

PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Junho/2023

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

COMPETÊNCIA: JUNHO/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 | 7 |
| 5.3. | DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS | 8 |
| 5.4. | AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR | 9 |
| 6. | ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS..... | 9 |
| 6.1. | RISCO DE MERCADO | 9 |
| 6.2. | RISCO DE CRÉDITO | 10 |
| 6.3. | RISCO DE LÍQUIDEZ | 10 |
| 7. | ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS..... | 10 |
| 8. | PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO | 10 |
| 9. | PLANO DE CONTINGÊNCIA | 10 |
| 10. | CONSIDERAÇÕES FINAIS..... | 10 |

1. INTRODUÇÃO

Em cumprimento às atribuições deste Comitê de Investimentos, apresentamos o presente Parecer de Investimento, que tem como objetivo realizar uma análise criteriosa da gestão previdenciária e avaliar as aplicações dos recursos no Instituto de Previdência do Município de Aracaju.

Para a emissão deste parecer, utilizamos como fonte de embasamento o Relatório de Investimentos fornecido pela Diretoria Administrativa e Financeira do Instituto de Previdência do Município de Aracaju. O referido relatório abrange uma análise detalhada da composição e distribuição da carteira de investimentos do Instituto, a verificação da conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, a avaliação do retorno dos investimentos, a análise da distribuição dos ativos por instituições financeiras e por subsegmentos, a verificação do desempenho da carteira em relação à meta de rentabilidade, além da análise da evolução patrimonial e dos retornos dos investimentos.

2. ANEXOS

| RELATÓRIOS | ANEXOS |
|---|-----------|
| Relatório de Investimentos - Junho/2023 | ANEXO I |
| APRs - Junho/2023 | ANEXO II |
| Balanço Orçamentário | ANEXO III |

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Cenário disponível no anexo I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, conforme ANEXO III, o balanço orçamentário referente ao mês de junho de 2023, que apresenta as contribuições repassadas em conformidade com a legislação vigente.

É importante destacar que as receitas patrimoniais estão sendo registradas nas contas de Variação Patrimonial Aumentativa (VPA) e Variação Patrimonial Diminutiva (VPD), de acordo com as práticas contábeis adequadas. Cabe ressaltar que a receita patrimonial orçamentária é lançada somente 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 devidamente segregada entre os segmentos, com alocações estratégicas de acordo com a política de investimento estabelecida. Conforme a análise realizada, constatou-se que a alocação atual é composta por 74,28% em Renda Fixa, 23,28% em Renda Variável e 2,44% em Renda de Investimento no Exterior, respeitando os limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

Essa estrutura de alocação reflete a busca por uma diversificação adequada, considerando os objetivos de rentabilidade e gerenciamento de riscos estabelecidos pela política de investimento. O cumprimento dos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 evidencia o compromisso do Instituto de Previdência em atuar dentro dos parâmetros legais e promover uma gestão prudente dos recursos previdenciários.

ANÁLISE DE CONFORMIDADE COM A RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 E A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

| Enquadramento Resolução CMN nº 4.963. | Limite Legislação | Carteira | | POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 | |
|--|----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------|
| | | RS | % | Alvo % | Superior % |
| 7º I a - Títulos TN SELIC | 100,00% | - | - | 0,00% | 50,00% |
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 908.478.719,50 | 63,40% | 55,00% | 100,00% |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 155.835.738,07 | 10,88% | 10,00% | 60,00% |
| 7º V b - FI RF - Crédito Privado | 5,00% | - | - | 2,00% | 5,00% |
| Renda Fixa | 100,00% | 1.064.314.457,57 | 74,28% | | |
| 8º I - Fundos de Ações | 30,00% | 216.885.907,79 | 15,14% | 15,00% | 30,00% |
| 10º I - Fundos Multimercados | 10,00% | 106.079.195,74 | 7,40% | 7,00% | 10,00% |
| 10º II - Fundos em Participações (FIP) | 5,00% | 4.526.483,50 | 0,32% | 1,00% | 5,00% |
| 11º - Fundos Imobiliários | 5,00% | 6.023.619,42 | 0,42% | 2,00% | 5,00% |
| Renda Variável - Estruturados - Fundo Imobiliário | 30,00% | 333.515.206,45 | 23,28% | | |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 10,00% | 35.008.744,92 | 2,44% | 8,00% | 10,00% |
| Exterior | 10% | 35.008.744,92 | 2,44% | | |
| | | 1.432.838.408,94 | 100,00% | | |

