



Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES

NOTA EXPLICATIVA – FUNDOS DE INVESTIMENTOS DO ANO DE 2023

No relatório do 4º trimestre do ano de 2023 do Comitê de Investimentos, foi destacada a situação do cenário econômico mundial com o conflito que começou entre o Hamas da Palestina contra Israel, e a continuidade da guerra entre a Rússia e a Ucrânia, e com o início de um novo mandato do Governo Federal, e durante o decorrer do ano tivemos a queda da nossa taxa de juros estabelecida pelo Comitê de Política Monetária-Cupom, com a taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia–SELIC ter começado o ano de 2023 em 13,75% (treze vírgula setenta e cinco por cento), e que foi reduzida gradativamente chegando ao final do ano em 11,75% (onze vírgula setenta e cinco por cento).

O desempenho da rentabilidade analisado semestralmente, em que tivemos como resultado no 1º semestre com um percentual de 8,49% (oito vírgula quarenta e nove por cento), e o resultado no 2º semestre com um percentual de 5,06% (cinco vírgula zero seis por cento).

No último mês do ano de 2022 e no momento anterior em que foi elaborada e aprovada a Política Anual de Investimentos-PAI, com o cenário da taxa de juros que vinha mantendo em alta o seu índice, e com uma expectativa de melhoria para os fundos da renda variável, mas que não foi atrativa no primeiro semestre do ano, mas durante o segundo semestre houve momentos com resultados que começaram a ter seus efeitos para alocações com valores maiores nesse segmento. Foi realizada uma alteração na Política Anual de Investimentos-PAI antes do final do ano com ajuste da realocação objetivo dos percentuais definidos anteriormente.

A meta da inflação que é definida por um percentual alvo pelo Governo Federal do Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, e é calculado mensalmente pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística-IBGE, e que durante o ano teve demonstração que a inflação estava controlada, e ao final do ano o índice final ficou dentro da meta do Governo Federal que estava estipulada em 3,25% (três vírgula vinte e cinco por cento), com intervalo de tolerância de 1,5 (um vírgula cinco) ponto percentual, estipulada em ficar entre 1,75% (um vírgula setenta e cinco por cento) a 4,75% (quatro vírgula setenta e cinco por cento), e finalizou o ano com o percentual de 4,62% (quatro vírgula sessenta e dois por cento).

A rentabilidade apurada ao final do exercício foi no percentual de 13,98% (treze vírgula noventa e oito por cento). As considerações foram descritas pelo relatório do Comitê de Investimentos, com uma meta atuarial no percentual de 9,99% (nove vírgula noventa e nove por cento), e feitas as comparações resultou na rentabilidade superior com índice de 3,98% (três vírgula noventa e oito por cento).

No começo do ano de 2023 as expectativas de retomarmos aceleradamente a economia do País. Mostrando que novas diversificações deviam ser realizadas em fundos de investimentos num cenário que iria favorecer pelas oportunidades apresentada com a taxa de juros sendo reduzida gradativamente. Dessa forma, durante o ano de 2023 realizou-se novas adesões a fundos de investimentos de ações, em que na elaboração da Política Anual de Investimentos-PAI para o ano de



Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES

2023, buscou-se prever a continuidade da estruturação com diversificação nas alocações para o segmento de renda variável e foram feitas alocações em Letra Financeira com objetivo de assegurar com essas alocações a segurança com essas alocações que tem retorno com índices superiores ao que estavam estabelecidas na Política Anual de Investimentos-PAI do ano de 2023.

Santa Maria de Jetibá – ES, 21 de março de 2024

Andreia Bridi

Contadora CRC nº ES 20752/O-2