



PARECER Nº 01/2022/CI

SGD: 2022/24839/004193

Palmas/TO, 19 de janeiro de 2022.

PARECER Nº 01/COMITÊ DE INVESTIMENTOS/2022

RELATÓRIO Nº 11/DINVEST/2021

INTERESSADO: CONSELHO FISCAL

ORIGEM: DIRETORIA DE INVESTIMENTOS DO IGEPREV/TO

RELATÓRIO MENSAL DO MÊS DE NOVEMBRO 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.

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 novembro de 2021 apresentou o total de **R\$ 3.503.282.783,93** conforme observado às fls. 05 do aludido Relatório.

Às fl. 8/11 constam as seguintes movimentações na carteira:

1. Recebimento de cupons no valor de R\$ 588.155,33 do fundo 67-BRB FIRF 2023.
2. Aplicações no fundo BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI no valor de R\$ 13.996,08.
3. Quanto à concentração da carteira, fls. 1/5, observa-se que as Notas do Tesouro Nacional – série B – NTN-B, apresentam 20,36% do total, seguida de 16,91% no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI.
4. Quanto à distribuição da Carteira, à fl. 6, conclui-se que do total de recursos 71,72% estão alocados em Renda Fixa, 25,29% em Renda Variável e investimentos Estruturados e 3% em Investimentos no Exterior que correspondem, em valores, a R\$ 2.512.489.396,18 em Renda Fixa, R\$ 885.838.139,80 em Renda Variável e Investimentos Estruturados e R\$ 104.955.247,95 em Investimentos no Exterior.
5. Quanto à alocação por gestor, à fl. 14, observa-se que, aproximadamente, 50% dos recursos do Instituto são geridos pelo Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal.
6. À fl. 15 foi informada a Rentabilidade da Carteira versus a Meta Atuarial. A meta atuarial ficou em 15,07% no ano, enquanto a Carteira apresentou percentual de -3,71%. Já no mês, a



meta atuarial ficou em 1,41% enquanto a carteira apresentou um percentual de 1,43%, sendo apontada como a maior rentabilidade, até o momento.

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 1,82% no mês de novembro e 0,57% no ano, com destaque para o Fundo 67-BRB FIRF 2023, que apresentou rentabilidade de 15,46% 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 (fl. 1-2), apresentaram rentabilidade média de 0,79% no mês e -0,35% no ano, com destaques para os fundos: SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B com rentabilidade média de 3,31% no mês, e ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI com rentabilidade média de 3,64% no ano.
3. Os fundos de Ações (fl.3) apresentaram rentabilidade média de -2,10% no mês e -16,80% no ano.
4. Quanto aos Investimentos no Exterior houve rentabilidade média de -1,64% no mês e 4,46% no ano, com destaque para o fundo BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI, que teve rendimento de 1,84% no mês e 14,57% no ano, dentre os fundos de investimentos no exterior aplicados pelo Instituto.

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 novembro ficou acima da meta atuarial. Contudo, considerando os fundos *estressados*, vale salientar o desempenho de alguns que afetaram a performance da carteira no ano, tais como: TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5 que no ano, apresentou rentabilidade de -20,58%, o FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER cujo a rentabilidade ficou em -97,59% no ano e o CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES com rentabilidade de -131,63%, no ano. Diante dos resultados observados acima, este Comitê de



Investimentos solicitou à Diretoria de Investimentos, notas explicativas sobre os referidos fundos para efeito de registro e acompanhamento (anexas).

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 19 dias do mês de janeiro de 2021.

MILÉNE MARTINS RAMOS

Membro

ELENORA ANTONIA DE CARVALHO

Membro

LUSINALDO SILVA DE SOUSA

Membro

DILMA CAMPOS DE OLIVEIRA

Membro

ODIRCE SOARES DO NASCIMENTO

Coordenador do Comitê

