO - ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.

Sendo assim, torna-se indispensável a apresentação deste, e adicionalmente:

- 5.1.1. Ato Constitutivo, Estatuto ou contrato social em vigor e alterações subsequentes, devidamente registrada em cartório, em se tratando de sociedades comerciais, e, no caso de sociedades por ações, acompanhada da ata da assembleia da última eleição de seus administradores e diretoria, devidamente registrada;
- 5.1.2. Ato de Registro ou autorização para funcionamento expedido pelo Banco Central do Brasil ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) ou outro órgão competente;
- 5.1.3. Prova de regularidade quanto a inexistência de Débitos de Tributos Municipais;
- 5.1.4. Prova de regularidade quanto a inexistência de Débitos de Tributos Estaduais;
- 5.1.5. Prova de regularidade quanto à inexistência de Débitos de Tributos e Contribuições Federais e INSS (Certidão Conjunta).
- 5.1.6. Relatório de *Due Diligence* ANBIMA, contendo as sessões 1, 2 e 3;
- 5.1.7. Relatório de *Rating*;

5.2. Para Distribuidores e Agentes Autônomos:

- 5.2.1. Ato Constitutivo, Estatuto ou contrato social em vigor e alterações subsequentes, devidamente registrada em cartório, em se tratando de sociedades comerciais, e, no caso de sociedades por ações, acompanhada da ata da assembleia da última eleição de seus administradores e diretoria, devidamente registrada;
 - 5.2.2. Ato de Registro ou autorização para funcionamento expedido pelo Banco Central do Brasil ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) ou outro órgão competente;
 - 5.2.3. Contrato para distribuição e mediação do produto ofertado, quando não previsto no regulamento do Fundo.
- 5.3. Os documentos requisitados e anexados deverão estar dentro da validade quando da inserção deste no sistema.



5.4. Quando o documento não dispor de data de validade, a mesma deverá ser considerada como 90 (noventa) dias da data de emissão do documento

6. DISPOSIÇÕES FINAIS

6.1. Os documentos que deverão ser apresentados para o Credenciamento deverão estar dentro de sua validade na data do Cadastramento, sem rasuras, emendas ou borrões, em sua via original ou cópia simples, sendo que, sua veracidade, poderá ser efetuada pelo INSTITUTO, a qualquer momento, por comparação ao documento original (quando cópia) ou pela validação no site emissor do documento/certidão.

6.2. Os documentos ou certidões que não contiverem, em sua via, data de validade, considerar-se-ão válidos os com emissão não superior a 90 (noventa) dias da data do Credenciamento.

6.3. A qualquer tempo a Instituição poderá ter o Credenciamento alterado, suspenso ou cancelado, sem que caiba qualquer indenização aos credenciados.

6.4. Não existirá um número mínimo ou máximo de vagas para Credenciamento, pois se trata da formação de um banco de credenciados para prestação de serviços para o RPPS.

6.5. O Credenciamento não estabelece quaisquer obrigações do INSTITUTO em vincular qualquer tipo de parceria, relação comercial ou de efetuar aplicações em fundos de investimento.

6.6. Não será efetuado nenhum tipo de Credenciamento a não ser nos moldes dispostos neste Edital.

6.7. O Credenciamento poderá sofrer atualizações, alterações ou modificações, conforme haja necessidade, tanto por parte deste INSTITUTO como por necessidade de adequação legal, tendo que, os já credenciados, deverão se adequar ao novo instrumento editalício para que seja mantido válido o Credenciamento efetuado.


6.8. Os critérios de aprovação ou reprovação da Instituição Interessada pelo INSTITUTO é por análise do atendimento aos termos do Edital e discricionariedade do Comitê de Investimento, não cabendo assim, obrigatoriedade quanto a aceitação ou não no rol de Entidades Credenciadas no INSTITUTO.

6.9. Este Edital entrará em vigor na data de sua publicação e poderá ser revisado e alterado a qualquer momento a critério do INSTITUTO

6.10. Faze parte integrante deste Edital, o Anexo I (Instruções do Credenciamento no Portal Eletrônico)

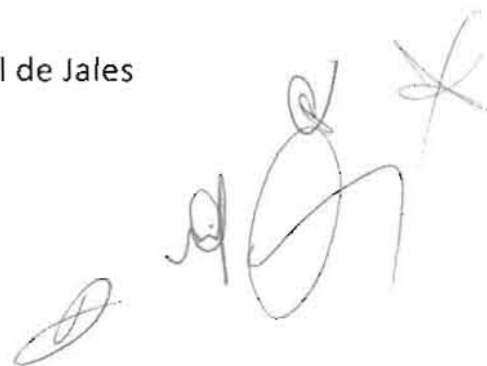
6.11. Fica eleito o Foro da Comarca deste INSTITUTO como o competente para a resolução de qualquer divergência existente, sobrepondo a qualquer outro.

