



PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

OUTUBRO/2024

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

COMPETÊNCIA: OUTUBRO/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 - Novembro/2024	ANEXO I
APRs - Outurbo/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 novembro 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 82,35% em Renda Fixa, 14,54% em Renda Variável e 3,11% 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%	1.048.880.829,02	59,39%	55,00%	100,00%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	405.384.177,70	22,96%	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%	1.454.256.006,72	82,35%		
8º I - Fundos de Ações	35,00%	208.785.044,65	11,82%	15,00%	35,00%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	39.927.945,41	2,26%	8,00%	10,00%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	3.865.433,40	0,22%	1,00%	5,00%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	4.259.689,98	0,24%	1,00%	5,00%
Renda Variável - Estruturados - Fundo Imobiliário	35,00%	256.838.113,44	14,54%		
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,00	0,0	4,00%	10,00%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	54.891.699,98	3,11%	4,00%	10,00%
Exterior	10,00%	54.891.699,98	3,11%		
		1.765.985.820,14	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	187.525.289,04	10,62%	3,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	74.195.888,77	4,20%	1,63%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.671.360,08	0,15%	0,26%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.354.838,15	1,55%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.414.546,45	0,59%	0,12%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.260.313,65	0,81%	0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	182.274.240,55	10,32%	4,85%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	21.809.104,57	1,23%	10,24%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	5.472.431,17	0,31%	0,14%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.442.387,75	0,53%	3,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS	203.142.742,87	11,50%	8,31%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	10.192.690,25	0,58%	5,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	45.358.771,88	2,57%	0,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.210.903,90	0,92%	1,45%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	99.323.854,98	5,62%	2,96%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.934.012,81	0,85%	2,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.611.849,71	1,34%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.054.871,96	1,36%	2,90%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	76.015.253,06	4,30%	5,28%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	615.477,42	0,03%	0,74%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.048.880.829,02		

Fundos de Renda Fixa	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	34.243.919,66	1,94%	0,85%
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.573.513,80	0,60%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	29.097.283,85	1,65%	2,38%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	328.548.608,48	18,60%	1,71%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.920.851,91	0,17%	0,27%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	405.384.177,70		

Total em Renda Fixa: 1.454.265.006,72

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	11.606.578,85	0,66%	0,78%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.136.110,17	0,69%	1,46%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	20.974.908,54	1,19%	10,29%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	18.749.621,90	1,06%	1,75%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	10.540.817,99	0,60%	4,51%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.552.526,84	1,05%	7,33%
BRABESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	32.190.459,08	1,82%	4,02%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	29.146.843,17	1,65%	9,75%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	11.606.578,85	0,66%	0,78%

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10.776.162,48	0,61%	1,04%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	790.980,56	0,04%	0,11%
CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	6.406.705,05	0,36%	1,45%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	23.652.348,37	1,34%	4,20%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	12.094.529,20	0,68%	4,97%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	1.166.452,45	0,07%	0,76%
Artigo 8º, Inciso I	208.785.044,65		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	5.704.785,32	0,32%	6,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	27.466.749,20	1,56%	1,33%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	6.756.410,89	0,38%	0,74%
Artigo 10º, Inciso I	39.927.945,41		

Fundos de Renda Variável	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3.176.254,88	0,18%	4,11%
NORDESTE III FIP MULTISTRATÉGIA	689.178,52	0,04%	0,00%
Artigo 10º, Inciso II	3.865.433,40		

Fundos de Renda Variável	Saldo	ART. 18	ART. 19
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.750.000,00	0,21%	2,80%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	509.689,98	0,03%	0,43%
Artigo 11º	4.259.689,98		

Total em Renda Variável: 256.838.113,44

Fundos de Renda Exterior	Saldo (R\$)	ART. 18	ART. 19
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	16.569.196,77	0,94%	1,75%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.478.982,35	0,31%	0,89%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	32.843.520,86	1,86%	1,16%
Artigo 9º, Inciso III	54.891.699,98		

Total em Renda Exterior: 54.891.699,98

Total da Carteira: 1.765.994.820,14

***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 outubro de 2024, constatamos que o patrimônio atingiu o valor de R\$ 1.765.994.820,14, registrando um retorno positivo de 9.200.904,47. Esse resultado representa um retorno percentual de 0,52% no período contra uma meta atuarial estabelecida em 1,02%. Cabe ressaltar que tais resultados foram impulsionados pelos seguintes retornos dos investimentos:

- Os investimentos de renda fixa exibiram um retorno positivo de 0,59%.
- Os investimentos de renda variável apresentaram um retorno negativo de -0,74%.
- Já os investimentos de renda exterior demonstraram um retorno positivo de 5,17%.

