

PARECER Nº 04/2023

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REFERENTE AO MÊS DE AGOSTO DE 2023

Este Relatório está em consonância com as disposições constantes no Manual do Pró Gestão RPPS e com o Decreto nº 3.122 de 25 de julho de 2018, que trata da criação e regulamentação do Comitê de Investimentos na Prev São José.

No dia 18 de setembro de 2023, às 09h00min, os membros do Comitê de Investimentos reuniram-se na sede da Autarquia para participar da 78ª Reunião Ordinária com o objetivo de analisar o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Agosto de 2023.

Conforme pauta da Ata, foram analisados o enquadramento dos investimentos, análise de cenários e alocação de recursos novos, bem como, o resultado do retorno de investimentos até o mês. Ainda, foi apresentada pelo analista de investimentos da crédito e mercado, de forma virtual, o relatório sobre o estudo da ALM - Asset Liability Management.

De acordo com o relatório de investimentos apresentado e elaborado pela Empresa Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos, o qual contempla todos os itens da pauta, a carteira obteve o retorno percentual no mês de -0,01% ficando o retorno total da carteira no período (janeiro a agosto) em 9,07% e R\$ 132.327.445,82, sendo que no segmento de renda fixa o retorno foi de 0,48%, renda variável -3,97% e no segmento de Investimento no exterior a carteira teve retorno de 2,87%, a carteira de Investimentos da PREV SÃO JOSÉ fechou o mês com o PL total de R\$ 1.595.114.825,01, o IPCA teve uma variação no mês de 0,23%, com isso a meta atuarial para o período (janeiro a agosto) ficou em 6,64% com 136,51% de atingimento da meta para o período, a Consultoria indicou que a carteira da PREV SÃO JOSÉ, está com diversificação muito boa e com proteção adequada para o momento, com 87,52% em renda fixa, 11,33% renda variável e 1,14% de Investimentos no Exterior, os fundos atrelados ao IMAB-5+ tem a maior concentração da carteira, com 17,84%, seguido do CDI com 17,18% e dos fundos IMAB-5, com 13,47%. Todos os investimentos estão enquadrados tanto na Resolução de Investimentos quanto na Política de Investimentos aprovada em 31 de dezembro de 2022.

A consultoria sugeriu direcionar a alocação de recursos novos em títulos atrelados em IMAB ou ainda, alocar em renda variável no ativo estratégia valor do Banco do Brasil, pois, nas palavras do consultor, é “uma interessante janela de oportunidade”, sendo que o mercado projeta uma valorização do IBOV em 130.000 pontos até o final do ano. Com relação aos recursos já alocados sugeriu não fazer

nenhuma movimentação. Comentou também para ficarmos atentos a oportunidades no segmento em renda fixa, como exemplo: títulos públicos e fundos de vértice, auxiliando assim o atingimento da meta para 2023.

Apresentado aos membros do Comitê o relatório sobre o estudo da ALM - Asset Liability Management pelo Analista de Investimentos da Crédito e Mercado, senhor Vitor Pavan Jimenez Dominguez, de forma virtual, por meio do Google Meet. Esse relatório objetiva um melhor entendimento dos riscos inerentes à gestão dos recursos do RPPS em busca de minimizar os impactos do descasamento do ativo e passivo do plano de benefícios. Propõe-se a diagnosticar a melhor Alocação Estratégica dos ativos, considerando o fluxo das obrigações definidas em cálculo atuarial. A data base utilizada no estudo é 31 de julho de 2023, na qual a data base da avaliação atuarial é 31/12/2022. Dentre algumas considerações passadas pelo consultor, está a posição da carteira da PREV, segundo o mesmo, muito próxima da carteira eficiente, apontada no relatório.

Assim sendo os Membros do Comitê de Investimentos, após análise do relatório apresentado, avaliaram que os recursos estão aplicados de acordo com a legislação vigente, estão aderentes ao que foi proposto na Política de Investimentos e a rentabilidade está em linha com o mercado, desta forma encaminha-se o presente ao Conselho Fiscal com parecer pela sua APROVAÇÃO.

LUIZ CARLOS BONATO

Presidente do Comitê

PAULO CESAR MAGNUSKEI

Membro

IVO CETNARSKI

Membro

IVAN FERREIRA DE MELO

Vice-Presidente