Jales, 12 de Abril de 2021.



Claudir Balestreiro

Instituto Municipal de Previdência Social de Jales



ANEXO I

INSTRUÇÕES DE CREDENCIAMENTO NO PORTAL ELETRÔNICO

Instruções Básicas

O objetivo desta ferramenta é o de facilitar o trabalho de todos os envolvidos no processo de Credenciamento. Esta versão contempla o armazenamento de informações e documentos pelos Administradores, Gestores e Distribuidores, a serem utilizadas no credenciamento, junto a este INSTITUTO.

Para o envio das informações, seguem as instruções:

1. Os formatos de arquivo permitidos são: PDF, DOC e DOCX
2. Os documentos Contrato Social, *Due Diligence* ANBIMA e Termo de Análise de Fundos permitem também arquivos nos formatos ZIP e RAR
3. O sistema inclui automaticamente no nome do arquivo um prefixo para identificação do gestor
4. O sistema não permite o envio de arquivos com o mesmo nome de arquivo enviado anteriormente
5. O sistema exibe somente o nome do último arquivo enviado, mas mantém em suas bases de dados todos os arquivos enviados
6. O sistema não permite o envio de arquivos do mesmo tipo com a mesma data de vencimento. Caso haja necessidade de substituir algum arquivo, deverá ser enviado um e-mail para o endereço contato@siru.com.br, solicitando a substituição do arquivo.
7. Obrigatoriedade de envio dos documentos:

Documento	Adm / Gestor	Distribuidor
Atestado Fiscal Municipal	X	
Atestado Fiscal Estadual	X	
Atestado Fiscal Federal	X	
Atestado Previdenciário	X	
Relatório Due Diligence da ANBIMA	X	
Relatório de Rating (Se opção "Possui Rating" for Sim)	X	
Ato de Registro ou Autorização de Funcionamento	X	X
Contrato Social	X	X

8. Recomendamos o input das informações na seguinte sequência:
 - a. Preenchimento das Informações Cadastrais
 - b. Upload dos documentos
 - c. Botão "Salvar"



Instruções Operacionais

As Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos interessadas no Credenciamento junto a este INSTITUTO por meio eletrônico deverão formalizar este pedido, por meio da solicitação de acesso à plataforma Siru, no endereço eletrônico de e-mail: contato@siru.com.br, requisitando neste, o login e senha para acesso à plataforma eletrônica Siru.

De posse do login e senha de acesso, as Instituições Gestoras e Administradoras de Fundos de Investimentos deverão proceder os seguintes passos:

1. Acessar o Portal www.siru.com.br, entrar com o login e senha disponibilizado na área de "Acesso Restrito";
2. Ao validar o acesso, será disponibilizada a tela para digitação das informações cadastrais necessárias e obrigatórias, que deverão ser preenchidas pela Instituição, a qual ficará responsável pelos dados informados;
3. Após o preenchimento das informações cadastrais, deverão ser anexados, os documentos e formulários obrigatórios, nos respectivos campos de inserção;
4. Para o anexo "Termo de Análise de Instituição", caso a Instituição não possua o modelo requisitado, quando do acesso ao sistema, abrirá uma tela com botão de opção para "baixar o modelo", neste caso, clicando no botão, será baixado o modelo padrão do formulário, o qual, deverá ser totalmente preenchido, rubricado, assinado, *scaneado* e anexado no sistema, no próprio campo, no botão anexar;
5. Para o anexo "Termo de Análise de Análise do Fundo", caso a Instituição não possua o modelo requisitado, quando do acesso ao sistema, abrirá uma tela com botão de opção para "baixar o modelo", neste caso, clicando no botão, será baixado o modelo padrão do formulário, o qual, deverá ser totalmente preenchido, rubricado, assinado, *scaneado* e anexado no sistema, no próprio campo, no botão anexar;
6. Para o anexo "Termo de Análise de Instituição (Distribuidor)", caso a Instituição não possua o modelo requisitado, quando do acesso ao sistema, abrirá uma tela com botão de opção para "baixar o modelo", neste caso, clicando no botão, será baixado o modelo padrão do formulário, o qual, deverá ser totalmente preenchido, rubricado, assinado, *scaneado* e anexado no sistema, no próprio campo, no botão anexar;
7. Os campos de atestados para anexar deverão todos conter os seus respectivos documentos, caso tenha ausência de algum requisito de cadastro ou de anexos de documentos, o sistema não prossegue com o cadastramento, sendo que tem que ser sanado o vício para dar sequência ao credenciamento.
8. Quando acionado o botão "Salvar" o sistema verificará se todas as informações cadastrais foram incluídas e se todos os documentos foram armazenados conforme as opções selecionadas. Estando tudo OK, sem mensagens de inconsistências, estará finalizado o envio das informações para o sistema.



