



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 – Junho, 2º Trimestre e 1º Semestre de 2021.

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IMPSJALES nas competências de **Junho, 2º Trimestre e 1º Semestre de 2021**.

I) Cenário Econômico — Resumo: Sobre o mercado interno, durante os últimos dias os investidores ficaram atentos à divulgação da ata do COPOM e as possíveis ajuste na política Monetária, outro ponto de atenção refere-se a reforma tributária, onde podem trazer discussões sobre alguns ativos de risco, principalmente com relação a taxaço sobre os dividendos, porem a política monetária contracionista implementada pelo Banco Central segue possibilitando uma valorização do real perante ao dólar. Tais aspectos de aversão tem contribuído para uma lateralização da bolsa, que após bater máxima histórica nas últimas semanas, fechou em queda, mas mantendo-se próximo ao patamar anteriormente alcançado. Sobre as perspectivas para o mercado, 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. Teremos que avaliar também o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, e acompanhar o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas Butantavac.

Relatório Focus:

Relatório de Mercado – Focus – 25/06/2021		
	2021	2022
IPCA(%)	5,97	3,78
IGP-M (%)	19,12	4,60
Meta Taxa de Câmbio – Fim do Período (R\$/US\$)	5,10	5,20
Meta Taxa SELIC – Fim do Período (% a.a.)	6,50	6,50
PBI (% var. ano)	5,05	2,11
Produção Industrial (% crescimento)	6,23	2,36
Balança Comercial (US\$ bilhões)	68,80	60,00
Investimento Estrangeiro Direto (US\$ bilhões)	58,00	67,95

Fonte: Banco Central

Redução Estabilidade Elevação

Fonte:

II) Retorno e Meta Atuarial no Junho, 2º Trimestre e 1º Semestre de 2021: Que sobre o mês de junho/2021, tivemos retorno total nos investimentos de R\$ 111.513,61 (cento e onze mil, quinhentos e treze reais e sessenta e um centavos), ou seja 0,24%, ficando abaixo da meta atuarial que foi para o mesmo período de 0,97%. Que os fundos de renda fixa em média não obtiveram rendimentos (0,00%), com melhor performances no mês foram: Renda Fix BB IMA-B RF Prev. e o Caixa Brasil Ativa FIC RF, ambos com 0,40%, e os com pior performances foram os Fundos: Caixa Brasil IDKA 2A com retorno de -0,28% e o BB IMA-B5 RF LP Prev com retorno de -0,19%. Porem os fundos de Renda Variáveis tiveram retorno médio no mês de 0,89% com destaque positivo para os Fundos Caixa Brasil Petrobrás de Ações com retorno de 0,89% e o Fundo Bradesco Selection FI Ações com 2,09% e pelo lado negativo tivemos o Caixa Brasil Ações livre com retorno de -1,21% e o Caixa Alocação Macro Fic Multimercado com retorno de -0,17%.



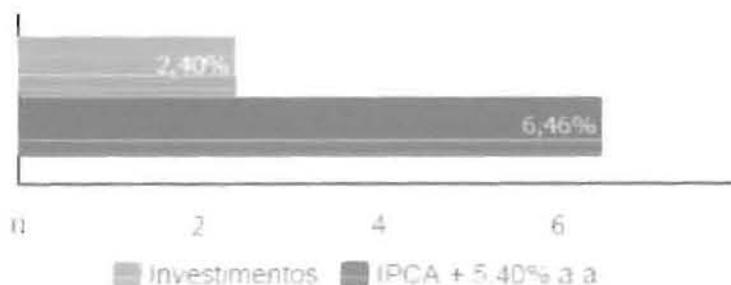
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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

No Segundo Trimestre de 2021 nos fundos de renda fixa houve retorno de 1,28% com destaque positivo para os Títulos públicos com retorno de 2,32% e o Fundo BB IMA-B RF Prev., com 2,12% e com menor retorno tivemos o Fundo Caixa Brasil IRF-M1 com 0,15%. Nos fundos de renda variável houve retorno médio no período de 10,49% com destaque positivo para o Fundo Caixa Petrobras FI de Ações com retorno de 30,35% e o Fundo Caixa Brasil Ações Livre com 13,06% e com menor retorno tivemos o Fundo Caixa Alocação Macro FIC com retorno de 2,40% e o Caixa Brasil Gestão Estratégica Multimercado com retorno de 1,94%.

