



**PARECER ANUAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS AO CONSELHO FISCAL DO
SISPREV/TO – 2023**

Os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni, no exercício de suas atribuições e de acordo com a Resolução CMN nº4.963/2021, a Portaria MTP nº1.467/2022, bem como a Lei Municipal nº7.656/2022 e o Decreto nº7.653/2017 que aprova o Regimento Interno do Comitê de Investimentos, examinaram os Relatórios Mensais de Investimentos no decorrer do ano de 2023, assim como o cenário econômico, a posição e distribuição da carteira de investimentos e a regularidade do credenciamento das instituições financeiras, constatando as observações abaixo:

- Foram adotados procedimentos de diligência no processo de credenciamento das Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos onde os recursos do SISPREV/TO se encontram aplicados, conforme legislação aplicável, em especial a Portaria nº11/2022 do SISPREV/TO;

- A Carteira de Investimentos e os Relatórios de Investimentos de janeiro a dezembro de 2023, a Política de Investimentos de 2023, o estudo de ALM de 2022 e 2023, o credenciamento das Instituições Financeiras e dos Fundos de Investimentos estão disponíveis no site oficial do SISPREV/TO (<https://sisprevto.mg.gov.br/>), conforme determinação legal;

- No ano de 2023 a carteira apresentou diversificação dos recursos aplicados nos segmentos de renda fixa, renda variável e multimercado conformidade com a Política de Investimentos de 2023, o Estudo de ALM realizado em 2022 e 2023, o cenário econômico e as melhores práticas para a gestão de recursos observando as necessidades de curto prazo referente ao fluxo de caixa do SISPREV/TO e o foco no longo prazo das aplicações garantidoras do equilíbrio financeiro e atuarial para pagamento dos benefícios previdenciários e despesas administrativas. Os limites das aplicações respeitam a Resolução CMN nº4.963/2021 em títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional e nos segmentos de renda fixa, renda variável, multimercado e investimentos no exterior;

- No ano de 2023 a carteira obteve retorno de 13,51% contra 9,79% da meta atuarial e retorno líquido financeiro de R\$ 10.635.944,16 (dez milhões seiscentos e trinta e cinco mil novecentos e quarenta e quatro reais e dezesseis centavos), o qual representa 138% da meta atuarial anual;

- A rentabilidade anual da carteira apresenta retorno de 3,72% acima da meta atuarial, evidenciando uma gestão ativa dos recursos do instituto, que busca superar os



**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo
Otoni - MG – SISPREV-TO
CNPJ: 05.110.612-0001/50
E-mail: *sisprev@yahoo.com.br***

objetivos atuariais com a devida diversificação e controle de riscos, em conformidade com o cenário econômico e as oportunidades do mercado;

- O valor total da carteira no encerramento de 2023 soma R\$ 82.387.972,42 (oitenta e dois milhões trezentos e oitenta e sete mil novecentos e setenta e dois reais e quarenta e dois centavos), agregando R\$ 6.117.083,46 (seis milhões cento e dezessete mil e oitenta e três reais e quarenta e seis centavos) em relação ao encerramento de 2022 no montante de R\$ 76.270.888,96 (setenta e seis milhões duzentos e setenta mil e oitocentos e oitenta e oito reais e noventa e seis centavos);

- Na análise da rentabilidade e risco da carteira foram utilizadas métricas amplamente difundidas no mercado financeiro como volatilidade anualizada, Value at Risk (Var), Drawn-Down, Beta, Tracking Error, índice Sharpe, índice de Treynor e Alfa de Jensen.

- A análise do cenário econômico e as decisões de alocação dos recursos foram devidamente registradas nas atas do Comitê de Investimentos, assim como os montantes e prazos de vencimento dos investimentos, conforme o caso, registrados posteriormente no Relatório de Investimentos no mês da liquidação da operação, ambos publicados e disponíveis para consulta e acompanhamento no site oficial do SISPREV/TO.

Este é o parecer anual de 2023 do Comitê de Investimentos, que segue para apreciação pelo Conselho Fiscal.

Teófilo Otoni, 26 de fevereiro de 2024.

Hugo Figueiredo Rievers
Gestor de Recursos do SISPREV/TO