



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 – Abril/2021

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IMPSJALES na competência Abril/2021.

I) **Cenário Econômico** — Resumo: O mês de abril foi marcado pela volta do otimismo nos mercados globais, devido principalmente pela agenda de resultados corporativos do primeiro trimestre, porém foram insuficientes para elevar os patamares em bolsa, tendo como grande destaque a disparada do PIB dos Estados Unidos no primeiro trimestre de 2021 para 6.4%, porém na última semana, houve recuo de 0,49% no Dow Jones e 0,38% na Nasdaq. Com relação a política monetária global, houve um enfraquecimento do dólar perante a outras moedas, inclusive brasileira com valorização na última semana em 1,27%, devido a indicação por parte dos Norte Americanos em manter estímulos. Sobre a economia brasileira, a descompressão do risco fiscal devido a resolução das questões pendentes no orçamento, ficando mais distante a sensação de colapso acalmou os ânimos dos investidores. Outros fatores que influenciaram o mercado nacional, foi a CPI da Covid-19 e o processo de vacinação, onde tivemos um recuo no Ibovespa, porém no mês de abril tivemos valorização de 1,93%, permanecendo com o recuo de 0,10% no acumulado de 2021.

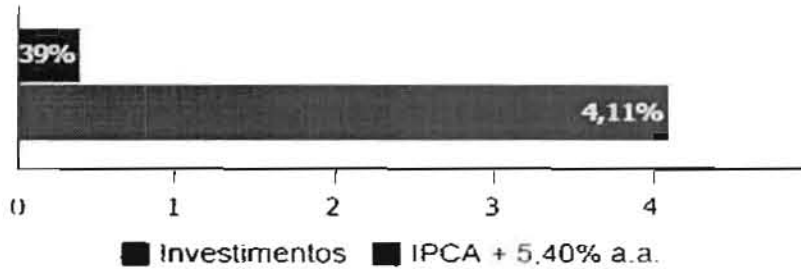
I) **Retorno e Meta Atuarial no Mês de Abril/2021:** Que a carteira de investimentos de nosso instituto fechou com retorno positivo no mês de abril/2021 de 1,61%, ficando acima da meta estabelecida para o mês que foi de 0,73%, mas que no acumulado(ano) ainda estamos abaixo da meta, ou seja, retorno acumulado de 0,39% enquanto a meta para o mesmo período é de 4,11%. Que o segmento com maior retorno foram de renda variável, com destaque para o fundo Caixa Brasil Ações Livres FIC Ações – retorno de 9,79%, Fundo Caixa Brasil Small Caps ativo FI Ações – retorno de 4,37% e o Bradesco Selection FI Ações com retorno de 3,39%, enquanto que pelo lado negativo na renda variável destacamos a performance do Fundo Caixa Brasil Petrobras FI Ações com retorno de -0,27%. Sobre o segmento de renda fixa, os fundos com destaques positivos foram: Caixa Brasil IDKA 2ª TP FI RF com retorno de 1,02%, os Títulos Públicos com retorno de 0,97% e o BB IMAB-5 FIC RF Prev. com retorno de 0,87%, que no segmento de renda fixa não tivemos neste mês fundos com performance negativas. Que este retorno positivo no investimentos gerou retorno financeiro na carteira de R\$ 755.691,96 (setecentos e cinquenta e cinco mil, seiscentos e noventa e um reais e noventa e seis centavos), fechando a mês com total na carteira de R\$ 47.375.454,68 (quarenta e sete milhões, trezentos e setenta e cinco mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais e sessenta e oito centavos).



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

Investimentos x Meta de Rentabilidade



II) Sobre a distribuição dos fundos de investimentos:

A) POR SEGMENTOS.

RENDA FIXA		RENDA VARIÁVEL	
Sub Segmentos	%	Sub Segmentos	%
Gestão Duration	33,40%	Ações Livres	8,86%
Titulos Públicos	12,26%	Multimercado Moderado	6,72%
IDKA IPCA 2A	10,92%	Ações Índice Ativo	3,47%
IMA-B	8,77%	Ações Setoriais	1,73%
IMA-B5	7,67%	Ações Small Caps	1,47%
IRF-M1	3,61%	Multimercado Macro	1,12%
TOTAL	76,63%	TOTAL	23,37%

B) POR ADMINISTRADORES:

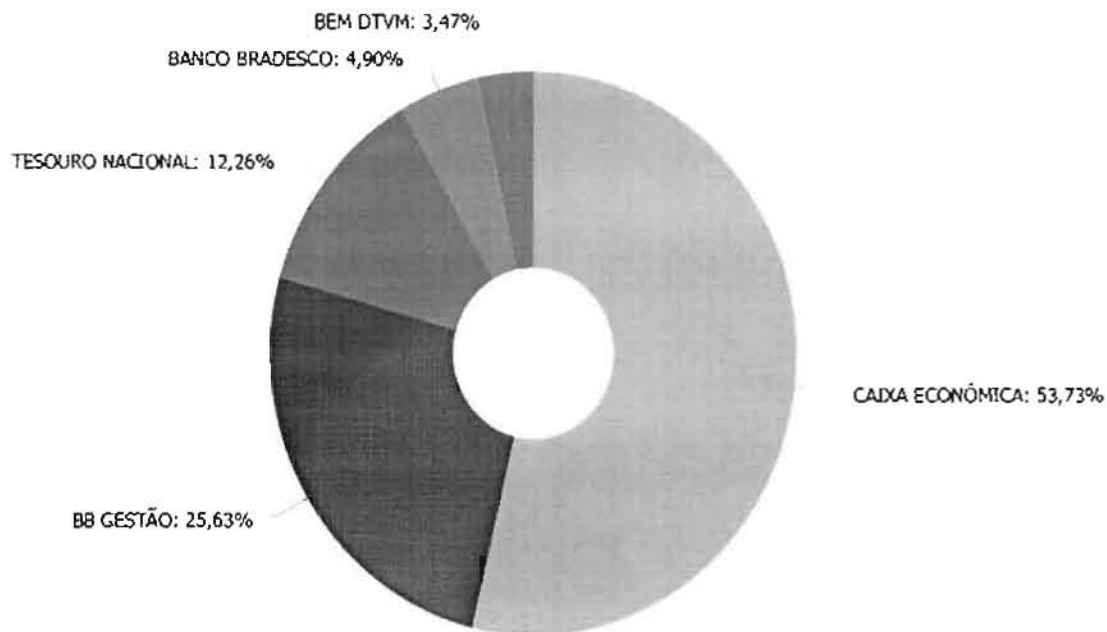
ADMINISTRADORES	%
BEM DTVM	3,47%
BANCO BRADESCO	4,90%
BB GESTÃO	25,63%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	53,74%
TESOURO NACIONAL	12,26%
TOTAL	100,00%

2



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



III) **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, conforme quadro abaixo:

Segmentos	Artigos	Resolução	Carteira	Alvo - Política de Investimentos	≠ - Carteira x Alvo
RENDA FIXA	Art. 7º, Inciso I, Alinea "a"	100%	12,26%	12,55%	< -0,29%
	Art. 7º, Inciso I, Alinea "b"	100%	41,51%	40,28%	> 1,23%
	Art. 7º, Inciso IV, Alinea "a"	40%	22,86%	20,47%	> 2,39%
	TOTAL	100%	76,63%	73,30%	> 3,33%
RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, Inciso II, Alinea "a"	20%	15,53%	17,70%	< -2,17%
	Art. 8º, Inciso III	10%	7,84%	7,00%	> 0,84%
	TOTAL	30%	23,37%	24,70%	< -1,33%
EXTERIOR	Art. 9º, A Inciso II	10%	0,00%	1,00%	< -1,00%
	Art. 9º, A Inciso III	10%	0,00%	1,00%	< -1,00%
	TOTAL	20%	0,00%	2,00%	< -2,00%



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

FUNDO	APLICAÇÕES	RESGATES	DIFERENÇA
BB Alocação Ativa Retorno Total FIC	R\$ 156.905,26		R\$ 156.905,26
Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF	R\$ 46.169,97		R\$ 46.169,97
Caixa Brasil IRF-M1 TP FI RF	R\$ 960.380,47	R\$ 1.560.000,00	R\$ -599.619,53
TOTAL	R\$ 1.163.455,70	R\$ 1.560.000,00	R\$ -396.544,30


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.

Jales-SP, 13 de Maio de 2021.

MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



CLAUDIR BALESTREIRO
Presidente



JORGE PAULO GUZZO
Responsável Técnico - Gestão Investimentos



ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS



LUIZ ANTONIO ABRA