No Primeiro semestre de 2021, os Fundos de Renda Fixa tiveram retorno médio de 0,07%, com destaque positivo para os Fundos de médio prazo, ou seja, Caixa Brasil IDKA 2A TP FI RF com 1,56% e o IMA-B5 FIC com retorno de 1,07%, e os fundos de longo prazo é que tiveram pior performance, como: o Bradesco Inst. IMA-B FIC com retorno de -1,80% e o BB Alocação Ativa FI RF com -1.11%. Na Renda variável tivemos retorno acumulado no semestre de 9,60% com destaques positivos para os fundos Caixa Brasil Ações livres com retorno de 16,52% e o Caixa Small Caps 11,45% e o com menor retorno foi o Caixa Alocação Macro Multimercado com 3,12% no período.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Fonte:

III) Sobre a distribuição dos fundos de investimentos:

A) POR ADMINISTRADORES:

ADMINISTRADORES	%
BEM DTVM	3,75%
BB GESTÃO	26,45%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	57,52%
TESOURO NACIONAL	12,28%
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

B) POR SEGMENTOS

Por Segmento



78,2 78,18 77,47 76,63 74,31 73,89

21,8 21,82 22,53 23,37 25,69 26,11

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho
— Renda Fixa(%)	78,2	78,18	77,47	76,63	74,31	73,89
— Renda Variável(%)	21,8	21,82	22,53	23,37	25,69	26,11

Fonte:

c) POR SUB SEGMENTOS

RENDA FIXA	
Sub Segmentos	%
Gestão Duration	34,16%
Títulos Públicos	12,27%
IDKA IPCA 2A	10,96%
IMA-B	3,93%
IMA-B5	7,70%
IRF-M1	4,88%
TOTAL	73,89%

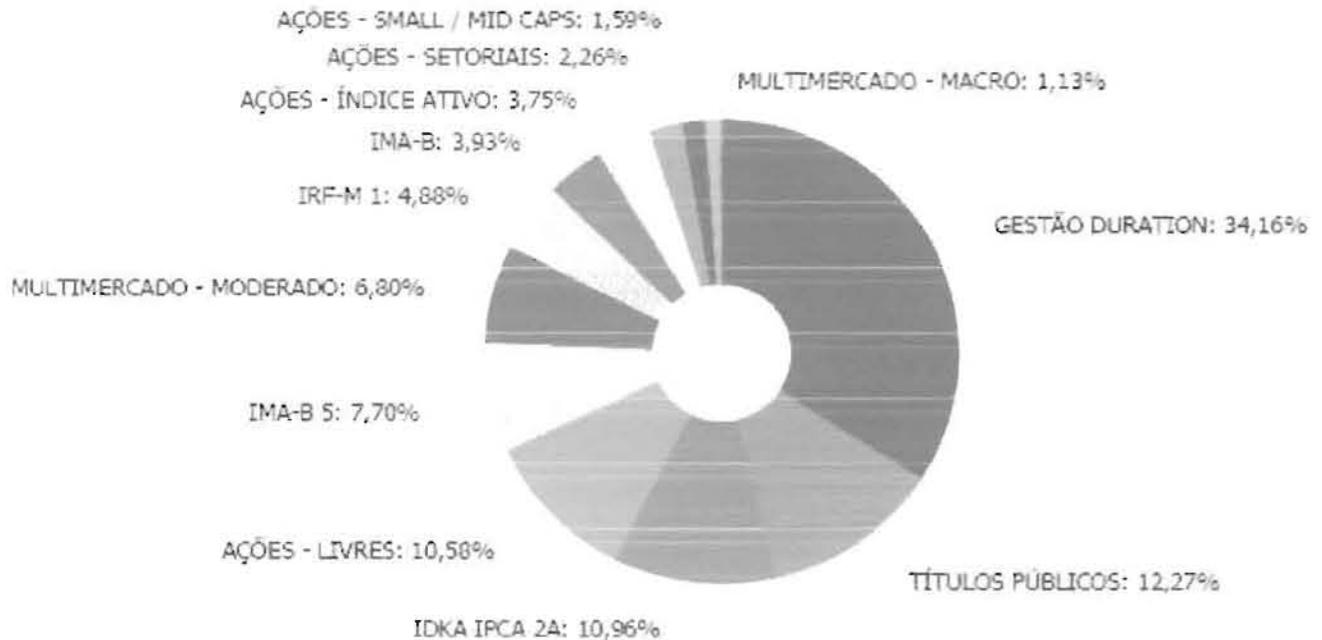
RENDA VARIÁVEL	
Sub Segmentos	%
Ações Livres	10,58%
Multimercado Moderado	6,80%
Ações Índice Ativo	3,75%
Ações Setoriais	2,26%
Ações Small Caps	1,59%
Multimercado Macro	1,13%
TOTAL	26,11%