Ao realizar a análise do enquadramento da carteira de investimentos por segmento, de acordo com os limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, constatamos que não há desenquadramento nos segmentos de renda fixa, renda variável e exterior.

Essa verificação reforça a aderência da carteira de investimentos às diretrizes estabelecidas pela legislação e pela política de investimentos em vigor. A conformidade com os limites estabelecidos demonstra a gestão adequada dos recursos.

| Segmentos | Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021 | Enquadramento POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 |
|----------------|--|---|
| Renda Fixa | Enquadrado | Enquadrado |
| Renda Variável | Enquadrado | Enquadrado |
| Renda Exterior | Enquadrado | Enquadrado |

ANÁLISE DA CARTEIRA CONSOLIDADA DE INVESTIMENTOS EM CONFORMIDADE COM A RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 E A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

| Fundos de Renda Fixa | Saldo (R\$) | ART. 18* | ART. 19* |
|---|--------------------|----------|----------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 165.063.994 | 11,52% | 2,90% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 67.029.215 | 4,68% | 1,19% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 24.984.178 | 1,74% | 0,38% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 9.109.809 | 0,64% | 0,13% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 12.942.568 | 0,90% | 0,29% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 90.433.423 | 6,31% | 3,91% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.568.510 | 0,18% | 0,07% |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 20.804.156 | 1,45% | 15,45% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 52.110.222 | 3,64% | 1,39% |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 100.731.626 | 7,03% | 6,06% |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 8.979.258 | 0,63% | 3,27% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 104.150.332 | 7,27% | 1,95% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 40.937.636 | 2,86% | 0,50% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 91.331.997 | 6,37% | 2,15% |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 13.459.542 | 0,94% | 2,49% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 15.879.652 | 1,11% | 0,22% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 22.173.863 | 1,55% | 1,45% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 65.226.632 | 4,55% | 4,21% |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA | 562.107 | 0,04% | 0,49% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 908.478.720 | | |

| Fundos de Renda Fixa | Saldo (R\$) | ART. 18* | ART. 19* |
|--|--------------------|----------|----------|
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 3.682.914 | 0,26% | 0,50% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 149.503.710 | 10,43% | 0,98% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 2.897 | 0,00% | 0,00% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 2.646.216 | 0,18% | 0,13% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 155.835.738 | | |

Total em Renda Fixa **1.064.314.458**

| Fundos de Renda Variável | Saldo (R\$) | ART. 18* | ART. 19* |
|--|--------------------|----------|----------|
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | 8.641.489 | 0,60% | 0,69% |
| BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES | 19.418.007 | 1,36% | 8,64% |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | 11.312.255 | 0,79% | 1,34% |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 18.136.228 | 1,27% | 1,33% |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES | 12.534.968 | 0,87% | 3,71% |
| BRÁDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES | 16.896.393 | 1,18% | 5,21% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 28.426.443 | 1,98% | 4,05% |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 26.888.304 | 1,88% | 4,13% |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 21.103.591 | 1,47% | 4,97% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 9.480.019 | 0,66% | 0,99% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | 743.279 | 0,05% | 0,11% |
| CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES | 4.175.276 | 0,29% | 0,89% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 27.187.325 | 1,90% | 4,03% |
| ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES | 10.734.972 | 0,75% | 4,34% |
| ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES | 1.207.357 | 0,08% | 0,42% |
| Artigo 8º, Inciso I | 216.885.908 | | |

