

PARECER Nº 08/2023

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REF AO MÊS DE DEZEMBRO 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 24 de janeiro de 2024, às 09h00min, os membros do Comitê de Investimentos reuniram-se na sede da Autarquia para participar da 82ª Reunião Ordinária com o objetivo de analisar o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Dezembro de 2023.

Conforme pauta da Ata, foram analisados o enquadramento dos investimentos, análise de cenários, alocação de recursos novos o resultado do retorno de investimentos até o mês.

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 2,00% ficando o retorno total da carteira no período (janeiro a dezembro) em 13,84% e R\$ 202.459.442,94, sendo que no segmento de renda fixa o retorno foi de 1,61%, renda variável 4,83% e no segmento de Investimento no exterior a carteira teve retorno de 2,75%, a carteira de Investimentos da PREV SÃO JOSÉ fechou o mês com o PL total de R\$ 1.681.476.041,83, o IPCA teve uma variação no mês de 0,56%, com isso a meta atuarial para o período (janeiro a dezembro) ficou em 9,79% com 141,34% 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 86,82% em renda fixa, 12,05% renda variável e 1,13% de Investimentos no Exterior. Os fundos atrelados ao CDI tem a maior concentração da carteira, com 21,68%, seguido do IMAB-5+ com 17,04% e dos fundos IMAB-5, com 12,10%. Todos os fundos da carteira da PREV SÃO JOSÉ estão enquadrados nos limites previsto na Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021. A consultoria sugeriu direcionar a alocação de recursos novos, aproximadamente R\$ 9.000.000,00 em IRFM, sugeriu ainda, diminuir a exposição em CDI em R\$ 11.000.000,00 direcionando esse valor também para o IRFM, sendo que os fundos pré-fixados continuam sendo uma boa oportunidade de alocação de recursos.

Com relação aos recursos já alocados sugeriu que haja uma exposição maior em renda variável, em torno de 20%, de forma gradativa, até o final do ano de 2024. Sugeriu também, como forma de diversificação, alocação de recursos em

fundos Small Caps, no segmento de renda variável, tendo em vista que esses fundos performaram negativamente por um longo período enquanto a taxa Selic estava em alta, no entanto, existem boas perspectivas que esses fundos voltem para o campo positivo, com a possível continuidade da queda da Taxa Selic até o final do ano de 2024. Sugeriu ainda 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 2024.

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

ausente
IVO CETNARSKI
Membro

IVAN FERREIRA DE MELO
Vice-Presidente