



PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Dezembro/2023

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

COMPETÊNCIA: DEZEMBRO/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	9
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ	9
7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	10
8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	10
8.1 PROCESSO DE ATUALIZAÇÃO CONCLUÍDO:	10
8.2 EM PROCESSO DE ATUALIZAÇÃO:	10
8.3 EM ANÁLISE PARA CREDENCIAMENTO:.....	11
9. PLANO DE CONTINGÊNCIA	11
10. CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	11

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 - Dezembro/2023	ANEXO I
APRs - Dezembro/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 dezembro 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 79,41% em Renda Fixa, 18,16% em Renda Variável e 2,43% em Renda de Investimento no Exterior, respeitando os limites estabelecidos pela Resolução CMN nº4.963/2021.

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 nº4.963/2021 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%	0,00	0,00%	0,00%	50,00%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	990.462.925,08	62,81%	55,00%	100,00%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	261.799.894,84	16,60%	10,00%	60,00%
7º V b - FI RF - Crédito Privado	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Renda Fixa	100,00%	1.252.262.819,92	79,41%		
8º I - Fundos de Ações	30,00%	217.344.542,28	13,78%	15,00%	30,00%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	59.401.918,78	3,77%	7,00%	10,00%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	4.525.290,18	0,29%	1,00%	5,00%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	5.178.810,99	0,32%	2,00%	5,00%
Renda Variável - Estruturados - Fundo Imobiliário	30,00%	286.450.562,23	18,16%		
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	38.329.583,62	2,43%	8,00%	10,00%
Exterior	10%	38.329.583,62	2,43%		
		1.577.042.965,77	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	174.519.075	11,07%	2,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	109.273.628	6,93%	2,07%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	103.145.071	6,54%	5,58%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	99.378.614	6,30%	1,93%

Fundos de Renda Fixa	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	92.554.819	5,87%	3,55%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	73.166.075	4,64%	3,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	70.118.917	4,45%	1,34%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	53.462.767	3,39%	1,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	42.835.482	2,72%	0,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.376.653	1,74%	0,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.557.052	1,49%	1,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.865.757	1,39%	0,26%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	21.719.200	1,38%	12,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.942.262	1,07%	1,17%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.200.574	0,90%	2,26%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.725.337	0,87%	0,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.656.444	0,61%	0,12%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.148.367	0,58%	3,27%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	5.021.498	0,32%	0,15%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.796.811	0,18%	0,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.779.660	0,18%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.631.239	0,17%	0,07%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	587.622	0,04%	0,52%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	990.462.925		

Fundos de Renda Fixa	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	195.179.899	12,38%	1,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	42.795.832	2,71%	1,06%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.640.734	0,61%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.183.429	0,90%	1,48%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	261.799.895		

Total em Renda Fixa: 1.252.262.820

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	31.972.293	2,03%	3,85%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	30.059.445	1,91%	5,27%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	28.008.526	1,78%	3,99%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	21.921.394	1,39%	9,39%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	20.510.791	1,30%	1,36%
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	19.209.153	1,22%	7,34%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	12.890.873	0,82%	1,46%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	12.805.852	0,81%	3,68%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	12.266.882	0,78%	4,78%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10.652.351	0,68%	1,05%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	9.470.258	0,60%	0,79%
CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	5.455.543	0,35%	1,17%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	1.286.443	0,08%	0,52%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	834.738	0,05%	0,12%
Artigo 8º, Inciso I	217.344.542		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP	25.271.707	1,60%	12,57%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	22.213.661	1,41%	1,36%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	6.270.881	0,40%	0,47%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	5.645.670	0,36%	4,63%
Artigo 10º, Inciso I	59.401.919		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3.947.412	0,25%	4,11%
NORDESTE III FIP MULTISTRATÉGIA	577.878	0,04%	0,00%
Artigo 10º, Inciso II	4.525.290		

Fundos de Renda Variável	Saldo	ART. 18	ART. 19
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	4.005.000	0,25%	2,83%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	624.323	0,04%	0,00%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	549.488	0,03%	0,45%
Artigo 11º	5.178.811		

Total em Renda Variável: 286.450.562

Fundos de Renda Exterior	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.060.463	1,40%	1,11%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	12.025.947	0,76%	1,85%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.243.174	0,27%	0,91%
Artigo 9º, Inciso III	38.329.584		

Total em Renda Exterior: 38.329.584

Total da Carteira: 1.577.042.966

***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 dezembro de 2023, constatamos que o patrimônio atingiu o valor de R\$ 1.577.042.965,77, registrando um retorno positivo de 32.416.027. Esse resultado representa um retorno percentual de 2,10% no período superando a meta atuarial estabelecida em 1,24%. Cabe ressaltar que tais resultados foram impulsionados pelos seguintes retornos dos investimentos:

- Os investimentos de renda fixa exibiram um retorno positivo de 1,30%.
- Os investimentos de renda variável apresentaram um retorno positivo de 5,27%.
- Já os investimentos de renda exterior demonstraram um retorno positivo de 2,82%.