| Fundos de Renda Variável | Saldo (R\$) | ART. 18* | ART. 19* |
|--|--------------------|----------|----------|
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | 14.681.081 | 1,02% | 4,56% |
| BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 11.875.510 | 0,83% | 0,45% |
| BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 9.145.029 | 0,64% | 6,43% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO | 5.106.677 | 0,36% | 4,67% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP | 22.361.730 | 1,56% | 12,53% |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 20.038.231 | 1,40% | 1,25% |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 5.939.334 | 0,41% | 0,36% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 16.931.603 | 1,18% | 2,97% |
| Artigo 10º, Inciso I | 106.079.196 | | |

| Fundos de Renda Variável | Saldo (R\$) | ART. 18* | ART. 19* |
|--------------------------------------|------------------|----------|----------|
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | 3.954.900 | 0,28% | 0,00% |
| NORDESTE III FIP MULTISTRATÉGIA | 571.584 | 0,04% | 0,00% |
| Artigo 10º, Inciso II | 4.526.484 | | |

| Fundos de Renda Variável | Saldo | ART. 18* | ART. 19* |
|--|------------------|----------|----------|
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | 1.550.114 | 0,11% | 0,06% |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 3.934.000 | 0,27% | 3,17% |
| RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11 | 539.505 | 0,04% | 0,73% |
| Artigo 11º | 6.023.619 | | |

Total em Renda Variável: 333.515.206

| Fundos de Renda Exterior | Saldo (R\$) | ART. 18* | ART. 19* |
|---|-------------------|----------|----------|
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 11.050.826 | 0,77% | 1,71% |
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 3.732.575 | 0,26% | 0,82% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 20.225.345 | 1,41% | 0,99% |
| Artigo 9º, Inciso III | 35.008.745 | | |

Total em Renda Exterior: 35.008.745

Total da Carteira: 1.432.838.409

***Nota Explicativa:** O Art. 18 da Resolução CMN nº 4.963/2021 aborda o limite percentual do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS (Regime Próprio de Previdência Social) que pode ser aplicado no fundo, sendo esse limite estabelecido em 20%. Já o Art. 19 indica o percentual do PL do fundo em que o RPPS tem participação, com um limite de 5% para fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. É importante ressaltar que ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I.

ANÁLISE DE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO POR SEGMENTO E FUNDO DE INVESTIMENTOS

Ao realizar a análise do enquadramento da carteira de investimentos por segmento de acordo com os limites estabelecidos no Art. 18 e Art. 19 da Resolução CMN nº 4.963/2021, constatamos que não há desenquadramento.

A observância rigorosa dos limites estabelecidos pela legislação demonstra a gestão responsável e criteriosa dos recursos previdenciários pelo Instituto de Previdência do Município de Aracaju.

| 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

Ao realizar a análise do desempenho do Patrimônio do Fundo Previdenciário no mês de junho de 2023, constatamos que o patrimônio atingiu o valor de R\$ 1.432.838.408,94, registrando um retorno positivo de R\$ 36.686.910,07. Esse resultado representa um retorno percentual de 2,63% no período, superando a meta atuarial estabelecida de 0,34%.

Cabe ressaltar que tais resultados foram impulsionados pelos seguintes retornos dos investimentos:

- Os investimentos de renda fixa exibiram um retorno positivo de 1,48%.
- Os investimentos de renda variável apresentaram um retorno positivo de 6,65%.
- Já os investimentos de renda exterior demonstraram um retorno positivo de 1,16%.

