



PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Agosto/2023

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

COMPETÊNCIA: AGOSTO/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 - Agosto/2023	ANEXO I
APRs - Agosto/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, conforme ANEXO III, o balanço orçamentário referente ao mês de agosto 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 74,88% em Renda Fixa, 22,61% em Renda Variável e 2,51% em Renda de Investimento no Exterior, respeitando os limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

CMS





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	
		R\$	%	Alvo %	Superior %
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0	0,00%	0,00%	50,00%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	939.900.670,04	64,23%	55,00%	100,00%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	155.765.151,79	10,65%	10,00%	60,00%
7º V b - FI RF - Crédito Privado	5,00%	0	0,00%	2,00%	5,00%
Renda Fixa	100,00%	1.095.665.821,83	74,88%		
8º I - Fundos de Ações	30,00%	212.882.652,62	14,55%	15,00%	30,00%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	107.802.062,27	7,37%	7,00%	10,00%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	4.511.218,14	0,31%	1,00%	5,00%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	5.627.791,73	0,38%	2,00%	5,00%
Renda Variável - Estruturados - Fundo Imobiliário	30,00%	330.823.724,76	22,61%		
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	36.749.276,73	2,51%	8,00%	10,00%
Exterior	10%	36.749.276,73	2,51%		
		1.463.238.823,32	100%		

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	168.090.933	11,49%	2,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	68.053.800	4,65%	1,25%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.681.522	0,18%	0,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.400.421	1,80%	0,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.308.961	0,64%	0,14%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.137.949	0,90%	0,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	89.584.586	6,12%	3,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.547.614	0,17%	0,07%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	20.895.521	1,43%	13,19%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	51.763.680	3,54%	1,38%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	99.835.461	6,82%	5,73%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.865.182	0,61%	3,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	105.743.179	7,23%	1,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.573.956	2,84%	0,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.621.553	0,86%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	95.829.594	6,55%	1,82%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.663.586	0,93%	2,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.228.035	1,11%	0,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.474.705	1,54%	1,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	70.029.793	4,79%	3,61%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	570.640	0,04%	0,52%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	939.900.670		

Fundos de Renda Fixa	Saldo (R\$)	ART. 18*	ART. 19*
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.164	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.587	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	153.080.532	10,46%	1,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.679.868	0,18%	0,12%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	155.765.152		

Total em Renda Fixa: 1.095.665.822

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18*	ART. 19*
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	8.858.782	0,61%	0,72%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	18.989.642	1,30%	8,82%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	11.280.050	0,77%	1,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	17.924.737	1,23%	1,34%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	12.059.247	0,82%	3,54%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	16.560.319	1,13%	5,93%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	27.980.353	1,91%	3,87%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	26.191.698	1,79%	4,13%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	20.693.006	1,41%	4,99%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	9.404.199	0,64%	1,01%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	729.546	0,05%	0,11%
CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	4.375.662	0,30%	0,99%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	25.964.475	1,77%	3,79%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	10.709.706	0,73%	4,40%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	1.161.231	0,08%	0,44%
Artigo 8º, Inciso I	212.882.653		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18*	ART. 19*
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	14.926.697	1,02%	4,52%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	11.975.561	0,82%	0,52%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	9.305.629	0,64%	6,19%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	5.045.503	0,34%	4,67%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP	22.814.818	1,56%	12,53%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	20.577.274	1,41%	1,27%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	6.052.388	0,41%	0,38%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	17.104.192	1,17%	3,05%
Artigo 10º, Inciso I	107.802.062		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18*	ART. 19*
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3.940.658	0,27%	4,11%
NORDESTE III FIP MULTIESTRATÉGIA	570.560	0,04%	0,00%
Artigo 10º, Inciso II	4.511.218		

Fundos de Renda Variável	Saldo	ART. 18*	ART. 19*
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	928.355	0,06%	0,00%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	4.200.000	0,29%	2,91%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	499.437	0,03%	0,41%
Artigo 11º	5.627.792		

Total em Renda Variável: 330.823.725

Fundos de Renda Exterior	Saldo (R\$)	ART. 18*	ART. 19*
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	11.592.958	0,79%	1,74%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.903.339	0,27%	0,83%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.252.979	1,45%	1,01%
Artigo 9º, Inciso III	36.749.277		

Total em Renda Exterior: 36.749.277

Total da Carteira: 1.463.238.823

***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 agosto de 2023, constatamos que o patrimônio atingiu o valor de R\$ 1.463.238.823,32, registrando um retorno negativo de - R\$ 3.511.195,60. Esse resultado representa um retorno percentual de -0,24% no período, ficando abaixo da meta atuarial estabelecida de 0,69%.

