



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 da Reunião Ordinária do dia 11/10/2022

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.

Na reunião do dia 11 de Outubro de 2022, analisando os resultados da competência de setembro e terceiro trimestre de 2022/2022, quanto a rentabilidade e os riscos diversos de aplicações feitas pelo IMPS JALES e aderência das alocações quanto a política de investimentos, deliberaram que o resultado foi satisfatório considerando o atual cenário, e dentro dos riscos permitidos na política de investimentos aprovada para o exercício.

CENÁRIO: A empresa de Assessoria em Investimentos Credito e Mercado apresentou o cenário econômico referente Setembro/2022, demonstrando que a última semana foi complicada para o Brasil com o Ibovespa tendo performance negativa de 3.7%, diferentemente do dólar que registrou alta de 2,34% frente ao real. Os destaques nacionais no último mês foi o registro da terceira deflação consecutiva, registrando alta no acumulado de 7,17%, influenciada principalmente pelas quedas dos preços dos alimentos e combustíveis, que outra boa notícia foi que o FMI elevou a expectativa de crescimento do Brasil para esse ano de 2,8%, mas ficando abaixo da perspectiva do crescimento global que é 3.2%. Sobre as perspectivas do mercado nas próximas semanas, no Brasil será divulgado o IBC-Br, o qual trata-se de uma prévia do PIB e tem uma projeção de alta de 0,3%. No Reino Unido e na União Europeia será divulgado o Índice de Preços ao Consumidos (IPC) de setembro, o qual mede a evolução dos preços de bens e serviço e por fim as expectativas são de que o Fed realize mais elevações na taxa básica de juros nos EUA nas próximas reuniões, tendo em vista que a inflação continua acelerando no país."

ENQUADRAMENTOS: Que conforme Relatório Analítico de Investimentos do mês de Setembro/2022, sobre o quadro Enquadramentos e da Política de Investimentos, verificou que não houve qualquer apontamento de irregularidades ou desanquadramentos dos limites previstos na Resolução 4595/18, e na Política de Investimentos.

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 previamente



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

credenciadas sendo: Caixa Econômica Federal, Banco do Brasil (BD DTVM), Banco Bradesco (BRAM E BEM DTVM) e Banco Itau Unibanco. 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.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA: Que conforme mesmo relatório, consta o montante financeiro de R\$ 50.651.789,92 (cinquenta milhões, seiscentos e cinquenta e um mil, setecentos e oitenta e nove reais e noventa e dois centavos), havendo no mês registro de déficit financeiro de R\$ 208.834,92 (duzentos e oito mil, oitocentos e trinta e quatro reais e noventa e dois centavos), considerando que houve retorno na carteira no mês de R\$ 37.043,92 (trinta e sete mil, quarenta e três reais e noventa e dois centavos), total de resgates de R\$ 3.968.471,39 (três milhões, novecentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e setenta e um reais e trinta e nove centavos) e aplicações de R\$ 3.722.592,55 (três milhões, setecentos e vinte e dois mil, quinhentos e noventa e dois reais e cinquenta e cinco centavos), porém no acumulado(ano) a situação é superavitária em R\$ 1.307.602,20 (um milhão, trezentos e sete mil, seiscentos e dois reais e vinte centavos). Que no mês o retorno da carteira foi de 0,07% abaixo de meta de rentabilidade prevista (IPCA + 4,83% a.a) que foi 0,10%, que no acumulado(ano) a rentabilidade atingiu 48,08% da meta, ou seja, retorno de 3.77% enquanto a meta foi de 7,84%.

RENTABILIDADE DOS FUNDOS NO MÊS: A baixa performance da carteira no mês, foi influenciada principalmente pelos fundos de ações e pela volatilidade nas bolsas de valores, que enquanto os fundos de renda variável domésticos da carteira tiveram retorno médio de - 0,83%, o fundo do exterior teve retorno de -6,32%. Que em contrapartida os fundos de renda variável seguraram a carteira com retorno médio de 0,94% com destaques para os fundos de alocação ativa e IMA-B, que no acumulado atingimos 48,08% da meta, ou seja, retorno de 3.77% enquanto a meta prevista é de 7,84%.

