



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 07/03/2023

No dia 07 de Março de 2023, na sede deste instituto, de maneira presencial reuniram-se os membros deste comitê, atendendo a convocação do presidente Claudir Balestreiro que a pedido do membro Jorege Paulo Guzzo e com a concordância dos outros membros, autorizou a antecipação desta reunião para esta data, que conforme calendário estava marcada para o dia 14/03 e foram tratadas as seguintes matérias: 01) Apresentação Do Cenário Econômico, Retrospectiva Perspectivas Do Mercado Financeiro: Sobre o Mercado financeiro o presidente apresentou o vídeo “Nossa Visão” elaborado pela empresa de assessorial em investimentos credito e Mercado, trazendo a retrospectiva e as perspectivas do Mercado financeiro na qual foi transcrito e consta na ata de reunião 02) Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de Fevereiro de 2023: Foi repassado aos membros cópia do relatório analítico de investimentos referente ao mês de fevereiro/2023, elaborado pela empresa de assessorial, onde seus dados foram amplamente discutidos pelos membros. 03) Evolução da Execução do orçamento e Fluxo de Caixa do RPPS: De acordo com o mesmo relatório analítico de investimentos foram verificados a evolução e a execução orçamentária do RPPS, trazendo suas projeções de receitas e despesas 04) Proposituras de Investimentos: e 05) Outros Assuntos. E não havendo novos assuntos a serem inseridos na pauta, deu se por encerrada a reunião.

II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE FEVEREIRO/2023.

A - CENÁRIO: Os destaques do último mês foram a divulgação pelo IBGE da taxa de desemprego, mostrando que no final de 2022 o mercado de trabalho nacional superou o patamar pré pandemia, porem a taxa de pessoas que buscam emprego está em 46%. Destaca-se também os pronunciamentos do atual presidente da república principalmente sobre os temas sensíveis ao mercado, sendo sobre a atual taxa de juros praticados pelo Bacen, e seu posicionamento de não atrelar o valor desta taxa com a demanda, que a taxa neste patamar dificulta a realocações de pessoas no mercado de trabalho e obstrui a aquisição de créditos com taxas mais baixas pelas empresas e outra preocupação do presidente refere-se ao pagamento de dividendos distribuídos pela Petrobras que segundo levantamento é a segunda maior empresa do mundo em distribuição de dividendos. Que sobre a moeda americana recuou 0,06%, sendo cotada em R\$ 5,20. Já no acumulado da semana o dólar avançou em 0,02%, nível bem próximo das expectativas do mercado e do Banco Central para o presente ano. Para o acumulado mensal e anual, a moeda acumula queda de 0,48% e 1,48% respectivamente

B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

B.1 - ENQUADRAMENTOS: Que conforme Relatório Analítico de Investimentos do mês de Fevereiro/2023, de acordo com Resolução 4933/2021 em seus Artigos Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para



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

RPPS Certificado pelo Pró-Gestão estão alocada em: Que sobre a renda fixa onde a resolução autoriza até 100% de aplicações a carteira está alocada com 71,49%, seguindo o alvo determinado na política de investimentos que foi de 72%. Na Renda variável onde o limite de alocação é de 35% a carteira está alocada com 23,33% também seguindo a estratégia alvo da P.I. que é de 22%. No segmento exterior onde o limite é de 10%, a carteira está alocada com 5,18% e de acordo com o alvo da P.I. que é de 5%. 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: 44,56%; Banco do Brasil (BB GESTÃO):38,19%; Banco Bradesco (BRAM E BEM DTVM): 2,52%; Tesouro Nacional: 9,83% e Banco Itaú Unibanco: 4,90%. 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. Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: Títulos Públicos: 9,83%; Gestão Duration: 13,17%; Longo Prazo: 3,52%; Médio Prazo: 34,29%; Curto Prazo: 10,67%; Ações: 14,12%; Multimercado: 9,21% e 5,17% em Fundo do Exterior.

