RELATÓRIO DE FECHAMENTO MENSAL
COMPETÊNCIA: JULHO 2021
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITAÚNA

A Gerência de Investimentos do Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Itaúna, vem demonstrar o fechamento do mês **Julho de 2021**, apontando sua rentabilidade e demais informações para promoção da transparência pública, com intuito de divulgar os resultados dos investimentos dos recursos deste Instituto.

A Gerência de Investimentos realiza seus trabalhos com apoio de consultoria externa, conforme previsto no § 1º, do artigo 117-A da Lei Municipal nº 4.175/07 e suas alterações. A atual consultoria é a empresa Crédito e Mercado Engenharia Financeira – CNPJ: 20.306.104/0001-36.

Em respeito à transparência das ações realizadas por esta gerência apresentamos o fechamento das rentabilidades do mês Julho de 2021:

1. A carteira de investimentos do Instituto fechou o mês com:

ativos de renda fixa	63,27%
ativos de renda variável	34,18%
ativos do exterior	2,55%
TOTAL	100,00%

2. Os **ativos de renda fixa** estão distribuídos em consonância a Resolução CMN nº 3922/10 e suas alterações, com os seguintes percentuais:

artigo 7º, inciso I, alínea b	R$ 96.415.569,64	47,71%
artigo 7º, inciso IV, alínea a	R$ 26.703.173,35	13,21%
artigo 7º, inciso VII, alínea a	R$ 4.749.307,25	2,35%
TOTAL RENDA FIXA	**R$127.868.050,24**	**63,27%**

2.1. A carteira possui atualmente 15 (quinze) ativos de renda fixa, que estão em conformidade com a legislação aplicável, tendo o seguinte fechamento em Julho/2021: saldo total de **R$127.868.050,24** (cento e vinte e sete milhões, oitocentos e sessenta e oito mil, cinquenta reais e vinte e quatro centavos), estando este valor distribuído nos seguintes segmentos:

Gestão de Duration	R$ 48.720.234,83	24,11%
IMA-B	R$ 8.992.110,15	4.45%
IMA-B 5;	R$ 29.450.008,86	14,57%
CDI;	R$ 6.290.758,58	3,11%
IDKA IPCA 2A	R$ 29.665.630,57	14,68%
FIDC	R$ 4.749.307,25	2,35%

3. Os **ativos de renda variável** estão distribuídos conforme Resolução CMN nº 3922/10 e suas alterações, com os seguintes percentuais:

artigo 8º, inciso II, alínea a	R$ 48.581.599,24	24,04%
artigo 8º, inciso III	R$ 14.267.288,21	7,06%
artigo 8º, inciso IV	R$ 6.220.084,57	3,08%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	**R$ 69.068.972,02**	**34,18%**

3.1. A carteira possui atualmente 17 (dezessete) ativos de renda variável, estando eles em conformidade com a legislação aplicável, tendo o seguinte fechamento em Julho/2021: saldo total de **R$ 69.068.972,02** (sessenta e nove milhões, sessenta e oito mil, novecentos e setenta e dois reais dois centavos), estando este valor distribuído nos seguintes segmentos de investimentos:

Ações Livres;	R$ 25.942.567,99	12,84%
Ações - Valor	R$ 10.374.452,23	5,13%
Ações – SMALL / MID CAPS	R$ 4.669.678,74	2,31%
Multimercado Macro;	R$ 6.774.185,51	3,35%
Multimercado Exterior	R$ 2.152.291,11	1,07%
Multimercado Conservador	R$ 5.340.811,59	2,64%
FIP	R$ 6.220.084,57	3,08%
Ações Dividendos	R$ 7.594.900,28	3,76%

4. Os **ativos do exterior** estão distribuídos conforme Resolução CMN nº 3922/10 e suas alterações, com os seguintes percentuais:

artigo 9º - A Inciso II	R$ 3.031.690,47	1,50%
artigo 9º - A Inciso III	R$ 2.113.416,35	1,05%
Total Exterior	**R$ 5.145.106,82**	**2,55%**

4.1 A carteira possui atualmente 02 (dois) ativo de investimentos no exterior, estando ele em conformidade com a legislação aplicável, tendo o seguinte fechamento em Julho/2021: saldo total **R$5.145.106,82** (cinco milhões, cento e quarenta e cinco mil, cento e seis reais e oitenta e dois centavos) equivalente a 2,55% (dois inteiros e cinquenta e cinco por cento), estando este valor investido no segmento Ações Exterior;

