

**PARECER Nº 15/2024**

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REF AO MÊS DE JULHO 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 agosto de 2024, às 09h00min, os membros do Comitê de Investimentos reuniram-se na sede da Autarquia para participar da 88ª Reunião Ordinária com o objetivo de analisar o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho 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 3,39%, sendo que no segmento de renda fixa o retorno foi de 1,33%, renda variável 2,45% e no segmento de Investimento no exterior a carteira teve retorno de 0,15%, a carteira de Investimentos da PREV SÃO JOSÉ fechou o mês com o PL total de R\$ 1.745.991.814,01, o IPCA teve uma variação no mês de 0,38%, com isso a meta atuarial para o período (janeiro a julho) ficou em 5,83% com 58,18% 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 88,30% em renda fixa, 10,22% renda variável e 1,48% de Investimentos no Exterior. Os fundos atrelados as vértices longo tem maior concentração da carteira com 16,07%, seguido do CDI com 13,85% e dos fundos de Vértice Curto com 10,46%.

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 como forma de diversificação dos investimentos para ficarmos atentos a oportunidades no segmento em renda fixa, no médio e curto prazo, aproveitando assim taxas atrativas oferecidas pelos bancos no período, como exemplo: Letra Financeira e Títulos Públicos. Ressaltou que as taxas oferecidas pelas Letras Financeiras são mais altas que as oferecidas pelos Títulos Públicos, no entanto, o risco também é maior, sugerindo cautela. Sugeriu também novas aplicações em títulos de curto e médio prazos, com vencimentos entre 2028 a 2030, preferencialmente negociados

diretamente com o Tesouro Nacional. Comentou também que poderíamos aproveitar os fundos de vértice oferecidos pelos bancos, com os mesmos vencimentos, tendo em vista a redução da taxa de administração cobrada. Sugeri também novas aplicações em títulos de longo prazo aproveitando as taxas oferecidas, sempre de forma gradual, no entanto salientou que títulos mais longos são mais sensíveis às mudanças do mercado impactando na performance mensal sendo que são marcados a mercado. Com relação aos recursos aplicados em Renda Variável sugeri que não haja mudança. Sugeri aguardarmos uma janela de oportunidade para entrada de forma gradativa. Com relação aos recursos aplicados no Exterior sugeri entrada de forma gradativa aproveitando a oportunidade do preço do câmbio. Por fim, sugeri também que poderíamos aumentar nossa exposição em fundos DI, de imediata liquidez, aguardando assim o resultado da próxima reunião do Copom, que se realizará em 17 e 18 de setembro de 2024, para tomada de decisões quanto a novos investimentos.

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