



PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

COMPETÊNCIA: FEVEREIRO/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..... | 5 |
| 5.3. | DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS | 6 |
| 5.4. | RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE..... | 6 |
| 5.5. | EVOLUÇÃO PATRIMONIAL | 6 |
| 5.6. | AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR | 7 |
| 6. | ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS | 7 |
| 6.1. | RISCO DE MERCADO | 7 |
| 6.2. | RISCO DE CRÉDITO | 7 |
| 6.3. | RISCO DE LÍQUIDEZ | 7 |
| 7. | ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 7 |
| 8. | PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO | 7 |
| 9. | PLANO DE CONTINGÊNCIA..... | 7 |
| 10. | CONSIDERAÇÕES FINAIS | 8 |

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 - Fevereiro/2023 | ANEXO I |
| APRs – Fevereiro / 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 fevereiro 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 74,67% em Renda Fixa, 22,87% 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 EM CONFORME A RESOLUÇÃO 4.963/2021 E A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023.

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira R\$ | Carteira % | PI 2023 Superior |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|------------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 0 | 0,00% | 50,00% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 765.185.099,81 | 58,62% | 100,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00% | 209.456.790,82 | 16,05% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 5,00% | 0 | 0,00% | 5,00% |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 974.641.890,63 | 74,67% | |

| Artigos - Renda Variável - Estruturado - Fundo Imobiliário | Resolução % | Carteira R\$ | Carteira % | PI 2023 Superior |
|---|---------------|-----------------------|---------------|------------------|
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 190.286.703,24 | 14,58% | 30,00% |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 98.618.073,55 | 7,56% | 10,00% |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 4.489.000,33 | 0,34% | 5,00% |
| Artigo 11º | 5,00% | 5.051.922,40 | 0,39% | 5,00% |
| Total Renda Variável - Estruturado - Fundo Imobiliário | 30,00% | 298.445.699,52 | 22,87% | |

| Artigos Exterior | Resolução % | Carteira R\$ | Carteira % | PI 2023 Superior |
|---------------------------|---------------|-------------------------|--------------|------------------|
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 32.167.808,34 | 2,46% | 10,00% |
| Total Exterior | 10,00% | 32.167.808,34 | 2,46% | |
| Total da Carteira: | | 1.305.255.398,49 | 100% | |

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO 4.963/2021.

| FUNDOS DE RENDA FIXA | Saldo (R\$) | Particip. Saldo | Particip. PL do Fundo |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA | 539.632,73 | 0,04% | 0,36% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 60.559.938,13 | 4,64% | 6,11% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 20.227.149,08 | 1,55% | 1,34% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 15.211.063,03 | 1,17% | 0,22% |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 12.591.831,28 | 0,96% | 2,63% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 41.897.922,34 | 3,21% | 1,29% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 39.323.485,59 | 3,01% | 0,50% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 36.218.241,89 | 2,77% | 0,53% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 141.822.376,30 | 10,87% | 2,79% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 1.387,05 | 0,00% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 8.623.259,55 | 0,66% | 3,27% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 50.724.632,22 | 3,89% | 1,48% |
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 45.960.653,90 | 3,52% | 1,10% |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 18.093.296,18 | 1,39% | 11,48% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.500.215,05 | 0,19% | 0,09% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 8.581.055,10 | 0,66% | 0,22% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 12.020.326,91 | 0,92% | 0,31% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 8.727.884,65 | 0,67% | 0,13% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 64.399.967,99 | 4,93% | 1,16% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 22.911.348,19 | 1,76% | 0,33% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREV | 154.249.432,65 | 11,82% | 2,43% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 765.185.099,81 | 58,63% | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 2.439.153,19 | 0,19% | 0,11% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 128.058.044,85 | 9,81% | 0,83% |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 78.887.329,79 | 6,04% | 3,16% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 72.262,99 | 0,01% | 0,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 209.456.790,82 | 16,05% | |
| TOTAL RENDA FIXA: | 974.641.890,63 | 74,68% | |

| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - ESTRUTURADO - FUNDO IMOBILIÁRIO | Saldo (R\$) | Particip. Saldo | Particip. PL do Fundo |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES | 1.092.572,21 | 0,08% | 0,36% |
| ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES | 9.456.691,15 | 0,72% | 3,98% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 22.232.270,57 | 1,70% | 4,30% |
| CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES | 3.267.776,64 | 0,25% | 0,63% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | 664.902,41 | 0,05% | 0,11% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 8.352.857,99 | 0,64% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18.804.100,16 | 1,44% | 4,29% |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 24.725.715,25 | 1,89% | 4,02% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 24.313.213,30 | 1,86% | 4,20% |
| BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES | 15.006.670,16 | 1,15% | 4,85% |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES | 10.034.558,94 | 0,77% | 3,66% |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 16.481.672,69 | 1,26% | 1,28% |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | 10.796.676,46 | 0,83% | 1,26% |
| BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES | 17.320.703,07 | 1,33% | 8,10% |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | 7.736.322,24 | 0,59% | 0,61% |
| Artigo 8º, Inciso I | 190.286.703,24 | 14,56% | |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 15.938.592,72 | 1,22% | 2,37% |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP | 5.681.118,86 | 0,44% | 0,34% |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 17.451.894,33 | 1,34% | 1,04% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULT LP | 20.530.154,48 | 1,57% | 12,51% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULT | 4.803.031,06 | 0,37% | 4,69% |
| BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 8.740.369,19 | 0,67% | 5,70% |
| BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 11.438.202,56 | 0,88% | 0,36% |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | 14.034.710,35 | 1,08% | 4,47% |
| Artigo 10º, Inciso I | 98.618.073,55 | 7,57% | |

| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | Saldo (R\$) | Particip. Saldo | Particip. PL do Fundo |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| NORDESTE III FIP MULTIESTRATÉGIA | 570.362,51 | 0,04% | 0,00% |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | 3.918.637,82 | 0,30% | 4,11% |
| Artigo 10º, Inciso II | 4.489.000,33 | 0,34% | |
| RB CAPITAL RENDA II FII | 454.646,70 | 0,03% | 0,73% |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII | 3.082.000,00 | 0,24% | 3,17% |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | 1.515.275,70 | 0,12% | 0,06% |
| Artigo 11º | 5.051.922,40 | 0,39% | |
| TOTAL RENDA VARIÁVEL - ESTRUTURADO - FUNDO IMOBILIÁRIO: | 298.445.699,52 | 22,87% | |

| FUNDOS DE RENDA EXTERIOR | Saldo (R\$) | Particip. Saldo | Particip. PL do Fundo |
|---|----------------------|-----------------|-----------------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 18.559.975,00 | 1,42% | 0,94% |
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 3.068.341,25 | 0,24% | 0,77% |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 10.539.492,09 | 0,80% | 1,60% |
| Artigo 9º, Inciso III | 32.167.808,34 | 2,46% | |

| | | |
|---------------------------|-------------------------|-------------|
| Total da Carteira: | 1.305.255.398,49 | 100% |
|---------------------------|-------------------------|-------------|

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

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.

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

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 |

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

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.

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

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 um retorno positivo de **1,03%**, representando um montante de **R\$ 9.889.897,08**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de -5,01%, representando um montante de -R\$ 15.741.948,22.

Os fundos de investimentos classificados como renda exterior apresentaram no mês um retorno positivo de 0,35%, representando um montante de R\$ 111.386,45.