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

MOVIMENTAÇÃO CARTEIRA - FEVEREIRO/2023	APLICAÇÕES	RESGATES	≠ Aplicações - Resgates)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF.P	3.637.278,49	1.714.000,00	1.923.278,49
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF		2.000.000,00	-2.000.000,00
BB TP XXI FI RENDA FIXA PREV.	121.570,52	243.152,29	-121.581,77
TITULOS PÚBLICOS		91.757,86	-91.757,86
TOTAL GERAL	3.758.849,01	4.048.910,15	-290.061,14

C - RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

C.1 – No mês de Fevereiro/2023: Que no mês a carteira obteve rentabilidade de 0,18%, que corresponde ao valor financeiro de R\$ 103.788,26 (cento e três mil, setecentos e oitenta e oito reais e vinte e seis centavos), atingindo somente 15,93% da meta do mês que foi de 1,13%. Que no acumulado o retorno foi de 1,56% atingindo 74,14% da meta que foi de 2,10%. Que os Fundos de Renda Fixa tiveram melhor performance com retorno médio de 1,68%, com destaque positivo para o Fundo BB TP XXI RF com retorno de 4,12% e o Fundo Caixa Brasil IPCA IDKA 2 com 1,50%. Porém os fundos de renda variável tiveram retorno médio de -4,21%, com destaque positivo para os Fundos Multimercados, enquanto que pelo lado negativo destacam-se os Fundos Caixa Small Caps com -10,52% e o Bradesco Selection com -7,48%. Que o Fundo do Exterior teve pequena recuperação com retorno de 0,38%.



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

D. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:

Competência	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retornos	Saldo Atual	Evolução
Janeiro	55.775.197,74	357.989,05	0,00	769.286,30	56.902.473,09	↑ 1.127.275,35
Fevereiro	56.902.473,09	3.758.849,01	4.048.910,15	103.788,26	56.716.200,21	↓ -186.272,88
Total	55.775.197,74	4.116.838,06	4.048.910,15	873.074,56	56.716.200,21	↑ 941.002,47

D.1. - No Mês de fevereiro/2023 houve diminuição do patrimônio da carteira de R\$ 186.272,88 (cento e oitenta e seis mil, duzentos e setenta e dois reais e oitenta e oito centavos), considerando que tivemos total de aplicações de R\$ 3.758.949,01 (três milhões, setecentos e cinquenta e oito mil, novecentos e quarenta e nove reais e um centavo), de Resgates de R\$ 4.048.910,15 (quatro milhões, quarenta e oito mil, novecentos e dez reais e quinze centavos), enquanto que tivemos de retorno R\$ 103.788,26 (cento e três mil, setecentos e oitenta e oito reais e vinte e seis centavos)

D.2 – NO ANO: No acumulado até este mês houve evolução patrimonial da carteira de R\$ 941.002,47 (novecentos e quarenta e um mil e dois reais e quarenta e sete centavos), fechando o mês com total de aplicações R\$ 56.716.200,21 (cinquenta e seis milhões, setecentos e dezesseis mil e duzentos reais e vinte e um centavos).

PARECER FINAL: Que novamente a carteira foi influenciada negativamente pelo risco de mercado, principalmente da oscilação do mercado de renda variável, enquanto que os fundos de renda fixa diminuíram este impacto, principalmente destacando o fundo vértice BB TP XII RF e os atrelados a inflação, porem foram insuficientes para suprir a meta prevista para o mês. Verifica-se que conforme quadro de alocações, que houve diminuição na exposição de fundos de médio prazo e aumento nos de curto prazo, diminuindo o risco e volatilidade da carteira. Que a baixa performance da carteira e do valor maior de resgates do que aplicações, ocasionaram diminuição do valor patrimonial da carteira. Verifica-se que a carteira está alocada dentro dos limites legais e seguindo o alvo determinado na política de investimentos, que as movimentações ocorridas na carteira foram previamente deliberadas por este comitê.

Claudir Balestreiro
CGRPPS 1013

Jorge Paulo Guzzo
CGRPPS 1019

Luiz Antônio Abra
CGRPPS 2754

Tamara Dienifer Peresi Viota
CGRPPS 6206

Marisley Berceli Nascimento
CGRPPS 4615