NOSSA VISÃO – 05/04/2021

abril 6th, 2021 | Autor: admin

RETROSPECTIVA

Semana marcada mais uma vez por pontos relacionados a pandemia, no contraponto entre o ápice da curva de infectados e o avanço na agenda de vacinação. Temas relacionados ao governo também se fizeram presente, com a proposta orçamentaria aprovada e a dança das cadeiras nos ministérios.

Pelo terceiro ano consecutivo, o governo federal terá que se endividar para arcar com as despesas correntes (como a Previdência Social, salários de servidores, subsídios e o custeio da máquina pública).

Devido tal atitude ferir a "regra de ouro" da Constituição Federal, o Congresso precisará autorizar esses endividamentos. E o que tudo indica, é que esse processo possa se repetir para o próximo ano.

No total, R\$ 453,7 bilhões do PLOA (Projeto de Lei Orçamentária Anual) 2021 estão condicionados a essa autorização.

Como possível forma de resposta a pressão sofrida por Bolsonaro em relação ao combate a pandemia, o Presidente do Brasil anunciou uma grande reforma ministerial ao início da semana, ao todo, seis ministérios passaram por mudanças em Brasília.

Em um cenário geral, Bolsonaro perde força, o denominado "centrão" se fortalece e o ponto estratégico do governo, que seria Paulo Guedes, não consegue se movimentar para atender as expectativas de mercado.

Nos Estados Unidos, o presidente Joe Biden anunciou, na quarta-feira (31), o aguardado pacote de infraestrutura de US\$ 2,2 trilhões focado em auxiliar o país a minimizar os impactos da pandemia na economia.

A expectativa é de que o pacote seja parte de um plano ainda mais ambicioso por parte do governo norte americano, que ainda terá investimentos voltados para a área de saúde.

O valor do pacote deve ser despendido ao longo de oito anos, para financiar a medida, o imposto sob empresas deve subir 21% para 28%.

Pesquisar



Categorias

- Gestão e Previdência (2)
- Notícia (516)
- Risco nos Investimentos (5)
- Sem categoria (269)

Arquivos

- abril 2021
- março 2021
- fevereiro 2021
- janeiro 2021
- dezembro 2020
- novembro 2020
- outubro 2020
- setembro 2020
- agosto 2020
- julho 2020
- junho 2020
- maio 2020
- abril 2020
- março 2020
- fevereiro 2020
- janeiro 2020
- dezembro 2019
- novembro 2019
- outubro 2019
- setembro 2019
- agosto 2019
- julho 2019

Joe Biden também deve adotar medidas destinadas a impedir o offshoring de lucros – a migração dos lucros para outros países, com o objetivo de elevar a arrecadação de impostos em território nacional.

Na Europa, a região apresentou alta na semana, puxada pelo bom momento norte americano e asiático, além do forte resultado dos índices dos Gerentes de Compras de Manufatura da Zona do Euro, com destaque para o da Alemanha.

Em resumo, a maioria dos índices acionários iniciaram abril no campo positivo. Mesmo com as dificuldades devido a pandemia de coronavírus, os números das principais economias estão reagindo positivamente e alimentando as projeções de uma recuperação global mais acelerada.

No que tange os indicadores de referência, o Ibovespa obteve o ganho de 5,99% no mês e acumula queda de 2% no trimestre. Nos primeiros 3 meses do ano o Dow Jones acumula ganho de 7,7%, o S&P 500 valorizou 5,7% e o Nasdaq ganhou 2,7%.

RELATÓRIO FOCUS

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção foi mantida em 4,81%. Para 2022, a previsão para o IPCA saiu de 3,51% para 3,52%. Para 2023 e 2024, as estimativas ficaram em 3,25%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) caiu de 3,18% para a 3,17% em 2021. Para 2022, a estimativa caiu de 2,34% para 2,33%. Para 2023 e 2024, as projeções ficaram em 2,50%.

A taxa de câmbio saiu de R\$5,33 para R\$5,35 para 2021. Para 2022, o valor saiu de R\$5,26 para R\$5,25. Para 2023 e 2024, a projeção ficou em R\$5,00.

Para a taxa Selic, os analistas mantiveram em 5,00% em 2021, mantiveram os 6,00% em 2022. Para o ano seguinte, a projeção foi mantida para 6,50% e caiu de 6,38% para 6,25% em 2024.