Esta análise evidencia o notável desempenho dos investimentos realizados no mês de junho, demonstrando a eficácia das estratégias adotadas e o comprometimento em atingir a meta atuarial.

| Mês | Saldo no Mês (R\$) | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta (%) |
|-----------|--------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| Janeiro | 1.302.629.034,79 | 20.618.378,87 | 1,61% | 0,97% |
| Fevereiro | 1.305.255.398,49 | -5.740.664,69 | -0,44% | 1,20% |
| Março | 1.325.466.416,33 | 12.466.416,33 | 0,95% | 1,17% |
| Abril | 1.348.384.719,92 | 15.363.476,42 | 1,15% | 0,95% |
| Mai | 1.383.093.266,27 | 26.962.162,67 | 1,99% | 0,67% |
| Junho | 1.432.838.408,94 | 36.686.910,07 | 2,63% | 0,34% |
| | | 106.356.679,67 | 8,12% | 5,42% |

Durante o período de janeiro a junho de 2023, observamos um desempenho consistente no Patrimônio do Fundo Previdenciário. O patrimônio atingiu o valor de R\$ 1.432.838.408,94, com um retorno positivo acumulado de R\$ 106.356.679,67. Esse resultado corresponde a um retorno percentual de 8,12%, que está acima da meta atuarial estabelecida de 5,42%.

5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Ao realizar a análise dos fundos de investimentos que compõem a carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju, constatamos que as seguintes instituições são responsáveis pela Gestão e Administração:

DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR:

| Administrador | Carteira | | Participação* |
|----------------------------|----------------------|-------------|---------------|
| | (R\$) | (%) | (%) |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 884.663.443 | 61,74% | 0,146% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 485.067.647 | 33,85% | 0,033% |
| BANCO BRADESCO | 26.041.421 | 1,82% | 0,005% |
| SANTANDER CACEIS | 20.804.156 | 1,45% | 0,005% |
| ITAÚ UNIBANCO | 14.588.546 | 1,02% | 0,002% |
| LIONS TRUST | 571.584 | 0,04% | 0,002% |
| BANCO DAYCOVAL | 562.107 | 0,04% | 0,002% |
| BV ASSET | 539.505 | 0,04% | 0,001% |
| | 1.432.838.409 | 100% | |

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS E DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR:

| Gestão | PL Sob Gestão | *Participação (Art. 20) | Carteira AJUPREV | |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|-------------|
| | (R\$) | (%) | (R\$) | (%) |
| CAIXA DTVM | 491.932.252.080 | 0,159% | 779.976.917 | 54,44% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 1.459.866.609.688 | 0,033% | 483.517.533 | 33,75% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 491.932.252.080 | 0,020% | 100.731.626 | 7,03% |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 592.766.003.043 | 0,004% | 26.041.421 | 1,82% |
| ITAÚ UNIBANCO | 10.750.487.264 | 0,194% | 20.804.156 | 1,45% |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS | 821.809.774.431 | 0,001% | 11.942.330 | 0,83% |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT | 297.766.009.985 | 0,001% | 3.954.900 | 0,28% |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 821.809.774.431 | 0,000% | 2.646.216 | 0,18% |
| VINCI PARTNERS | 9.643.008.885 | 0,016% | 1.550.114 | 0,11% |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT | 49.934.233.915 | 0,001% | 571.584 | 0,04% |
| BV ASSET | 11.941.750.381 | 0,005% | 562.107 | 0,04% |
| | | | 1.432.838.409 | 100% |

***Nota Explicativa:** A participação mencionada refere-se à proporção do Patrimônio Líquido (PL) do Gestor detida pelo Regime Próprio de Previdência Social (RPPS), estando sujeita a um limite de até 5%, conforme estabelecido no Art. 20 da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Com base na análise realizada, verificamos que o Instituto de Previdência do Município de Aracaju está em conformidade com as regulamentações aplicáveis, especialmente o Art. 20 da Resolução CMN nº 4.963/2021. Essas informações evidenciam a aderência do Instituto às diretrizes estabelecidas para as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência. Tal conformidade é fundamental para assegurar uma gestão adequada e em consonância com as normas estabelecidas.

