



PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

AGOSTO/2024

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

COMPETÊNCIA: AGOSTO/2024

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/2024	ANEXO I
APRs - Agosto/2024	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 2024, 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 81,73% em Renda Fixa, 15,27% em Renda Variável e 3,00% 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 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 2024

Enquadramento Resolução CMN nº 4.963.	Limite Legislação	Carteira		POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024	
		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%	1.157.392.125,33	66,52%	55,00%	100,00%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	264.754.917,66	15,22%	11,00%	65,00%
7º IV - Renda Fixa de emissão bancária	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
7º V b - FI RF - Crédito Privado	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	5,00%
Renda Fixa	100,00%	1.422.147.042,99	81,73%		
8º I - Fundos de Ações	35,00%	217.511.944,37	12,50%	15,00%	35,00%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	39.362.045,72	2,26%	8,00%	10,00%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	3.830.681,47	0,22%	1,00%	5,00%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	4.967.903,64	0,29%	1,00%	5,00%
Renda Variável - Estruturados - Fundo Imobiliário	35,00%	265.672.575,20	15,27%		
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,00	0,00%	4,00%	10,00%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	52.164.898,88	3,00%	4,00%	10,00%
Exterior	10,00%	52.164.898,88	3,00%		
		1.739.984.517,07	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 2024
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 2024

Fundos de Renda Fixa	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	184.826.161,57	10,62%	2,86%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	73.389.055,51	4,22%	1,51%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.756.468,33	0,16%	0,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.729.776,34	1,59%	0,63%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.248.275,51	0,59%	0,12%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.188.361,13	0,82%	0,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	179.773.234,20	10,33%	5,18%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	22.052.813,71	1,27%	10,08%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	5.377.083,11	0,31%	0,14%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.278.392,10	0,53%	3,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	200.348.991,84	11,51%	9,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	113.694.257,30	6,53%	2,47%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	10.184.169,48	0,59%	4,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	44.864.382,43	2,58%	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.722.078,39	0,96%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	100.698.287,95	5,79%	2,59%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.837.286,02	0,85%	2,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.231.141,93	1,34%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.078.435,78	1,38%	2,57%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	75.632.968,40	4,35%	4,65%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	609.065,25	0,04%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.871.439,05	0,17%	0,15%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	184.826.161,57	10,62%	2,86%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	73.389.055,51	4,22%	1,51%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.157.392.125,33		

Fundos de Renda Fixa	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16.316.549,89	0,94%	0,37%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.384.430,42	0,60%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	28.573.147,56	1,64%	1,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	209.480.789,79	12,04%	1,12%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	264.754.917,66		

Total em Renda Fixa: 1.422.147.042,99

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	11.362.887,16	0,65%	0,80%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	22.039.220,42	1,27%	10,11%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	12.276.366,23	0,71%	1,68%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	19.556.882,17	1,12%	1,70%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.079.057,30	0,64%	4,40%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	19.460.028,77	1,12%	7,80%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	32.849.007,70	1,89%	3,99%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	30.598.518,34	1,76%	9,40%

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	11.203.340,34	0,64%	1,03%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	833.086,47	0,05%	0,11%
CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	7.271.797,06	0,42%	1,40%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	25.167.647,84	1,45%	3,99%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	12.585.813,14	0,72%	4,99%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	1.228.291,43	0,07%	0,70%
Artigo 8º, Inciso I	217.511.944,37		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	5.785.090,01	0,33%	6,19%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	26.933.026,40	1,55%	1,39%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	6.643.929,31	0,38%	0,68%
Artigo 10º, Inciso I	39.362.045,72		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3.140.717,33	0,18%	4,11%
NORDESTE III FIP MULTIESTRATÉGIA	689.964,14	0,04%	0,00%
Artigo 10º, Inciso II	3.830.681,47		

Fundos de Renda Variável	Saldo	ART. 18	ART. 19
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	446.922,20	0,03%	0,00%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.983.500,00	0,23%	2,87%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	537.481,44	0,03%	0,43%
Artigo 11º	4.967.903,64		

Total em Renda Variável: 265.672.575,20

Fundos de Renda Exterior	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	15.689.232,62	0,90%	1,83%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.366.416,75	0,31%	0,88%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	31.109.249,51	1,79%	1,17%
Artigo 9º, Inciso III	52.164.898,88		

Total em Renda Exterior: 52.164.898,88

Total da Carteira: 1.739.984.517,07

***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 2024, constatamos que o patrimônio atingiu o valor de R\$ 1.739.984.517,07, registrando um retorno positivo de 23.935.890,37. Esse resultado representa um retorno percentual de 1,39% no período contra uma meta atuarial estabelecida em 0,42%. Cabe ressaltar que tais resultados foram impulsionados pelos seguintes retornos dos investimentos:

- Os investimentos de renda fixa exibiram um retorno positivo de 0,70%.
- Os investimentos de renda variável apresentaram um retorno positivo de 4,88%.
- Já os investimentos de renda exterior demonstraram um retorno positivo de 0,81%.