Relatório de Mercado – Focus – 01/04/2021				
		2021		2022
IPCA(%)	⇒	4,81	↑	3,52
IGP-M (%)	↑	12,63	⇒	4,10
Meta Taxa de Câmbio – Fim do Período (R\$/US\$)	↑	5,35	↓	5,25
Meta Taxa SELIC – Fim do Período (% a.a.)	⇒	5,00	⇒	6,00
PIB (% crescimento)	↓	3,17	↓	2,33
Produção Industrial (% crescimento)	↑	5,29	⇒	2,50
Balança Comercial (US\$ bilhões)	⇒	55,00	↑	51,00
Investimento Estrangeiro Direto (US\$ bilhões)	⇒	55,00	↓	62,20

Fonte: Banco Central

↓ Redução ⇒ Estabilidade ↑ Elevação

PERSPECTIVA

As perspectivas se mantem as mesmas da semana anterior, os temas seguem proporcionalmente os mesmos, agora com o foco nos efeitos das decisões tomadas por Jair Bolsonaro referente aos ministérios e em relação ao Projeto de Lei Orçamentária Anual aprovado na semana.

As expectativas positivas em relação ao Brasil, passam por um processo de imunização mais eficiente, e ao que parece, podemos estar próximos dessa aceleração.

- Junho 2019
- maio 2019
- abril 2019
- março 2019
- fevereiro 2019
- janeiro 2019
- dezembro 2018
- novembro 2018
- outubro 2018
- setembro 2018
- agosto 2018
- julho 2018
- junho 2018
- maio 2018
- abril 2018
- março 2018
- fevereiro 2018
- janeiro 2018
- dezembro 2017
- novembro 2017
- outubro 2017
- setembro 2017
- agosto 2017
- julho 2017
- junho 2017
- maio 2017
- abril 2017
- março 2017
- fevereiro 2017
- janeiro 2017
- dezembro 2016
- novembro 2016
- outubro 2016
- setembro 2016
- agosto 2016
- julho 2016
- junho 2016
- maio 2016
- abril 2016
- março 2016
- fevereiro 2016
- janeiro 2016
- dezembro 2015
- novembro 2015
- outubro 2015
- setembro 2015
- agosto 2015
- julho 2015
- junho 2015
- maio 2015
- abril 2015
- março 2015
- fevereiro 2015
- janeiro 2015
- dezembro 2014
- novembro 2014
- outubro 2014
- setembro 2014

Teremos agora que acompanhar as decisões do Bancos Centrais em relação a política monetária, que indica seguir com medidas contracionistas, tendo em vista o plano de vacinação em prática, a aceleração da inflação e os estímulos que seguem sendo despejados na economia.

Podendo se esperar mais mudanças na taxa de juros no futuro próximo, como já é adiantado no relatório semanal do Banco central.

Devemos observar também, o desenrolar da PEC emergencial, que já em vigência aumenta o poder de compra dos consumidores e pode impactar a inflação de curto prazo.

A partir disso, teremos que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido.

Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial e agora com possível produção nacional com a ButantanVac.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia.

Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais.

Segue no radar, o aumento dos índices de preço da economia, uma inflação acelerada e que tem impactos significativos já no curto prazo, podendo já ser vista no IPCA. Agora com a sinalização do Relatório Focus indicando uma aceleração do índice para os próximos períodos.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas.

Os sinais de abertura na curva de juros, demonstrada pelo aumento da taxa de juros e a alta volatilidade nos títulos federais de longo prazo, aliada ao fato que não acontecia desde 2002 e que aconteceu em setembro e outubro de 2020, com as LFTs (Tesouro Selic) sendo negociada a taxas negativas, indica a pressão sobre a Selic

O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRF-M1, IDkA IPCA 2A). Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação

- agosto 2014
- julho 2014
- junho 2014
- maio 2014
- abril 2014
- março 2014
- fevereiro 2014
- janeiro 2014
- dezembro 2013
- novembro 2013
- outubro 2013
- setembro 2013
- agosto 2013
- julho 2013
- junho 2013
- maio 2013
- abril 2013
- março 2013
- fevereiro 2013
- janeiro 2013
- dezembro 2012
- novembro 2012
- outubro 2012
- setembro 2012
- agosto 2012
- julho 2012
- junho 2012
- maio 2012
- abril 2012
- março 2012
- fevereiro 2012
- janeiro 2012
- dezembro 2011
- novembro 2011
- outubro 2011
- setembro 2011
- agosto 2011
- julho 2011
- junho 2011
- maio 2011
- abril 2011
- março 2011
- fevereiro 2011
- janeiro 2011
- dezembro 2010
- novembro 2010
- outubro 2010
- setembro 2010
- agosto 2010
- julho 2010
- junho 2010

medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 5%, sendo indicado para os RPPS que possuem porcentagem igual ou maior, aos que possuírem porcentagem inferior a 5%, recomendamos a não movimentação no segmento. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	30%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2)	20%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	5%
Renda Variável	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Indicadores Diário – 01/04/2021