RENTABILIDADE DOS FUNDOS NO TRIMESTRE: Que no terceiro trimestre de 2022, os fundos de renda fixa tiveram retorno de 1,13%, com destaque para o Fundo Caixa Brasil Ativa FIC RF com 3,51%, enquanto que fundos de renda variáveis tiveram retorno de 8,00% e o fundo do exterior com -3,06%. Que conforme relatório de enquadramentos, podemos verificar que a carteira está dentro dos limites legais e seguindo a estratégia alvo da política de investimentos, que sobre as aplicações está distribuída nas seguintes instituições: 41,49% na Caixa Econômica Federal, 38,94% no BB Gestão, 11,17 no Tesouro Nacional, 5,43% no Itaú Unibanco e 2,96% no BEM DTVM, ou seja, todas instituições devidamente credenciadas junto ao nosso instituto.



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

CRENCIAMENTOS: Não houve credenciamentos de instituições financeiras ou de fundos de investimentos.

PROPOSITURAS: Foi apresentado pelo comitê as seguintes proposituras de investimentos.

APLICAÇÕES: 1) Que os repasses das contribuições previdenciárias no valor aproximado de R\$ 741.324,34, R\$ 560.089,78 e R\$ 18.396,89 continuem sendo aplicados no Fundo Caixa Brasil FI RF REF DI; 2) Que o repasse de parte dos parcelamentos no valor aproximado de R\$ 335.000,00 continue sendo aplicado no Fundo BB Prev. XXI RF TP IPCA FI; 3) Que se houver repasse do aporte pela prefeitura municipal, no valor de R\$ 1.054.790,13 que seja aplicado no Fundo Caixa Brasil IRF-M.

RESGATES: 4) Que para compor o valor da folha da próxima salarial que seja resgatado aproximadamente R\$ 1.970.000,00 (um milhão, novecentos e setenta mil reais) que seja resgatado do fundo Caixa Brasil RI RF Ref. Di. Que as propositas apresentadas em aplicações em fundos vértices visam buscar rendimentos acima da meta e de que as aplicações e resgates no Fundo DI, visam proteger a carteira acumular reserva para cobertura das próximas folhas salariais e do décimo terceiro.

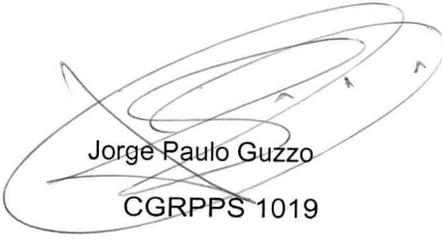
PARECER FINAL: Que conforme cenário apresentado, o baixo retorno da carteira foi devido ao risco de mercado e do período de alta volatilidade no mercado de renda variável. Que não verificado qualquer irregularidade no que tange a desenquadramentos de fundos ou segmentos perante as resoluções federais bem como da política de Investimentos. Que as alocações da carteira vem seguindo o alvo determinado da política de investimentos e as instituições financeiras que possuem ativos de nosso instituto, foram previamente credenciadas por este instituto. Que sobre o déficit financeiro apurado no mês, foi devido a falta de repasse pelo ente, do aporte para cobertura do déficit atuarial, que deve ser repassado até o final deste exercício. Que foi solicitado a empresa de assessoria, a emissão do relatório de análise de carteira, considerando o possível repasse do aporte devido. Que as sugestões apresentadas, colocadas em votação foram aprovadas por este comitê.

Claudir Balestreiro

CGRPPS 1013


Tamara Dienifer Peresi

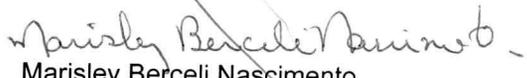
CGRPPS 6206


Jorge Paulo Guzzo

CGRPPS 1019


Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754


Marisley Bercele Nascimento

CGRPPS 4615