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	1.591.927.078,58	1.317.839,31	0,08%	0,86%
Fevereiro	1.616.912.124,32	16.893.533,59	1,06%	1,21%
Março	1.635.595.160,80	10.388.527,59	0,64%	0,56%
Abril	1.635.663.506,28	-8.409.846,50	-0,51%	0,74%
Mai	1.653.079.604,30	9.278.529,74	0,56%	0,88%
Junho	1.675.191.845,91	12.875.670,09	0,77%	0,61%
Julho	1.705.748.013,14	22.207.880,57	1,32%	0,84%
Agosto	1.739.984.517,07	23.935.890,37	1,39%	0,42%
		88.488.024,76	5,43%	6,35%

No mês de janeiro a agosto de 2024, o Patrimônio do Fundo Previdenciário alcançou o valor de R\$ 1.739.984.517,07 refletindo um retorno positivo acumulado de R\$ 88.488.024,76. Esse desempenho representa um retorno percentual de 5,43%, contra uma meta atuarial acumulada de 6,35%.

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	1.057.143.239,28	60,76%	0,164%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	607.044.867,33	34,89%	0,038%
BANCO BRADESCO	29.844.459,19	1,72%	0,005%
SANTANDER CACEIS	27.429.896,82	1,58%	0,006%
ITAU UNIBANCO	16.685.543,62	0,96%	0,002%
LIONS TRUST	689.964,14	0,04%	0,002%
BANCO DAYCOVAL	609.065,25	0,04%	0,001%
BV ASSET	537.481,44	0,03%	0,003%
	1.739.984.517,07	100%	

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS E DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR:

Gestão	PL Sob Gestão	*Participação (Art. 20)	Carteira AJUPREV	
	(R\$)	(%)	(R\$)	(%)
CAIXA DTVM	517.453.190.374	0,204%	1.054.002.521,95	60,58%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.675.867.708.232	0,036%	606.597.945,13	34,86%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	744.478.036.891	0,004%	29.844.459,19	1,72%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	15.257.665.723	0,180%	27.429.896,82	1,58%
ITAU ASSET MANAGEMENT	9.942.453.832	0,155%	15.457.252,19	0,89%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	4.302.967.758.588	0,000%	3.140.717,33	0,18%
ITAU UNIBANCO	9.942.453.832	0,012%	1.228.291,43	0,07%
VINCI PARTNERS	52.336.944.626	0,001%	689.964,14	0,04%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	10.465.829.871	0,006%	609.065,25	0,04%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	2.535.866.893	0,021%	537.481,44	0,03%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	16.596.847.494	0,003%	446.922,20	0,03%
			1.739.984.517,07	100,00%

***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\$)
21.098.129/0001-54	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	08/08/2024	Amortização	2.257.800
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	12/08/2024	Amortização	29.500
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	12/08/2024	Aplicação	29.500
20.716.161/0001-93	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	14/08/2024	Amortização	2.500
09.006.914/0001-34	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	14/08/2024	Amortização	5.127
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/08/2024	Aplicação	7.627
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	15/08/2024	Aplicação	6.298
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R.F.	15/08/2024	Resgate	6.298
20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Resgate	55.786.006
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Amortização	270.948
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	16/08/2024	Aplicação	163.618.794
50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Resgate	99.217.859
50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Resgate	4.668.551
50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Resgate	3.675.430
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	19/08/2024	Resgate	200.000.000
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/08/2024	Aplicação	106.008.909
49.964.484/0001-88	BB T.P. VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19/08/2024	Resgate	106.008.909
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 T.P. FUNDO DE INVESTIMENTO	19/08/2024	Aplicação	200.000.000
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/08/2024	Aplicação	2.747.775
44.345.590/0001-60	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20/08/2024	Resgate	2.747.775
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	23/08/2024	Aplicação	24.401.504
45.443.651/0001-94	CAIXA CAP. PROT. CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTI.	23/08/2024	Resgate	24.401.504
54.602.092/0001-09	BB T.P. VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF R. F. PREV.	27/08/2024	Aplicação	180.000.000
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/08/2024	Resgate	177.742.200
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/08/2024	Aplicação	10.300.614

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 2024.

6.1. RISCO DE MERCADO

Verifica-se que o valor em risco (VaR) referente à carteira de investimentos apresentou um resultado de 2,48% 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 1,02%, enquanto os segmentos de renda variável e renda exterior apresentaram valores de 7,86% e 9,59%, 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 2024, 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 88,01%, 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 análise.

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

No mês de referência 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 11 de setembro de 2024, analisou o Relatório de Investimentos do mês de agosto/2024, 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, 11 de setembro de 2024.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS


Genofice Santana Soares
Presidente - Comitê de Investimentos


Wilson dos Santos
Membro - Comitê de Investimentos


Cristiano dos Santos Bomfim
Membro - Comitê de Investimentos