Indicador	Dia	Semana	Mês	Ano
CDI	0,010%	0,042%	0,010%	0,496%
IRF-M 1	0,015%	0,089%	0,015%	0,143%
IDKA IPCA 2 Anos	0,106%	0,457%	0,106%	0,063%
IMA-B 5	0,081%	0,369%	0,081%	-0,069%
IRF-M	-0,117%	0,068%	-0,117%	-2,913%
IRF-M 1+	-0,200%	0,054%	-0,200%	-4,373%
IMA-B	-0,026%	0,297%	-0,026%	-2,831%
IMA Geral	-0,044%	0,077%	-0,044%	-1,457%
IMA-B 5+	-0,121%	0,234%	-0,121%	-5,254%
IDKA IPCA 20 Anos	0,257%	0,342%	0,257%	-7,445%
Dólar	-0,218%	-0,338%	-0,218%	9,394%
Ibovespa	-1,184%	0,412%	1,184%	-1,183%
S&P 500	1,183%	1,141%	1,183%	7,023%

Índices de Referência – Fevereiro/2021

INPC	0,82%	1,09%	2,57%	5,37%	6,22%	10,38%
IPCA	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%

Postado em Sem categoria

Deixe um
Comentário

Repetir o Post

Nome (obrigatório)

E-mail (não será publicado) (obrigatório)

Website

Mensagem



© 2018 WordPress - Todos os direitos reservados.

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

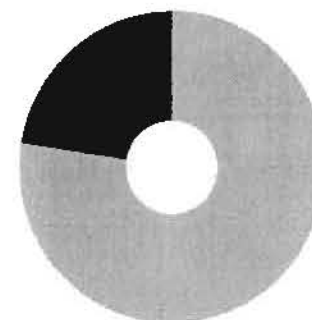
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			5.753.064,28	12,24%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	9.043.241,32	19,23%	917	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.306.812,01	4,91%	1.345	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.117.112,06	10,88%	1.017	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.604.546,91	7,67%	711	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.468.305,42	13,76%	526	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.304.538,30	4,90%	124	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.824.109,03	3,88%	270	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.818.851,58	8,12%	72	1,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	668.791,80	1,42%	13.594	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.591.921,90	3,39%	197	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	822.437,96	1,75%	26.186	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L ...	D+15	Não há	3.167.197,72	6,74%	105	0,30%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	525.376,73	1,12%	17.655	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			47.016.307,02				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	5.753.064,28	12,24%	0,00%	12,55%	20,00%	3.650.197,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	20.071.712,30	42,69%	9,03%	40,28%	56,46%	6.473.694,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	10.596.952,75	22,54%	4,09%	20,47%	40,00%	8.209.570,06
Total Renda Fixa	100,00%	36.421.729,33	77,47%	13,12%	73,30%	116,46%	



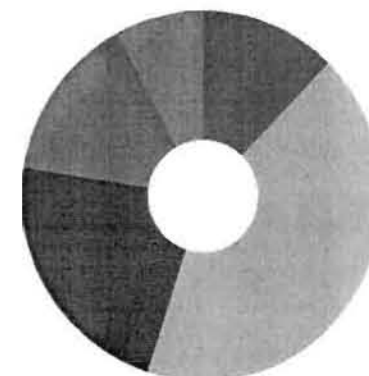
■ RENDA FIXA 36.421.729,33
 ■ RENDA VARIÁVEL 10.594.577,69

[Handwritten signatures and initials]

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	6.902.003,24	14,68%	3,54%	17,70%	20,00%	2.501.258,16
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.692.574,45	7,85%	3,16%	7,00%	10,00%	1.009.056,25
Total Renda Variável	30,00%	10.594.577,69	22,53%	6,70%	24,70%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.350.815,35
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.350.815,35
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	



7º I a
 7º I b
 7º IV a
 8º II a

 8º III

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Março / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.469.821,18	54,17	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.896.961,36	25,30	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.753.064,28	12,24	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	3.896.460,20	8,29	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	5.753.064,28	12,24	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	20.071.712,30	42,69	9,03	56,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea 'a'	10.596.952,75	22,54	4,09	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	6.902.003,24	14,68	3,54	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.692.574,45	7,85	3,16	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	3,97%	18,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	3,45%	17,16%	1,19%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,13%	0,13%	0,83%	2,51%	9,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,01%	0,05%	0,05%	0,70%	2,17%	8,85%	0,21%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,32%	-0,20%	-0,20%	3,13%	8,22%	18,70%	1,75%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	11,51%	20,48%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,73%	-3,44%	-3,44%	3,48%	9,81%	19,48%	3,34%	0,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,50%	-2,89%	-2,89%	3,95%	10,00%	19,53%	3,14%	0,05%
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	-1,73%	-1,73%	1,86%	4,77%	-	1,94%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%

