

PARECER Nº 10/2024

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REF AO MÊS DE FEVEREIRO DE 2024

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 20 de março de 2024, às 09h00min, os membros do Comitê de Investimentos reuniram-se na sede da Autarquia para participar da 84ª Reunião Ordinária com o objetivo de analisar o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de fevereiro de 2024.

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 0,77% ficando o retorno total da carteira no período (janeiro a fevereiro) em 0,81%, sendo que no segmento de renda fixa o retorno foi de 0,65%, renda variável 1,09% e no segmento de Investimento no exterior a carteira teve retorno de 6,47%, a carteira de Investimentos da PREV SÃO JOSÉ fechou o mês com o PL total de R\$ 1.695.624.409,34, o IPCA teve uma variação no mês de 0,83%, com isso a meta atuarial para o período (janeiro a fevereiro) ficou em 2,06% com 39,48% 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 87,04% em renda fixa, 11,71% renda variável e 1,24% de Investimentos no Exterior. Os fundos atrelados ao CDI tem a maior concentração da carteira, com 23,00%, seguido do IMAB-5+ com 16,86% e dos fundos IMAB-5, com 9,93%. 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.

Com relação aos recursos novos a consultoria sugeriu para ficarmos atentos a oportunidades no segmento em renda fixa, como exemplo: Letras Financeiras e CDBs. Percentuais acima de 10% ao ano são ainda uma boa oportunidade de entrada, auxiliando assim o atingimento da meta para 2024. Sugeriu também, como forma de diversificação, os fundos em 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.

Com relação aos recursos já alocados sugeriu diminuirmos a posição em CDI dos atuais 23% para patamares entre 15% e 18%, alocando essa diferença em Letras Financeiras. Percentuais acima de 10% ao ano são ainda uma boa oportunidade de entrada, auxiliando assim o atingimento da meta para 2024. Com relação aos recursos aplicados em Pré Fixados sugeriu que não haja mudança. Em relação aos recursos no segmento de Investimento no Exterior comentou sobre os (BDRs), sugeriu um pequeno aumento de posição, aproveitando a cotação do dólar abaixo dos R\$ 5,00.

ANÁLISE E JULGAMENTO DOS DOCUMENTOS REFERENTES ÀS SOLICITAÇÕES DE CREDENCIAMENTO COMO INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS DO BANCO ITAÚ, ADMINISTRADORA e GESTORA, GENIAL INVESTIMENTOS - DISTRIBUIDORA; e BANCO BTG – ADMINISTRADORA e GESTORA. Após análise dos documentos apresentados pelos bancos, os membros do Comitê julgaram pelo INDEFERIMENTO da solicitação de credenciamento pelo não atendimento a requisitos do Edital de Credenciamento. Considerando que o Edital 001/2014 é por prazo indeterminado, enquanto o mesmo permanecer em aberto, a instituição que teve seu pedido de credenciamento indeferido, poderá apresentar nova documentação para análise de pedido de credenciamento.

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