Fonte:



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

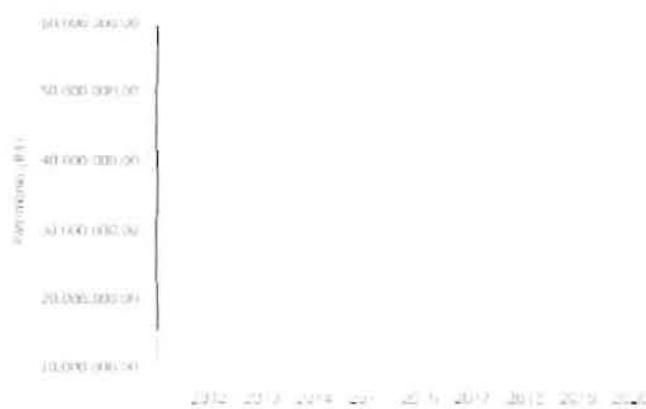


Fonte:

IV) Evolução Patrimonial: A Carteira de Investimentos do IMPS JALES fechou o mês de junho e o semestre de 2021, com total na carteira de R\$ 47.452.258,77 (quarenta e sete milhões, quatrocentos e cinquenta e dois mil, duzentos e cinquenta e seis reais e setenta e sete centavos). Conforme quadro abaixo, a partir de julho de 2019 houve uma estagnação evolução da carteira, permanecendo na casa dos 47 milhões.

Fonte:

Evolução do Patrimônio



[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) 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 fora resolvido a questão do limite superior do Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica TP FI RF passando a compor 17,83% da participação sob total da carteira, estando então em situação regular.

VI) Movimentações na Carteira: Conforme deliberação deste comitê de investimentos e pelo Conselho Deliberativo, no mês de Junho/2021, foram efetuados as seguintes movimentações dos ativos da carteira:

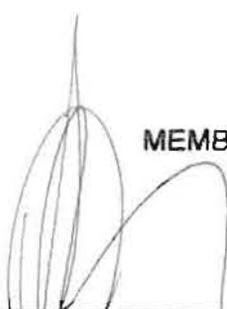
Fundo	Tipo	Total
CAIA BRASIL ATIVA FIC RF LP	Aplicação	R\$ 707.313,82
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Aplicação	R\$ 1.167.038,51
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF	Aplicação	R\$ 161.027,89
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRES FIC	Aplicação	R\$ 620.000,00
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	Resgate	R\$ 707.313,82

Fonte:

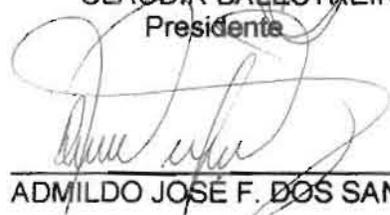
VII) Considerações Finais: Verifica-se que durante este mês foi regulamentado a questão do limite superior do Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica, estando regular e de acordo com as resoluções federais e dos limites da política de Investimentos. Que o valor maior de aplicações perante aos resgates, justifica-se que o resgate para pagamento da folha salarial de maio, foi realizado dentro do próprio mês(maio).

Jales-SP, 12 de Julho de 2021.

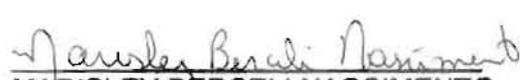
MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS


CLAUDIR BALESTREIRO
Presidente


JORGE PAULO GUZZO
Responsável Técnico - Gestão Investimentos


ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS


LUIZ ANTONIO ABRA


MARISLEY BERCELES NASCIMENTO