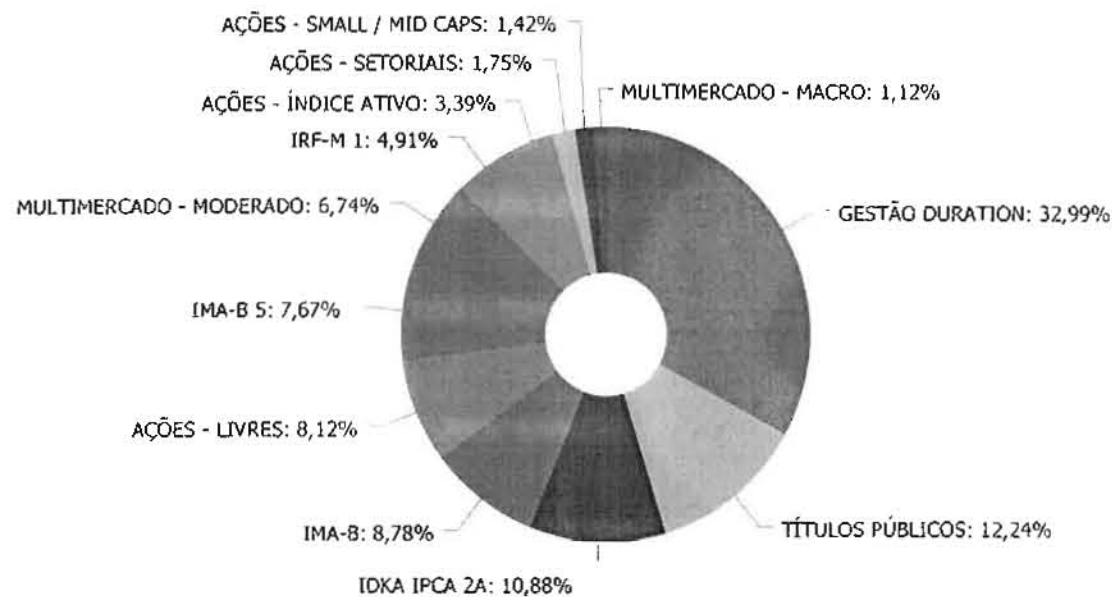
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PETROBRAS ON - PETR3 (Benchmark)	8,08%	-17,02%	-17,02%	21,09%	71,02%	-21,06%	-	-
CAIXA PF PETROBRAS FIA 2021	7,91%	-17,26%	-17,26%	19,76%	67,95%	-23,39%	19,01%	0,55%
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
BRADESCO SELECTION FIAÇÕES	0,16%	-5,50%	-5,50%	14,00%	51,45%	10,58%	10,61%	0,18%
SMLL (Benchmark)	4,56%	-0,88%	-0,88%	21,46%	64,58%	44,87%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	4,73%	-0,93%	-0,93%	20,40%	60,71%	38,55%	14,49%	0,25%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	0,71%	0,71%	4,97%	11,02%	18,17%	2,23%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	7,41%	3,57%	3,57%	24,25%	60,43%	-	11,49%	0,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,58%	1,40%	1,40%	5,57%	15,83%	-	2,11%	0,06%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2021)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2021)



GESTÃO DURATION	15.511.546,74
TÍTULOS PÚBLICOS	5.753.064,28
IDKA IPCA 2A	5.117.112,06
IMA-B	4.128.647,33
ACÇÕES - LIVRES	3.818.851,58
IMA-B 5	3.604.546,91
MULTIMERCADO - MODERADO	3.167.197,72
IRF-M 1	2.306.812,01
ACÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.591.921,90
ACÇÕES - SETORIAIS	822.437,96
ACÇÕES - SMALL / MID CAPS	668.791,80
MULTIMERCADO - MACRO	525.376,73

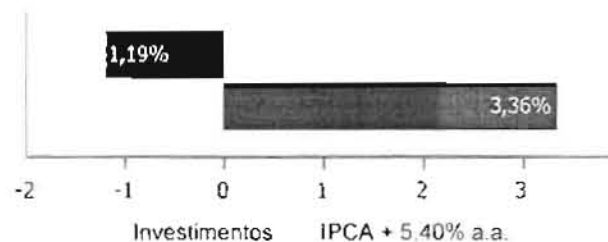
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2021)

Titulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.858,590523	743.672,41	1.929.295,26	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.858,590523	403.538,02	1.041.819,44	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.415,792995	695.984,05	2.781.949,59	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.081.970,59	1.241.752,08	50.000,00	47.900.239,00	-373.483,67	-373.483,67	-0,77%	-0,77%	0,67%	0,67%	-115,59%	3,02%
Fevereiro	47.900.239,00	4.779.165,58	5.118.149,59	46.961.357,59	-599.897,40	-973.381,07	-1,25%	-2,02%	1,24%	1,92%	-105,17%	3,70%
Março	46.961.357,59	1.275.625,04	1.615.000,00	47.016.307,02	394.324,39	-579.056,68	0,84%	-1,19%	1,42%	3,36%	-35,52%	3,58%

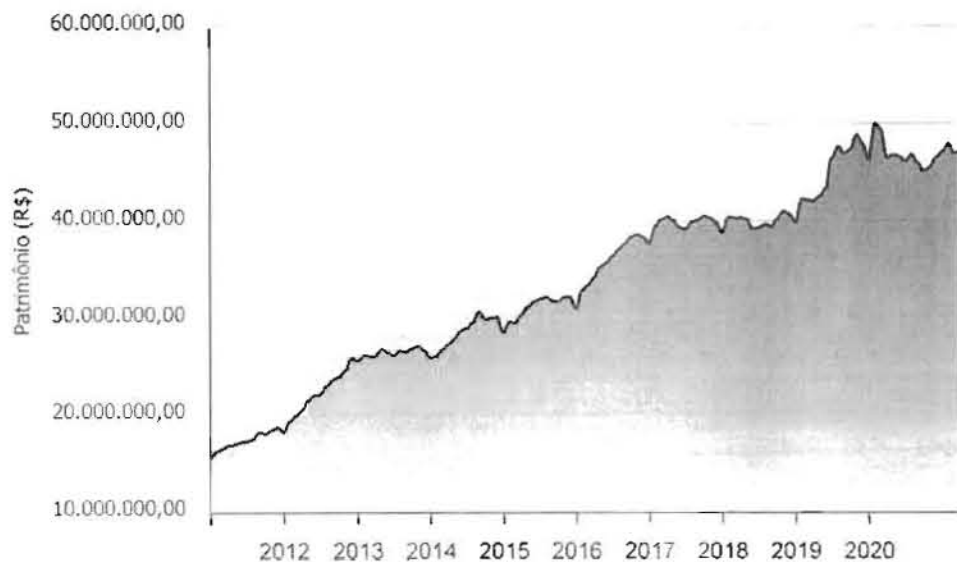
Investimentos x Meta de Rentabilidade



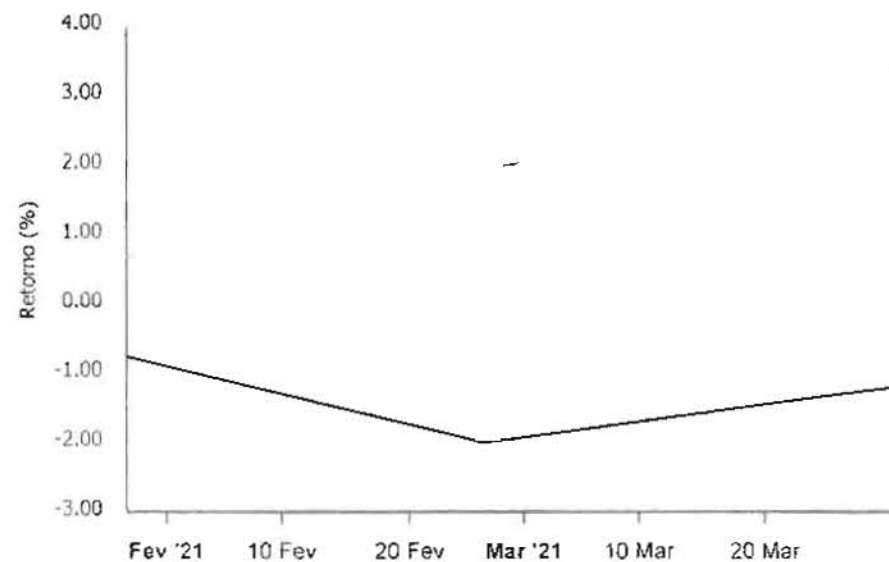
[Handwritten signatures and initials]

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO 36M

- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

(Handwritten signatures and marks)