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

- Os investimentos de renda fixa exibiram um retorno positivo de 0,69%.
- Os investimentos de renda variável apresentaram um retorno negativo de -3,49%.
- Já os investimentos de renda exterior demonstraram um retorno positivo de 2,76%.

Esta análise ressalta a complexidade do ambiente de investimentos durante o mês de agosto, enfatizando a importância da diversificação, da gestão estratégica dos ativos e da eficácia das estratégias adotadas, demonstrando um comprometimento sólido 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%
Julho	1.458.439.029,45	20.156.903,74	1,40%	0,65%
Agosto	1.463.238.823,32	-3.511.194,60	-0,24%	0,69%
		123.002.388,81	9,38%	6,72%

No período de janeiro a agosto de 2023, o Patrimônio do Fundo Previdenciário alcançou o valor de R\$ 1.463.238.823,32, refletindo um retorno positivo de R\$ 123.002.388,81. Esse desempenho representa um retorno percentual de 9,38%, contra uma meta atuarial de 6,72%.

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	908.038.594	62,06%	0,147%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	492.247.318	33,64%	0,033%
BANCO BRADESCO	25.865.948	1,77%	0,005%
SANTANDER CACEIS	20.895.521	1,43%	0,005%
ITAÚ UNIBANCO	14.550.805	0,99%	0,002%
BANCO DAYCOVAL	570.640	0,04%	0,002%
LIONS TRUST	570.560	0,04%	0,001%
BV ASSET	499.437	0,03%	0,002%
	1.463.238.823	100%	

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS E DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR:

Gestão	PL Sob Gestão	*Participação (Art. 20)	Carteira AJUPREV	
	(R\$)	(%)	(R\$)	(%)
CAIXA ASSET	500.470.902.221	0,181%	904.097.936	61,79%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.489.683.523.030	0,033%	491.318.963	33,58%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	615.214.718.148	0,004%	25.865.948	1,77%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	11.279.478.297	0,185%	20.895.521	1,43%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	840.986.717.032	0,002%	13.389.575	0,92%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	323.685.733.857	0,001%	3.940.658	0,27%
ITAÚ UNIBANCO	840.986.717.032	0,000%	1.161.231	0,08%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	9.902.239.631	0,009%	928.355	0,06%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	40.825.701.184	0,001%	570.640	0,04%
VINCI PARTNERS	48.802.009.886	0,001%	570.560	0,04%
BV ASSET	31.916.592.238	0,002%	499.437	0,03%
			1.463.238.823	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	10/08/2023	Aplicação	28.500
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	10/08/2023	Amortização	28.500,00
09.006.914/0001-34	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	14/08/2023	Amortização	4.587
20.716.161/0001-93	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	14/08/2023	Amortização	5.000
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/08/2023	Aplicação	9.587
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14/08/2023	Aplicação	4.796.844
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/08/2023	Aplicação	2.709.075
44.345.590/0001-60	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15/08/2023	Pagamento de Cupom	71.275
49.964.484/0001-88	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREV.	15/08/2023	Pagamento de Cupom	2.637.799
20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	950.735
50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	2.666.786
50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	125.482
50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	98.789
20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	24.738
20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	47.642
20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	93.145
20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	253.394
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Pagamento de Cupom	228.786
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	16/08/2023	Aplicação	4.489.496
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17/08/2023	Aplicação	4.550.000
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	17/08/2023	Resgate	4.550.000
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV.	18/08/2023	Aplicação	2.733.000
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/08/2023	Resgate	2.733.000
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	29/08/2023	Resgate	5.365
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29/08/2023	Aplicação	3.519.509

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 2,32% 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 1,24%, enquanto os segmentos de renda variável e renda exterior apresentaram valores de 5,33% e 8,01%, 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 96,19%, 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 agosto/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 14 de setembro de 2023, analisou o Relatório de Investimentos do mês de agosto/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, 14 de setembro 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