



PARECER Nº 07/2021/CI

**SGD:**

Palmas/TO, 10 de setembro de 2021.

**PARECER Nº 06/COMITÊ DE INVESTIMENTOS/2021**

**RELATÓRIO Nº 00/DINVEST/2021**

**INTERESSADO: CONSELHO FISCAL**

**ORIGEM: DIRETORIA DE INVESTIMENTOS DO IGEPREV/TO**

RELATÓRIO MENSAL DO MÊS DE JULHO DE 2021.  
DIRETORIA DE INVESTIMENTOS.

1. Rentabilidade e riscos nas aplicações dos recursos. 2.  
Aderência à Política Anual de Investimentos.

## **RELATÓRIO**

Trata-se de Relatório Mensal emitido pela Diretoria de Investimentos do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Tocantins, visando atender ao inciso II, do art. 3º da Portaria MPS 519/2011, que exige a elaboração de relatórios mensais para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras, contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações realizadas.

## **FUNDAMENTAÇÃO**

Registre-se que o Relatório Mensal é exigência contida na PORTARIA MPS Nº 519 de 24 de Agosto de 2011 em seu art. 3º, inciso V.

Ressalta-se que a exigência de Relatório Mensal consta na Política Anual de Investimentos do Igeprev-TO para o ano de 2021.

Ainda, a exigência de relatórios de acompanhamento das aplicações e operações de aquisição e venda de títulos, valores mobiliários e demais ativos alocados nos diversos segmentos de aplicação, é de elaboração mensal, conforme exigência do Manual para certificação junto à Secretaria da Previdência do Ministério da Economia – Pró-Gestão.

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: LUSINALDO SILVA DE SOUSA EM 05/11/2021 09:02:42

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: Odírce Soares do Nascimento EM 05/11/2021 08:59:23

EXISTEM MAIS 3 SIGNATÁRIOS, NA PÁGINA DE ASSINATURA

Verifique a autenticidade deste documento em <https://sgd.to.gov.br/verificador> informando o código: 500C149700E31A6E | SGD:2021/24839/034086





## ANÁLISE

Da análise do presente Relatório constatou-se que foram observados os requisitos presentes na Resolução BACEN Nº 3.922/2010 e na Portaria MPS nº 519/2011.

Vale ressaltar que a realização de procedimentos contrários às normas vigentes ocorreu entre os anos de 2011 e 2014 e que os mesmos foram objeto de sindicância por parte deste Instituto, bem como de Ação Civil Pública pelo Ministério Público do Estado do Tocantins. Além disso, tanto a atual Diretoria de Investimentos quanto o Comitê de Investimentos deste Instituto têm adotado diversas ações com o objetivo de recuperar ou, pelo menos, minimizar as perdas decorrentes das alocações de recursos em investimentos de alto risco realizadas anteriormente.

A Carteira de Investimentos em 30 de julho de 2021 apresentou total de **R\$ 3.571.037.569,32**, conforme observado às fls. 01/05 do aludido Relatório.

As fls. 7 a 11 constam as seguintes movimentações na carteira:

1. Recebimento de dividendos no valor de R\$ 2.023,70 do RBDR11.
2. O saldo do FUNDO ECO HEDGE FIM CP permanece marcado negativo, no valor de -R\$ 2.478.630,34.
3. O Fundo FIDC TREND BANK MULT apresenta valor das contas zeradas.
4. Quanto ao Fundo INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II, continuamos como credores no valor de R\$ 26.973.819,84.

Quanto à concentração da carteira, fls 1/5, observa-se que as Notas do Tesouro Nacional – série B – NTN-B, apresentam 21,63% do tal, seguida de 16,65% no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA.

Quanto à distribuição da Carteira à fl 6, conclui-se que do total de recursos 72,80%

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: LUSINALDO SILVA DE SOUSA EM 05/11/2021 09:02:42

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: Odirce Soares do Nascimento EM 05/11/2021 08:59:23

EXISTEM MAIS 3 SIGNATÁRIOS, NA PÁGINA DE ASSINATURA

Verifique a autenticidade deste documento em <https://sgd.to.gov.br/verificador> informando o código: 500C149700E31A6E | SGD:2021/24839/034086



estã



Investimentos no Exterior que correspondem em valores a R\$ 2.599.658.442,62 em Renda Fixa, R\$ 873.940.361,55 em Renda Variável e Investimentos Estruturados e R\$ 97.438.765,15 em Investimentos no Exterior.

Quanto à alocação por gestor, à fl. 14, observa-se que pouco mais de 49% dos recursos do Instituto são geridos pelo Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal. Seguida por 21% dos recursos aplicados em Letras do Tesouro Nacional.

À fl. 15 foi informada a Rentabilidade da Carteira versus a Meta Atuarial. A meta atuarial no ano foi de 8,27%, já a Carteira apresentou percentual de -0,52%. O mesmo ocorreu no mês de julho, com percentual da Carteira em -0,48% ante 1,47% da Meta Atuarial.