5.4. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

| CNPJ | Fundo | Data | Tipo | Valor (R\$) |
|--------------------|--|------------|-------------|-------------|
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 13/06/2023 | Aplicação | 28.000 |
| 17.098.794/0001-70 | CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 13/06/2023 | Amortização | 28.000 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 15/06/2023 | Aplicação | 9.317 |
| 20.716.161/0001-93 | BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | 15/06/2023 | Amortização | 5.000 |
| 09.006.914/0001-34 | RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11 | 15/06/2023 | Amortização | 4.317 |
| 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 19/06/2023 | Aplicação | 33.542.222 |
| 14.386.926/0001-71 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI LP | 19/06/2023 | Resgate | 37.273.251 |
| 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 20/06/2023 | Aplicação | 3.731.029 |
| 07.442.078/0001-05 | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV | 21/06/2023 | Aplicação | 22.885.925 |
| 13.322.205/0001-35 | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV | 21/06/2023 | Resgate | 23.611.490 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 21/06/2023 | Aplicação | 725.565 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 22/06/2023 | Resgate | 725.565 |
| 07.442.078/0001-05 | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV | 22/06/2023 | Aplicação | 725.565 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 26/06/2023 | Aplicação | 1.000.000 |
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 26/06/2023 | Aplicação | 5.524.364 |
| 07.442.078/0001-05 | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV | 27/06/2023 | Aplicação | 1.120.000 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 27/06/2023 | Resgate | 1.120.000 |
| 08.266.261/0001-60 | BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 27/06/2023 | Aplicação | 1.000.000 |
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 27/06/2023 | Resgate | 5.625.000 |
| 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 27/06/2023 | Aplicação | 5.625.000 |
| 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 30/06/2023 | Aplicação | 3.674.926 |
| 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 30/06/2023 | Aplicação | 1.858.942 |

As APR relacionadas foram devidamente assinadas.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

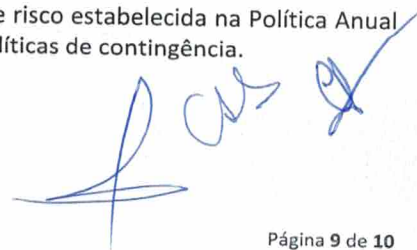
Ao analisar os dados apresentados no Anexo I - Relatório de Investimento, o Comitê de Investimentos constata que a análise de risco realizada está em conformidade com as diretrizes definidas na Política de Investimentos para o exercício de 2023.

6.1. RISCO DE MERCADO

Verifica-se que o valor em risco (VaR) referente à carteira de investimentos apresentou um resultado de 1,72% para o período de um mês, encontrando-se dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos.

Em relação ao VaR por segmento, observa-se que o segmento de renda fixa registrou um valor de 0,82%, enquanto os segmentos de renda variável e renda exterior apresentaram valores de 6,17% e 6,77%, respectivamente. Esses resultados estão devidamente alinhados com as diretrizes da Política de Investimentos.

O VaR exibido pelos segmentos da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju está em conformidade com a estratégia de gerenciamento de risco estabelecida na Política Anual de Investimentos (PAI) de 2023, não sendo necessária a adoção de políticas de contingência.



6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju inclui fundos de investimento contendo ativos de crédito privado, os quais estão adequadamente em conformidade com as normas vigentes.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 92,86%, disponível para o cumprimento das obrigações do Instituto de Previdência do Município de Aracaju.

7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não houve análise

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve credenciamento de novas instituições.

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

No mês de junho/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 julho de 2023, analisou o Relatório de Investimentos do mês de junho/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.

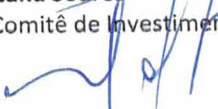
Todas as operações efetuadas foram devidamente autorizadas pela Diretoria, com base no direcionamento das Atas de Reunião do Comitê de Investimentos, conforme registrado nas APR's.


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

Aracaju - SE, 10 de julho 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