



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Parecer do Comitê de Investimentos

Trata-se de Parecer emitido nos termos do Item do 13 – Política de Investimentos do Manual do Pró Gestão RPPS de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações, realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

I) PARECER DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO DIA 17/01/2023

No dia 17 de janeiro de 2023, na sede deste instituto, com a presença de todos os membros deste comitê realizou sua primeira reunião ordinária, com a seguinte matéria do dia: **01) Apresentação Do Cenário Econômico, Retrospectiva Perspectivas Do Mercado Financeiro:** Sobre o cenário, da retrospectiva e perspectiva do mercado, e para embasamento do comitê o presidente reproduziu o vídeo elaborado pela empresa de Assessoria Crédito e Mercado, através da economista Chefe Leticia Gomes de Souza. **02) Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de Dezembro, 4º Trimestre e Anual de/2022:** Sobre a análise da performance da carteira de investimentos do IMPS JALES, no mês de dezembro, do 4º Trimestre e Anual de 2022 foi apresentado o relatório analítico de investimentos fornecido pela empresa de assessoria, trazendo os seguintes tópicos: Carteira Consolidada; Enquadramentos de fundos, segmentos e de Gestores e Política de Investimentos; Retorno dos Fundos de Investimentos e Benchmarks de ativos; Distribuição dos ativos(por segmentos, sub segmentos e gestores); Retorno da carteira versus meta de rentabilidade. **03) Evolução da Execução do orçamento do RPPS;** Embasado no relatório analítico de investimentos foram analisado a evolução orçamentária do IMPS JALES; **04) Análise do Fluxo de caixa e dos investimentos:** Com embasamento no relatório analítico de investimentos e na relação de APRs(Autorização de Aplicações e Resgates) efetuados no mês de dezembro, foi atestado que as movimentações realizadas foram as deliberadas por este comitê e autorizada pelo conselho deliberativo. **05) Proposituras de investimentos:** Foi apresentado as seguintes projeções de receitas e despesas e proposituras para o período de 17/01 à 06/02/2023: Receitas: a) Repasse das contribuições previdenciárias: R\$ 338.571,75 e do b) Aporte pela Câmara Municipal: R\$ 19.407,30 > **Proposta de alocação:** Que estas receitas sejam aplicados no Fundo Caixa Brasil Ref. Di; c) Repasse de Parcelamentos: R\$ 750.000,00; d) Repasse pelo ente do valor das cestas básicas e inativos e pensionistas de seu responsabilidade no valor aproximado de R\$ 280.000,00 > **Proposta:** Que seja utilizado estes repasses (c e d) para pagamento da próxima folha salarial e o valor restante necessário, ou seja, de R\$ 1.670.000,00 que seja resgatado do Fundo Caixa Brasil Ref. Di. Registra-se que há previsão, a confirmar pelo ente, do repasse de sua responsabilidade do aporte para cobertura do déficit atuarial no valor de R\$ 1.128.189,53, que caso haja esta efetivação, que este comitê se reunirá novamente para deliberar sobre alocação desta receita e não havendo novas proposituras, as apresentadas foram aprovadas por este conselho, devendo serem encaminhada para também deliberação do conselho deliberativo. **06) Minuta do Calendário de reuniões do comitê de investimentos:** O presidente solicitou deste comitê a definição prévia das datas das reuniões ordinárias deste comitê, dizendo que as mesmas deverão constar em nosso site, em atendimento ao princípio de transparência e em atendimento as orientações dos órgãos fiscalizadores de nosso instituto, que após análise ficaram definidas as datas que constam neste relatório. **06) Outros Assuntos.** Não havendo outras matérias para serem deliberadas o presidente encerrou a reunião as 17:40(Dezessete horas e Quarenta minutos) do dia 17(Dezessete) de janeiro(01) de 2023. (Dois Mil e Vinte e Três).



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE DEZEMBRO/ 4º TRIMESTRE E DO ANO DE 2023.