Quanto à análise dos Fundos (saudáveis) observa-se que:

1. Os Fundos que aplicam 100% dos seus recursos em títulos públicos, fl. 1, apresentaram rentabilidade média de -0,25% no mês de junho e 0,08% no ano, com destaque para o Fundo BRB FIRF 2023, que apresentou rentabilidade de 8,55% no ano.
2. Já os Fundos de Renda Fixa, que alocam recursos não somente em Títulos Públicos, os contemplados no Artigo 7º, IV, Alínea a, apresentaram rentabilidade média de 0,05% no mês e -0,38% no ano. Ressaltando que incluem-se nesta Alínea alguns fundos estressados.
3. Os fundos de Ações apresentaram rentabilidade média de -3,75% no mês e 2,94% no ano, com destaque no segmento Small Caps para o fundo SAFRA SMALL CAP FIC FIA que apresentou rentabilidade de 13,71% no ano.
4. Quanto aos Investimentos no Exterior houve rentabilidade média de 3,08% no mês e -2,56% no ano, com destaque para o BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE END ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI, que teve rentabilidade de 7,87% no mês e 1,23% no ano, dentre os fundos de investimentos no exterior aplicados pelo Instituto.
5. Os Fundos de Ações, em sua maioria, ficaram com rendimento superior ao Ibovespa no ano de 2021 e inferior no mês de julho.

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: LUSINALDO SILVA DE SOUSA EM 05/11/2021 09:02:42

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: Odírce Soares do Nascimento EM 05/11/2021 08:59:23

EXISTEM MAIS 3 SIGNATÁRIOS, NA PÁGINA DE ASSINATURA

Verifique a autenticidade deste documento em <https://sgd.to.gov.br/verificador> informando o código: 500C149700E31A6E | SGD:2021/24839/034086





FUNDOS DE AÇÕES (ART 8º, II Alínea a)				
FUNDO	GESTOR	VALOR	RENT. MANSAL (%)	RENT. ANO (%)
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	SANTANDER	R\$ 21.633.845,20	-4,14	-1,64
TOTAL		R\$ 21.633.845,20		
BB AÇÕES DIVIDENDOS	BANCO DO BRASIL	R\$ 48.383.206,44	-5,26	-1,34
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	BANCO DO BRASIL	R\$ 12.149.261,17	-3,10	5,90
TOTAL		R\$ 60.532.467,61		
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	BRADESCO	R\$ 21.797.382,18	-3,66	0,73
TOTAL		R\$ 21.797.382,18		
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	ITAÚ	R\$ 15.785.844,56	-4,55	1,24
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	ITAÚ	R\$ 39.088.122,96	-0,66	9,23
TOTAL		R\$ 54.873.967,52		
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	VINCI	R\$ 29.403.708,37	-4,27	1,09
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	VINCI	R\$ 28.399.684,17	-3,17	0,50
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	VINCI	R\$ 24.057.684,08	-2,66	9,35
TOTAL		R\$ 81.861.076,62		
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CEF	R\$ 43.972.384,69	-5,25	5,60
TOTAL		R\$ 43.972.384,69		
OCCAM FIC FIA	OCCAM	R\$ 22.671.746,52	-4,12	0,31
TOTAL		R\$ 22.671.746,52		
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC FIA	SAFRA	R\$ 7.613.359,81	-2,54	-0,57
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	SAFRA	R\$ 8.730.442,76	-2,93	13,71
TOTAL		R\$ 16.343.802,57		

### Fundos de Ações - Desempenho em julho/2021.

## CONCLUSÃO

Diante das informações apresentadas no Relatório supracitado, conclui-se que os procedimentos relatados atendem às exigências legais e não foi verificada nenhuma inconsistência na condução do gerenciamento da Carteira de Investimentos no mês em questão.

O resultado da Carteira no mês de julho ficou abaixo da meta atuarial.

Portanto, encaminhe-se o presente Parecer, juntamente com o Relatório de Investimento para análise e deliberação do Conselho Fiscal, conforme Manual do Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social.

É o parecer,

Comitê de Investimentos do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Tocantins, aos 10 dias do mês de setembro de 2021.





**MILÉNE MARTINS RAMOS**

Membro

**ELENORA ANTÔNIA DE CARVALHO**

Membro

**LUSINALDO SILVA DE SOUSA**

Membro

**DILMA CAMPOS DE OLIVEIRA**

Membro

**ODIRCE SOARES DO NASCIMENTO**

Coordenador do Comitê

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: LUSINALDO SILVA DE SOUSA EM 05/11/2021 09:02:42

ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: Odirce Soares do Nascimento EM 05/11/2021 08:59:23

EXISTEM MAIS 3 SIGNATÁRIOS, NA PÁGINA DE ASSINATURA

Verifique a autenticidade deste documento em <https://sgd.to.gov.br/verificador> informando o código: 500C149700E31A6E | SGD:2021/24839/034086