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:

DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR:

| ADMINISTRADOR | VALOR (R\$) | CARTEIRA | PL RPPS X PL GLOBAL |
|----------------------------|-------------------------|----------|---------------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 793.546.225,80 | 60,80% | 0,01% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 455.315.778,67 | 34,88% | 0,01% |
| BANCO BRADESCO | 23.747.039,35 | 1,82% | 0,01% |
| SANTANDER CACEIS | 18.093.296,18 | 1,39% | 0,01% |
| ITAÚ UNIBANCO | 12.988.416,55 | 1,00% | 0,01% |
| LIONS TRUST | 570.362,51 | 0,04% | 0,01% |
| BANCO DAYCOVAL | 539.632,73 | 0,04% | 0,01% |
| BV ASSET | 454.646,70 | 0,03% | 0,01% |
| | 1.305.255.398,49 | | |

DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR:

| GESTÃO | VALOR (R\$) | CARTEIRA (%) | PL GESTÃO (%) |
|---------------------------------|-------------------------|--------------|---------------|
| CAIXA DTVM | 789.627.587,98 | 60,50% | 0,01% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 453.800.502,97 | 34,77% | 0,01% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 23.747.039,35 | 1,82% | 0,01% |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 18.093.296,18 | 1,39% | 0,16% |
| ITAÚ UNIBANCO | 10.549.263,36 | 0,81% | 0,01% |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS | 3.918.637,82 | 0,30% | 0,01% |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT | 2.439.153,19 | 0,19% | 0,01% |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 1.515.275,70 | 0,12% | 0,10% |
| VINCI PARTNERS | 570.362,51 | 0,04% | 0,01% |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT | 539.632,73 | 0,04% | 0,01% |
| BV ASSET | 454.646,70 | 0,03% | 0,01% |
| | 1.305.255.398,49 | | |

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, no acumulado de 2023, refletindo o contexto mercadológico, em que pese o retorno negativo de -0,44 ocorrido no mês de fevereiro/2023.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o Instituto de Previdência do Município de Aracaju apresentava um patrimônio líquido de R\$ 1.302.629.034,79.

No mês de referência, o Plano Previdenciário apresenta um patrimônio líquido de R\$ 1.305.255.398,49, podendo-se observar uma valorização de R\$ 2.626.363,70.



5.6. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

| CNPJ | Fundo | Data | Tipo | Valor (R\$) |
|--------------------|--|------------|--------------------|---------------|
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 08/02/2023 | Aplicação | 4.751.384,35 |
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 10/02/2023 | Aplicação | 28.000,00 |
| 17.098.794/0001-70 | CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 10/02/2023 | Amortização | 28.000,00 |
| 02.296.928/0001-90 | BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 14/02/2023 | Aplicação | 25.008.000,00 |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 14/02/2023 | Aplicação | 11.209.000,00 |
| 09.006.914/0001-34 | RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11 | 14/02/2023 | Amortização | 4.317,12 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 14/02/2023 | Resgate | 24.996.182,88 |
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 14/02/2023 | Resgate | 11.209.000,00 |
| 20.716.161/0001-93 | BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | 14/02/2023 | Amortização | 7.500,00 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 15/02/2023 | Aplicação | 71.841,63 |
| 44.345.590/0001-60 | BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 15/02/2023 | Resgate | 71.841,63 |
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 16/02/2023 | Aplicação | 1.769.935,65 |
| 18.598.042/0001-31 | CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 16/02/2023 | Pagamento de Cupom | 261.469,99 |
| 20.139.595/0001-78 | CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 16/02/2023 | Pagamento de Cupom | 1.508.465,66 |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 28/02/2023 | Aplicação | 5.394.000,00 |
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 28/02/2023 | Resgate | 1.778.355,96 |

As APR relacionadas foram devidamente assinadas.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco realizada, conforme dados no Anexo I, 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 2,14% 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 0,95%, no segmento de renda variável 10,57% e o da renda exterior o valor é de 10,76%, 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 88,27%, disponível 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 Fevereiro/2023.

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve credenciamento de novas instituições.

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

No mês de Fevereiro/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 13 de março de 2023, analisou o Relatório de Investimentos, do mês de Fevereiro/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 Fiscal para a deliberação de sua efetividade.

Aracaju - SE, 13 de março 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