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.098.273,37	0,00	0,00	5.117.112,06	18.838,69	0,37%	0,37%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.493.293,08	99.573,11	0,00	3.604.546,91	11.680,72	0,33%	0,32%	1,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.954.807,57	61.386,70	0,00	9.043.241,32	27.047,05	0,30%	0,30%	1,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.961.021,83	960.553,97	1.615.000,00	2.306.812,01	236,21	0,01%	0,01%	0,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.336.038,80	154.111,26	0,00	6.468.305,42	-21.844,64	-0,34%	-0,34%	1,94%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.781.453,95	0,00	0,00	5.753.064,28	-28.389,67	-0,49%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.833.288,28	0,00	0,00	1.824.109,03	-9.179,25	-0,50%	-0,50%	3,14%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.321.461,95	0,00	0,00	2.304.538,30	-16.923,65	-0,73%	-0,73%	3,34%
Total Renda Fixa	36.779.638,83	1.275.625,04	1.615.000,00	36.421.729,33	-18.534,54	-0,05%		1,76%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	762.179,83	0,00	0,00	822.437,96	60.258,13	7,91%	7,91%	19,01%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	3.555.358,86	0,00	0,00	3.818.851,58	263.492,72	7,41%	7,41%	11,49%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	638.583,32	0,00	0,00	668.791,80	30.208,48	4,73%	4,73%	14,49%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.117.891,83	0,00	0,00	3.167.197,72	49.305,89	1,58%	1,58%	2,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	518.254,57	0,00	0,00	525.376,73	7.122,16	1,37%	1,37%	2,23%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.589.450,35	0,00	0,00	1.591.921,90	2.471,55	0,16%	0,16%	10,61%
Total Renda Variável	10.181.718,76	0,00	0,00	10.594.577,69	412.858,93	4,05%		8,87%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.309.355,45	3.164.083,71	3.168.000,00	2.306.812,01	1.372,85	0,03%	0,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.118.384,63	0,00	0,00	5.117.112,06	-1.272,57	-0,02%	-0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	3.615.149,59	0,00	3.604.546,91	-10.602,68	-0,29%	-0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.998.213,13	61.386,70	0,00	9.043.241,32	-16.358,51	-0,18%	-0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.576.143,45	0,00	3.536.558,35	0,00	-39.585,10	-1,11%	-1,88%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.878.393,09	0,00	0,00	1.824.109,03	-54.284,06	-2,89%	-2,89%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.386.556,12	0,00	0,00	2.304.538,30	-82.017,82	-3,44%	-3,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE .	6.123.092,70	455.922,70	0,00	6.468.305,42	-110.709,98	-1,68%	-1,73%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.005.978,88	0,00	78.591,24	5.753.064,28	-174.323,36	-2,90%	-
				Total Renda Fixa	-497.781,23	-1,32%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	3.687.122,15	0,00	0,00	3.818.851,58	131.729,43	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.123.482,95	0,00	0,00	3.167.197,72	43.714,77	1,40%	1,40%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	521.696,17	0,00	0,00	525.376,73	3.680,56	0,71%	0,71%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	675.064,05	0,00	0,00	668.791,80	-6.272,25	-0,93%	-0,93%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	1.684.512,66	0,00	0,00	1.591.921,90	-92.590,76	-5,50%	-5,50%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	993.975,16	0,00	0,00	822.437,96	-171.537,20	-17,26%	-17,26%
				Total Renda Variável	-91.275,45	-0,85%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



Jales-SP, 17 de Maio de 2. 021.

Ofício nº 099/2021

Caros membros,

O INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES, através de seu superintendente, no uso de suas atribuições legais e administrativas, vem por meio desta, encaminhar para análise, ciência e deliberação a seguinte matéria:

I) Para análise e ciência:

- 01) Relatório Prestação de Contas – MPS JALES – Março/2021;
- 02) Relatório Financeiro referente ao mês de Março/2021;
- 03) Relatório do comitê de investimentos contendo:
 - a) Relatório Analítico de Investimentos referente ao mês de março/2021;
 - b) Parecer do comitê de investimentos, referente a carteira do mês de março/2021;
 - c) Encaminha cópia de ofício solicitando da municipalidade a indicação de novo membro para o comitê de investimentos;
 - d) Processos de aposentadorias analisados pelo TCE dos segurados: Tadeu Calvoso Paulon; Amaury Mantovani de Carvalho; Luis Antonio Parra; Ivete Aparecida Pena; Ivana Scatena Robete; Jussara Estela Volpiani Masson Francisco e Sandra Regina Fernandes.
 - e) Solicita de acordo com Lei Municipal, a apresentação da declaração de bens de cada conselheiro.

III) Para análise e deliberação:

- CUMMO - 06/09/21*
- 1) Ofício apresentando as proposituras de alteração da carteira para o mês de junho/2021.
 - 2) Ofício 92/2021 e Propostas para contratação de empresa certificadora ao Programa Pró Gestão da Secretaria de Previdência Social;
 - 3) Minuta do Edital de Credenciamento de Entidades Financeiras.

Atenciosamente,

Claudir Balestreiro
Superintendente

AOS MEMBROS DO CONSELHO DELIBERATIVO