A - CENÁRIO: Sobre a economia doméstica o Ibovespa fechou o ano com alta de 4,69%, encerrando o mês com alta de 0,46%, deixando o resultado mais próximos dos 110 mil pontos em meio as incertezas quanto ao rumo da política macroeconômicas do país, também em dezembro o IPCA acelerou em 0,062%, fechando o ano com inflação acumulada de 5,79% ficando acima da meta prevista para o mesmo período, o que levou o COPOM a manter a taxa de juros em 13,75%. Já sobre mercado internacional, Enquanto que nos E.U.A, o fechamento anual apresentou quedas nos índices com recuo do S&P500 de 20%, do Dow Jones com 9,4% e o nasdak recuou 33%, tendo em vista uma recessão em meio a tentativa de controle da inflação, levando o banco central americano anunciar o [último ajuste na taxa básica de juros, registrando uma alta de 0,50 p.p. seguindo um consenso do mercado. Enquanto na Ásia, ainda com temor sobre novo surtos de covid 19, o mercado segue acompanhando o processo de reabertura da economia Chinesa e seus impactos caso haja nova paralização econômica naquele país.

B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

B.1 - ENQUADRAMENTOS: Que conforme Relatório Analítico de Investimentos do mês de Dezembro/2022, verificou-se que a carteira fechou o ano com seguinte enquadramento: Renda Fixa: 70,73%, Renda Variável: 24,12% e 5,14% em Fundos do Exterior. que considerando os limites previstos nos artigos 7º, 8º e 9º Resolução 4.963/21 para RPPS com certificado Pró Gestão(Nível I), bem como dos limites da Política de Investimentos, verifica que a carteira está regular e devidamente enquadrada dentro dos limites legais e seguindo o alvo da política de investimentos.

B.2 - DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS: Que sobre a distribuição dos ativos por instituições financeiras, verifica se que as instituições que receberam aportes por este instituto, foram devidamente e previamente credenciadas estando assim distribuídas: Caixa Econômica Federal: 44,53%; Banco do Brasil (BB GESTÃO):37,85%; Branco Bradesco (BRAM E BEM DTVM): 2,67%; Tesouro Nacional: 10,05% e Banco Itaú Unibanco: 4,91%. Que a distribuição por sub segmentos, verifica-se que a carteira vem seguindo a estratégia determinada pela política de investimentos, bem como pelas sugestões de alocações apresentadas pela empresa de assessoria.

B.3 - MOVIMENTAÇÃO NA CARTEIRA: Que no mês tiveram as seguintes movimentações na carteira:

MOVIMENTAÇÃO CARTEIRA - DEZEMBRO/2022	APLICAÇÕES	RESGATES	DIFERENÇA
CAIXA BRASIL FI RF REF.DI LP	3.434.049,60	1.955.000,00	1.479.049,60
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	3.422.000,00	880.000,00	2.542.000,00
BB TP XXI FI RENDA FIXA PREV.	2.743.321,02		2.743.321,02
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULT.	280.000,00		280.000,00
CAIXA BRSIL ESTRAT. LIVRE FIC MULT.	280.000,00		280.000,00
BB PERFIL FIC RF PREV. DI		647.177,78	-647.177,78



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

CAIXA BRASIL ATIVA FIC RF LP		1.716.685,48	-1.716.685,48
TOTAL GERAL	10.159.370,62	5.198.863,26	4.960.507,36

C - RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

C.1 – No mês de Dezembro: No mês de dezembro/22, o retorno da carteira foi de -0,04% ficando abaixo da meta prevista para o mês que foi de 1,04%, onde os fundos de renda fixa tiveram retorno médio de 0,73%, com destaque para os fundos: Caixa Brasil IDKA IPCA que obteve retorno de 1,23% e o Fundo Caixa Brasil IRF-M1 com retorno de 1,15%, que os fundos de renda variável obtiveram retorno médio de -1,20%, com destaque positivo para os fundos multimercados que performaram positivamente, enquanto os outros fundos de ações tiveram retornos negativos, seguidos também pelo fundo do exterior com retorno negativo de -4,79%.

C.2 – No 4º Trimestre de 2022: No último Trimestre de 2022, os fundos de renda fixa tiveram retorno médio de 1,86%, com destaque positivo para o Fundo BB TP IPCA FI RF com retorno de 5,99%, enquanto que o Fundo Itaú Inst. Alocação teve retorno de -0,53%. Na Renda variável o retorno médio dos fundos foram de -0,26%, onde os fundos multimercados tiveram retornos positivos enquanto os fundos de ações performaram negativamente, enquanto que o fundo de ações exterior teve a melhor performance da carteira no período com retorno de 5,78%.

