



PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

COMPETÊNCIA: JANEIRO/2023

Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. ANEXOS	3
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	3
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	3
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	3
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	3
5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	4
5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	4
5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE.....	5
5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	5
5.6. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	5
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	5
6.1. RISCO DE MERCADO	5
6.2. RISCO DE CRÉDITO	5
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ	6
7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS	6
8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	6
9. PLANO DE CONTINGÊNCIA	6
10. CONSIDERAÇÕES FINAIS	6

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de Investimentos, fornecido pela Diretoria Administrativa e Financeira do Instituto de Previdência do Município de Aracaju, que contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por Sub segmento; retorno da carteira de investimentos versus a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório de Investimentos - Janeiro/2023	ANEXO I
APRs – janeiro / 2023	ANEXO II
Balanco Orçamentário	ANEXO III

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Cenário disponível no anexo I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de janeiro de 2023 que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju está segregada entre os segmentos, sendo um percentual de 73,42% em Renda Fixa, 24,12% em Renda Variável e 2,46% em Renda de investimento no Exterior respectivamente, não ultrapassando os limites permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Renda Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisar o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento no segmento de renda fixa, variável e exterior.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Sub segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Renda Exterior	Enquadrado	Enquadrado

CS

PA

Ao analisar o enquadramento da carteira de investimentos por sub segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado
Renda Exterior	Enquadrado

Ao analisar o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que os mais voláteis apresentaram baixo retorno comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno positivo de **0,99%** representando um montante de **R\$ 9.404.929,88**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno positivo de **3,30%** representando um montante de **R\$ 10.035.611,87**.

Os fundos de investimentos classificados como renda exterior apresentaram no mês um retorno positivo de **3,81%** representando um montante de **R\$ 1.177.837,12**.

5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração as seguintes instituições:

ADMINISTRADOR	VALOR (R\$)	CARTEIRA (%)	PL RPPS X PL GLOBAL
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	787.757.350,14	60,47%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	456.786.789,59	35,07%	0,01%
BANCO BRADESCO	24.878.879,71	1,91%	0,01%
SANTANDER CACEIS	17.867.194,61	1,37%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	13.815.088,80	1,06%	0,01%
BANCO DAYCOVAL	532.452,57	0,04%	0,01%
LIONS TRUST	520.713,29	0,04%	0,01%
BV ASSET	470.566,08	0,04%	0,01%
	1.302.629.034,79		

GESTÃO	VALOR (R\$)	CARTEIRA (%)	PL GESTÃO (%)
CAIXA DTVM	784.080.683,52	60,19%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	455.293.397,56	34,95%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.878.879,71	1,91%	0,01%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	17.867.194,61	1,37%	0,16%
ITAÚ UNIBANCO	11.403.469,95	0,88%	0,01%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	3.676.666,62	0,28%	0,01%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.411.618,85	0,19%	0,01%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.493.392,03	0,11%	0,10%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	532.452,57	0,04%	0,01%
VINCI PARTNERS	520.713,29	0,04%	0,01%
BV ASSET	470.566,08	0,04%	0,01%
	1.302.629.034,79		

Handwritten signature/initials in blue ink.

5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju se mostra crescente refletindo o contexto mercadológico.

A rentabilidade do mês atingiu o percentual de 1,61% contra 0,97% da meta atuarial.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o Instituto de Previdência do Município de Aracaju apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 1.281.705.711,99**.

No mês de referência, o Plano Previdenciário apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 1.302.629.034,79**, podendo-se observar uma valorização de **R\$ 20.923.322,80**.

5.6. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor (R\$)
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2023	Aplicação	304.943,93
18.908.853/0001-91	NORDESTE III FIP MULTIESTRATÉGIA	05/01/2023	Amortização	6.871,95
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	09/01/2023	Aplicação	6.871,95
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	11/01/2023	Aplicação	28.000,00
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	11/01/2023	Amortização	28.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/01/2023	Aplicação	26.547,30
20.716.161/0001-93	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII	13/01/2023	Amortização	22.500,00
09.006.914/0001-34	RB CAPITAL RENDA II FII	13/01/2023	Amortização	4.047,30
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/01/2023	Aplicação	24.476.388,03
14.091.645/0001-91	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREV CRÉDITO PRIVADO	23/01/2023	Resgate	24.476.388,03

As APR relacionadas foram devidamente assinadas e publicadas.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório o acompanhamento e o controle sobre os: riscos de mercado, crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 2,46% para o mês de referência dentro do limite estabelecido pela Política de Investimentos.

No que diz respeito ao resultado do VaR por segmento o de renda fixa ficou em 1,02%, no segmento de renda variável 7,81% e o da renda exterior o valor é de 11,20%, devidamente enquadrados na política de Investimentos.

O VaR apresentado pelos segmentos da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo necessidade se adotar as Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju possui fundos de investimentos com ativos de crédito privado e estão devidamente enquadrados conforme normas vigentes.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 88,04% suficientes para o cumprimento das obrigações do Instituto de Previdência do Município de Aracaju.

7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Não houve análises no mês de janeiro/2023.

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve credenciamento de novas instituições.

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

No mês de janeiro/2023 não foi necessário a instauração do processo de contingência.

10. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju, reunido ordinariamente no dia 09 de fevereiro de 2023, analisou o Relatório de Investimentos, do mês de janeiro/2023, com o acompanhamento da Rentabilidade e Risco das diversas modalidades de operações realizadas com os recursos do RPPS.

O Relatório da Carteira do Aracaju Previdência reflete os resultados sobre as decisões de investimentos e alocações deliberadas no período, com base em análise de Cenário Econômico e Estratégia de Alocação proposta pelo Comitê de Investimentos devidamente alinhada aos termos da Política de Investimentos aprovada para o exercício.

Todas as operações efetuadas foram devidamente autorizadas pela Diretoria, com base no direcionamento das Atas de Reunião do Comitê de Investimentos, conforme registrado nas APR's.

Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Deliberativo para a deliberação de sua efetividade.

Aracaju - SE, 09 de fevereiro de 2023.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS


Genolice Santana Soares
Presidente - Comitê de Investimentos


Wilson dos Santos
Membro - Comitê de Investimentos


Cristiano dos Santos Bomfim
Membro - Comitê de Investimentos