



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 – Maio/2021

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

1) **Cenário Econômico** — Resumo: A divulgação dos dados econômicos dos Estados Unidos, ou seja, com alta de 6,3% no primeiro trimestre de 2021, demonstrando a continuação da recuperação econômica norte americana influenciou diretamente e positivamente nos mercados financeiros. E este bom humor do mercado refletiu diretamente no ibovespa fechando a última semana de maio com um novo recorde, apesar de projeção de aceleração no curto prazo para o IPCA para 6,2%, que dever ser puxado principalmente pelo setor de energia elétrica. Que conforme relatório de mercado FOCUS, as projeções do IPCA subiu de 5,24% para 5,31% enquanto que a previsão do PIB para este ano caiu de 3,52% para 3,96%, enquanto que a taxa de cambio e a produção industrial a projeção é de estabilidade.

Relatório de Mercado – Focus – 28/05/2021			
		2021	2022
IPCA(%)	↑	5,31	3,68
IGP-M (%)	↑	18,52	4,35
Meta Taxa de Câmbio – Fim do Período (R\$/US\$)	⇒	5,30	5,30
Meta Taxa SELIC – Fim do Período (% a.a.)	↑	5,75	6,50
PIB (% crescimento)	↑	3,96	2,25
Produção Industrial (% crescimento)	⇒	5,50	2,30
Balança Comercial (US\$ bilhões)	↑	68,00	60,00
Investimento Estrangeiro Direto (US\$ bilhões)	↑	56,50	64,50

Fonte: Banco Central

↓ Redução ⇒ Estabilidade ↑ Elevação

Sobre as perspectivas do mercado financeiro, fatores como o desenrolar da CPI do Covid 19, a divulgação do PIB do primeiro trimestre de 2021, a preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, pode gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, o que geraria um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, o que seria prejudicial para o momento atual da economia.

1) **Retorno e Meta Atuarial no Mês de Maio/2021:** Que o mês de maio, conforme cenário acima foi o que obteve melhor retorno do ano, ou seja, 1,76% acima da meta prevista que foi de 0.87%. Que no acumulado(ano) estamos ainda abaixo da meta, ou seja, retorno de 2,16% e meta de 5,02%. Que esta performance da carteira gerou rendimento na carteira de R\$ 832.197,12 (oitocentos e trinta e dois mil, cento e noventa e sete reais e doze centavos). Que os fundos com melhor performance da carteira foram os fundos de renda variável(5,31%), ou seja: o Fundo Caixa Petrobras FI de Ações com retorno de 15,17%; o Caixa Small Caps ativo FI Ações com retorno de 6.62% e o Caixa Brasil Ações livres com retorno de 6,38%, enquanto que os fundos de renda fixa renderam no mês 0,65%, com destaque para os títulos públicos com retorno de 1,18% e o fundo BB IMA-B FI RF Prev com retorno de 1,05%.

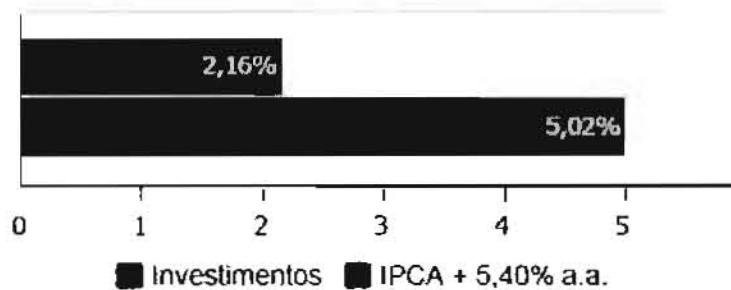
1



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	35,35%	Ações Livres	9,83%
Títulos Públicos	12,80%	Multimercado Moderado	7,11%
IDKA IPCA 2A	11,48%	Ações Índice Ativo	3,84%
IMA-B	4,09%	Ações Setoriais	2,08%
IMA-B5	8,06%	Ações Small Caps	1,64%
IRF-M1	2,53%	Multimercado Macro	1,19%
TOTAL	74,31%	TOTAL	25,69%