C.3 – No Ano de 2022: No ano de 2022 o retorno da carteira foi de 5,50% atingindo 50,50% da meta prevista para o mesmo período foi de 10,87%. Com referência aos fundos de renda fixa o retorno médio foi de 8,09%, com destaque para o Fundo Caixa Brasil Ativa FIC com retorno de 10,26% e o Fundo BB Perfil FIC DI Ref. com retorno de 9,34%. Na renda variável o retorno médio dos fundos foi menor, ou seja, de 5,03%, com destaque positivo para o fundo Caixa Brasil Estratégia livre multimercado com retorno de 12,64% e o Caixa Brasil Hedge multimercado com retorno de 10,44%, que pelo lado negativo destacou-se o Fundo Caixa Small Caps com retorno de -15,33% e o BB Valor FIC Ações com -3,47% e a pior performance foi o fundo do segmento exterior, ou seja, o Fundo BB Ações ESG com retorno no ano de -23,77%.

D. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:

Comp.	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retornos	Saldo Atual	Evolução
Janeiro	49.344.187,72	1.030.736,07	0,00	-7.631,67	50.367.292,12	1.023.104,40
Fevereiro	50.367.292,12	2.625.150,25	2.462.748,56	42.355,12	50.572.048,93	204.756,81
Março	50.572.048,93	1.563.452,87	2.417.000,00	1.173.277,61	50.891.779,41	319.730,48
Abril	50.891.779,41	2.045.398,35	1.350.000,00	-296.338,33	51.290.839,43	399.060,02
Mai	51.290.839,43	7.057.677,16	7.473.626,73	508.243,02	51.383.132,88	92.293,45
Junho	51.383.132,88	6.981.442,57	7.072.637,68	-923.554,09	50.368.383,68	-1.014.749,20
Julho	50.368.383,68	4.198.955,55	4.905.787,43	593.232,49	50.254.784,29	-113.599,39
Agosto	50.254.784,29	1.938.228,60	2.090.330,82	757.942,77	50.860.624,84	605.840,55
Setembro	50.860.624,84	3.722.592,55	3.968.471,39	37.043,92	50.651.789,92	-208.834,92



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Outubro	50.651.789,92	1.653.171,76	1.940.000,00	1.129.891,48	51.494.853,16	843.063,24
Novembro	51.494.853,16	1.772.552,48	2.167.256,95	-263.946,15	50.836.202,54	-658.650,62
Dezembro	50.836.202,54	10.159.370,62	5.198.863,26	-21.512,16	55.775.197,74	4.938.995,20
Total	49.344.187,72	44.748.728,83	41.046.722,82	2.729.004,01	55.775.197,74	6.431.010,02

D.1. – No Mês: Conforme Quadro acima, considerando que no mês houve total de aplicações de R\$ 10.159.370,62, de resgates: R\$ 5.198.863,26 e retorno de R\$ -21.512,16 resultou em evolução patrimonial da carteira no mês de R\$ 4.938.995,20.

D.2 - No Ano: Considerando que no ano houve total de aplicações de R\$ 44.748.728,83, de resgates de R\$ 41.046.722,82 e retorno de R\$ 2.729.004,01, resultou em evolução patrimonial da carteira no ano de R\$ 6.431.010,02, totalizando R\$ 55.775.197,74 na carteira de investimentos.

PARECER FINAL: Que o mês de dezembro foi novamente de alta volatilidade no mercado financeiro, na economia doméstica influenciado principalmente pelo período de transição política na esfera federal, pelas indefinições sobre a questão fiscal e formação de novo governo que levou ao COPOM a manter a meta de inflação, e na economia internacional destacam-se pelos movimentos dos países tentando frear o processo inflacionário e das medidas restritivas perante ao novo temor de nova onda de covid 19, que estes fatores influenciaram a performance da carteira de investimentos neste mês, o que culminou em retorno abaixo da meta. Que sobre o posicionamento atual da carteira, verifica-se que a carteira está regular e devidamente enquadrada dentro dos limites legais e seguindo o alvo da política de investimentos, seguindo as sugestões de alocações apresentadas pela empresa de assessoria, que as movimentações na carteira foram previamente deliberadas por este comitê e pelo conselho deliberativo e que houve no mês evolução patrimonial de 9,72% da carteira de investimentos. Que sobre o parecer final do exercício de 2022, que este comitê irá solicitar um parecer técnico para a empresa de assessoria em investimentos.

Claudir Balestreiro

CGRPPS 1013

Tamara Dienifer Peresi Viota

CGRPPS 6206

Jorge Paulo Guzzo

CGRPPS 1019

Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754

Marisley Berceli Nascimento

CGRPPS 4615