

PARECER Nº 19/2024

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REF AO MÊS DE NOVEMBRO 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 17 de dezembro de 2024, às 09h30min, os membros do Comitê de Investimentos reuniram-se na sede da Autarquia para participar da 93ª Reunião Ordinária com o objetivo de analisar o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de novembro de 2024.

Conforme pauta da Ata, foram analisados: 1)ANÁLISE DO MÊS DE NOVEMBRO/2024 DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS; 2) ANÁLISE DE CENÁRIOS; 3) ALOCAÇÃO DE RECURSOS NOVOS.

Foi apresentado pelo Diretor Financeiro o relatório de Investimentos da Carteira da PREV SÃO JOSÉ, com retorno percentual no mês de 0,31% ficando o retorno total da carteira no período (janeiro a novembro) em 5,17%, sendo que no segmento de renda fixa o retorno foi de 0,36%, renda variável -1,24% e no segmento de Investimento no exterior a carteira teve retorno de 8,38%, a carteira de Investimentos da PREV SÃO JOSÉ fechou o mês com o PL total de R\$ 1.785.268.014,88, o IPCA teve uma variação no mês de 0,39%, com isso a meta atuarial para o período (janeiro a novembro) ficou em 9,05% com 57,09% 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 89,49% em renda fixa, 9,20% renda variável e 1,31% de Investimentos no Exterior. Os fundos atrelados as vértices médio tem maior concentração da carteira com 18,68%, seguido do CDI com 17,54% e dos fundos de vértice longo com 15,04%. 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 exceção do fundo de Investimento em Ações - CAIXA BRASIL IBX-50, onde o total das aplicações representou mais de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo. O desenquadramento ocorreu tendo em vista que houve resgate de cotas por cotistas desse fundo que acabou ocasionando essa situação. De acordo com a Resolução CMN 4.963/2021 trata-se de desenquadramento passivo, e é estabelecido o prazo de 180 dias para regularização.

O Consultor Sugeriu que poderíamos aumentar nossa exposição em fundos DI, de imediata liquidez, aguardando tomada de decisões quanto a novos

investimentos. Como forma de diversificação dos investimentos, sugeriu 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. Com relação aos recursos aplicados em Renda Variável sugeriu que não haja mudança. Sugeriu aguardarmos uma janela de oportunidade para entrada de forma gradativa. Com relação aos recursos aplicados no Exterior sugeriu aumentar nossa exposição em até 5% da nossa carteira, isso de forma gradativa. Para isso, sugeriu um rebalanceamento da carteira reduzindo nossa exposição nos fundos Gestão Duration e Imab para aplicações em ativos no Exterior como BDR.

Os membros do comitê manifestaram-se, por unanimidade, favoráveis a sua aprovação.

O Presidente franqueou a palavra e como ninguém fez uso da mesma, encerrou a reunião às 11 horas e a presente ata, após lida e aprovada, foi assinada pelos presentes.

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 neste dia

IVO CETNARSKI
Membro



IVAN FERREIRA DE MELO
Vice-Presidente