Esta análise ressalta a complexidade do ambiente de investimentos durante o mês de dezembro, 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%
Setembro	1.474.895.047,25	3.291.398,01	0,22%	0,66%
Outubro	1.476.684.633,60	-6.622.418,25	-0,45%	0,66%
Novembro	1.533.404.829,63	48.220.061,96	3,25%	0,68%
Dezembro	1.577.042.965,77	32.416.027	2,10%	1,24%
		200.307.457,53	15,04%	9,90%

No período de janeiro a dezembro de 2023, o Patrimônio do Fundo Previdenciário alcançou o valor de R\$ 1.577.042.965,77 refletindo um retorno positivo acumulado de R\$ 200.307.457,53. Esse desempenho representa um retorno percentual acumulado de 15,04%, contra uma meta atuarial acumulada de 9,90%. Tais informações ressaltam o notável desempenho dos investimentos do referido mês.

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	972.736.668	61,68%	0,157%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	530.667.740	33,65%	0,035%
BANCO BRADESCO	28.849.887	1,83%	0,005%
SANTANDER CACEIS	26.740.698	1,70%	0,006%
ITAÚ UNIBANCO	16.332.986	1,04%	0,002%
LIONS TRUST	577.878	0,04%	0,002%
BANCO DAYCOVAL	587.622	0,04%	0,001%
BV ASSET	549.488	0,03%	0,002%
	1.577.042.966	100%	

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS E DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR:

Gestão	PL Sob Gestão	*Participação (Art. 20)	Carteira AJUPREV	
	(R\$)	(%)	(R\$)	(%)
CAIXA DTVM	616.210.369.096	0,157%	972.736.668	61,68%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.527.440.526.850	0,035%	530.667.740	33,65%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	580.604.644.541	0,005%	28.849.887	1,83%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	434.614.101.725	0,006%	26.740.698	1,70%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	789.831.835.250	0,002%	16.332.986	1,04%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	32.307.074.670	0,002%	577.878	0,04%
ITAÚ UNIBANCO	47.532.005.910	0,001%	587.622	0,04%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	24.311.352.603	0,002%	549.488	0,03%
			1.577.042.966	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	26/12/2023	Aplicação	11.225.764
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2023	Aplicação	157.313
21.098.129/0001-54	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	21/12/2023	Amortização	159.277
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/12/2023	Resgate	1.783
30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	14/12/2023	Aplicação	5.000.000
09.006.914/0001-34	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	14/12/2023	Amortização	4.587
20.716.161/0001-93	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	14/12/2023	Amortização	31.500
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14/12/2023	Resgate	14.999.861
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	10.037.870
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14/12/2023	Resgate	1.783
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	13/12/2023	Aplicação	51
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	12/12/2023	Aplicação	28.902
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	12/12/2023	Amortização	29.000
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/12/2023	Aplicação	17.864.843
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	08/12/2023	Resgate	17.864.843

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 1,51% 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 0,43%, enquanto os segmentos de renda variável e renda exterior apresentaram valores de 5,86% e 4,34%, 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 93,81%, disponível para o cumprimento das obrigações do Instituto de Previdência do Município de Aracaju.

7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

No mês de referência, procedeu-se à análise do fundo de investimento, BNB SOBERANO FI RENDA FIXA, identificado pelo CNPJ: 30.568.193/0001-42.

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Durante o mês de referência, realizou-se uma análise das seguintes instituições financeiras, considerando seus processos de atualização e credenciamento:

8.1 PROCESSO DE ATUALIZAÇÃO CONCLUÍDO:

BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

CNPJ: 62.375.134/0001-44 - Categoria: Gestor

LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA

CNPJ: 15.675.095/0001-10 - Categoria: Administrador

RB CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA

CNPJ: 07.981.934/0001-09

Categoria: Gestor

BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA

CNPJ: 09.631.542/0001-37 - Categoria: Gestor

VINCI GGN GESTORA DE RECURSOS LTDA

CNPJ: 20.052.540/0001-26 - Categoria: Gestor

BANCO DAYCOVAL S.A.

CNPJ: 62.232.889/0001-90 - Categoria: Administrador/Gestor

RIO BRAVO INVESTIMENTOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

CNPJ: 72.600.026/0001-81 - Categoria: Gestor

VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

CNPJ: 03.384.738/0001-98 - Categoria: Administrador

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.

CNPJ: 07.237.373/0001-20 - Categoria: Gestor

DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADM DE RECURSOS LTDA

CNPJ: 72.027.832/0001-02 - Categoria: Administrador/Gestor

SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

CNPJ: 62.318.407/0001-19 - Categoria: Administrador

ITAÚ UNIBANCO S.A.

CNPJ: 60.701.190/0001-04 - Categoria: Administrador/Gestor

BANCO BRADESCO S.A.

CNPJ: 60.746.948/0001-12 - Categoria: Administrador

8.2 EM PROCESSO DE ATUALIZAÇÃO:

BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

CNPJ: 30.822.936/0001-69 - Categoria: Administrador/Gestor

CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

CNPJ: 42.040.639/0001-40 - Categoria: Gestor

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CNPJ: 00.360.305/0001-04 - Categoria: Administrador

8.3 EM ANÁLISE PARA CREDENCIAMENTO:

FINACAP INVESTIMENTOS

CNPJ: 01.294.929/0001-33 - Categoria: Gestor

GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

CNPJ: 27.652.684/0001-62 - Categoria: Corretora

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

No mês de dezembro/2023 não foi necessária 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 janeiro de 2023, analisou o Relatório de Investimentos do mês de dezembro/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, 09 de janeiro de 2024.

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