Esta análise ressalta a complexidade do ambiente de investimentos durante o mês de outubro, 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%
Setembro	1.747.773.743,29	-320.176,02	-0,02%	0,86%
Outubro	1.765.994.820,14	9.200.904,47	0,52%	1,02%
		97.368.753,21	5,96%	8,35%

No mês de janeiro a outubro de 2024, o Patrimônio do Fundo Previdenciário alcançou o valor de R\$ 1.765.994.820,14 refletindo um retorno positivo acumulado de R\$ 97.368.753,21. Esse desempenho representa um retorno percentual de 5,96%, contra uma meta atuarial acumulada de 8,35%.

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	1.062.594.451	60,17%	0,164%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	628.996.613	35,62%	0,037%
BANCO BRADESCO	29.126.041	1,65%	0,005%
SANTANDER CACEIS	27.281.536	1,54%	0,006%
ITAÚ UNIBANCO	16.181.834	0,92%	0,002%
LIONS TRUST	689.179	0,04%	0,002%
BANCO DAYCOVAL	615.477	0,03%	0,001%
BV ASSET	509.690	0,03%	0,003%
	1.765.994.820,14	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%	1.059.418.196	59,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.675.867.708.232	0,036%	628.996.613	35,62%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	744.478.036.891	0,004%	29.126.041	1,65%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	15.257.665.723	0,180%	27.281.536	1,54%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.942.453.832	0,155%	15.015.381	0,85%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	4.302.967.758.588	0,000%	3.176.255	0,18%
ITAÚ UNIBANCO	9.942.453.832	0,012%	1.166.452	0,07%
VINCI PARTNERS	52.336.944.626	0,001%	689.179	0,04%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	10.465.829.871	0,006%	615.477	0,03%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	2.535.866.893	0,021%	509.690	0,03%
			1.765.994.820,14	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\$)
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/10/2024	Aplicação	29.481,77
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	10/10/2024	Amortização	29.481,77
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	11/10/2024	Aplicação	2.914,55
18.908.853/0001-91	NORDESTE III FIP MULTIESTRATÉGIA	11/10/2024	Amortização	2.914,55
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/10/2024	Aplicação	5.126,58
09.006.914/0001-34	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	14/10/2024	Amortização	5.126,58
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	16/10/2024	Aplicação	11.530.209,84
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	16/10/2024	Resgate	114.852.785,41
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16/10/2024	Aplicação	103.322.575,57
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17/10/2024	Aplicação	11.530.209,84
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	17/10/2024	Resgate	11.530.191,61
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOC. DINÂMICA FIF CIC RF	17/10/2024	Resgate	2.905.537,58
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17/10/2024	Amortização	18,23
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	18/10/2024	Aplicação	2.911.922,69
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	24/10/2024	Aplicação	9.932.491,11
09.005.805/0001-00	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	24/10/2024	Resgate	12.169.952,36
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	24/10/2024	Aplicação	2.237.461,25
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/10/2024	Aplicação	4.840,47
20.716.161/0001-93	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	30/10/2024	Resgate	4.840,47
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/10/2024	Aplicação	9.013.787,27

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 1,54% 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 0,70%, enquanto os segmentos de renda variável e renda exterior apresentaram valores de 5,26% e 6,45%, 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 88,04%, disponível para o cumprimento das obrigações do Instituto de Previdência do Município de Aracaju.

7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

No mês de referência ocorreu análise do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI, FINACAP MAURITSSTAD FIA e ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA.

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 14 de novembro de 2024, analisou o Relatório de Investimentos do mês de outubro/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, 14 de novembro 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