5. Considerando o somatório dos ativos de renda fixa, renda variável e exterior, a carteira do Instituto teve um fechamento em 31 de Julho de 2021 com o saldo total de **R$ 202.082.129,08** (duzentos e dois milhões oitenta e dois mil, cento e vinte e nove reais e oito centavos);
6. O retorno acumulado da carteira do Instituto para o mês de Julho de 2021, considerando o fechamento do mês, foi de -0,72% (zero vírgula setenta e dois por cento negativo). A meta para o Mês de Julho foi de 1,43%(hum inteiro virgula quarenta e três por cento).

A rentabilidade acumulada no ano foi de 3,41% (três virgula quarenta e um por cento) e a meta atuarial estabelecida para este período foi de 7,99% (sete virgula noventa e nove por cento) o que equivale a IPCA + 5,42% (cinco vírgulas quarenta e dois por cento), conforme Política de Investimentos.

Em resumo, considerando o retorno neste período analisado de 2021, o Instituto não cumpriu a meta mensal, muito devido à grande oscilação do mercado nos dois primeiros meses do ano, combinado com a alta da inflação, aumento da taxa Selic e queda na rentabilidade dos fundos de Renda variável ocorrida em julho.

Consideração: Ao analisarmos especialmente a renda fixa e tomando como parâmetro de rentabilidade as aplicações na CEF, observamos até o fechamento de julho de 2021, os fundos de Renda Fixa abertos para captação nenhum se aproximou da meta atuarial do IMP. Para título de **exemplificação**, se todos nossos investimentos se encontrassem no fundo **FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP** a carteira do IMP teria uma rentabilidade apenas de 1,68% (hum inteiro, virgula sessenta e oito por cento). Os outros fundos ainda a apresentaram rentabilidade positiva abaixo deste exemplo e outros apresentaram rentabilidade negativa. Por sua vez, os fundos de renda variável apresentaram uma boa performance nos meses de março a maio, porém, novamente nos meses de junho e julho de 2021 não atingiram a meta atuarial, mesmo apresentando rentabilidade negativa em julho. Desta forma, demonstramos a importância da diversificação da carteira e demonstramos a dificuldade dos RPPS atingirem a meta atuarial.

Sem mais, este é o relatório que será apresentado aos três órgãos colegiados, sendo: Comitê de Investimentos, Conselho Administrativo e Conselho Fiscal para apreciação, considerações pertinentes, com posterior ratificação.

Itaúna – MG, 24 de agosto de 2021.

Helton José Tavares da Cunha
Gerente de Investimentos
Membros do Comitê de Investimentos

Comitê de Investimentos

Availton Ferreira Dutra
Membro do Comitê de Investimentos

Kelly Cristina Mendes
Presidente do Comitê de Investimentos

Marco Aurélio Alves Pinto
Secretário do Comitê de Investimentos

Helton José Tavares da Cunha
Membro do Comitê de Investimentos

Magno Teodoro da Cunha
Membro do Comitê de Investimentos

Ratificado pelo Comitê de Investimentos em Ata do dia _____/_____/2021.

Conselho Administrativo

Ângela Geralda Teixeira Ferreira
Secretária do Conselho Administrativo

Elaine Marra de Sousa Boaventura
Membro do Conselho Administrativo

Gisele de Oliveira Peixoto
Membro do Conselho Administrativo

Júlia Márcia Bechtlufft Souza
Membro do Conselho Administrativo

Leandro Nogueira de Souza
Membro do Conselho Administrativo

Leonel Araújo Camargos
Presidente do Conselho Administrativo

Ratificado pelo Conselho Administrativo em Ata do dia _____/_____/2021.

Conselho Fiscal

Vaneida Nogueira Mileib
Presidente do Conselho Fiscal

Bruna Luiza de Oliveira
Secretária do Conselho Fiscal

Maria Aparecida da Silva Soares
Membro do Conselho Fiscal

Roberto Morávia de Carvalho
Membro do Conselho Fiscal

Júlio César Gonçalves Santos
Membro do Conselho Fiscal

Ratificado pelo Conselho Fiscal em Ata do dia _____/_____/2021.