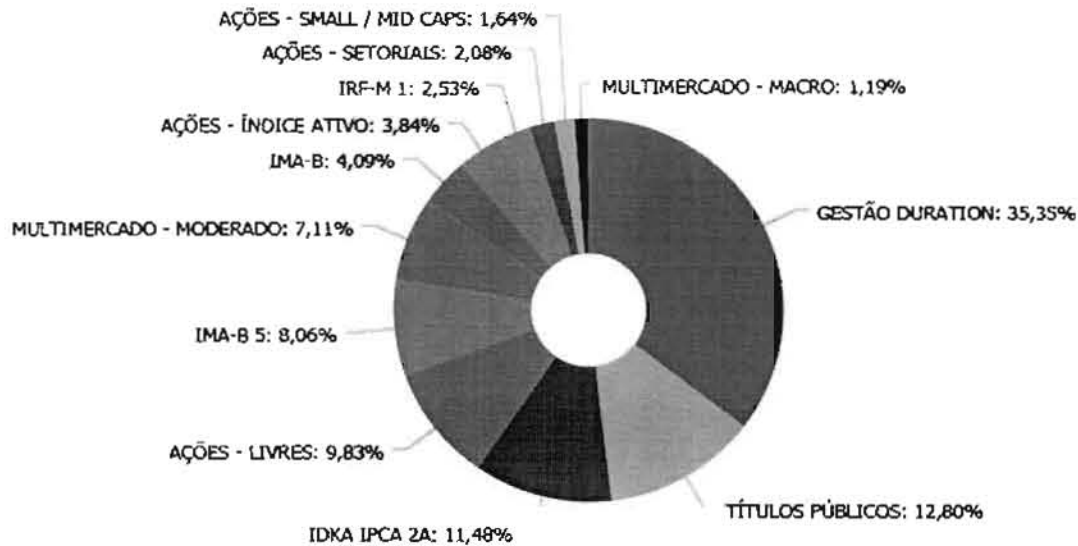
B) POR ADMINISTRADORES:

ADMINISTRADORES	%
BEM DTVM	3,84%
BB GESTÃO	27,29%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	56,06%
TESOURO NACIONAL	12,81%
TOTAL	100,00%



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



III Sobre Enquadramentos Legais: Sobre os enquadramentos na Resolução 3922/2020 e na Política de Investimentos, com referência aos Artigos: 7º, 8º e 9º estão devidamente enquadrados e com estratégia que segue o alvo da política de investimentos. Sobre o Art. 13º mesma resolução, no que tange ao limite de 20% em aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimentos, registramos que o Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica TP FI RF está com 20,20% da participação sobre o total da carteira, estando então em situação de irregularidade, devendo efetuar alterações na carteira visando sua adequação.

IV) Movimentações na Carteira: Conforme deliberação deste comitê de investimentos, no mês de maio/2021, foram efetuados as seguintes movimentações dos ativos da carteira:

FUNDO	APLICAÇÕES	RESGATES	DIFERENÇA
BB Alocação Ativa Retorno Total FIC	R\$ 159.445,51		R\$ 159.445,51
Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF			R\$ 0,00
Títulos Públicos		R\$ 65.660,98	R\$ -65.660,98
Bradesco Inst. IMA-B FIC RF		R\$ 2.343.603,34	R\$ -2.343.603,34
Caixa Brasil IRF-M1 TP FI RF	R\$ 964.843,77	R\$ 1.530.000,00	R\$ -565.156,23
TOTAL	R\$ 1.124.289,28	R\$ 3.939.264,32	R\$ -2.814.975,04

[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


VI) Considerações Finais: Que o saldo menor na carteira de investimentos no mês, refere-se que conforme deliberações deste comitê em reuniões anteriores, houve o pedido de resgate do valor total Bradesco Inst. IMA-B FIC RF no valor de R\$ 2.343.603,34 (dois milhões, trezentos e quarenta e três mil, seiscentos e três reais e trinta e quatro centavos), que considerando o prazo de resgate(D+1) o valor ficou contabilizado na conta corrente do instituto.

Jales-SP, 9 de Junho de 2021.

MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



CLAUDIR BALESTREIRO
Presidente



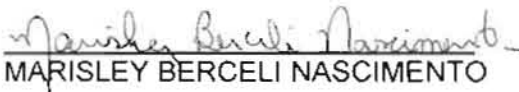
JORGE PAULO GUZZO
Responsável Técnico - Gestão Investimentos



ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS



LUIZ ANTONIO ABRA



MARISLEY BERCELES NASCIMENTO