

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Junho/2024

Aprovado em 16 de 07 de 2024 pelo Comitê de Investimentos.

Página 1 de 9



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	4
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2. ENQUADRAMENTO	4
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	5
5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE	6
5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	6
5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	7
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	7
6.1. RISCO DE MERCADO	7
6.2. RISCO DE CRÉDITO	8
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ	8
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	8
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	8
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	8
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA	8
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS	8

Handwritten signatures and initials in blue ink.

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – junho/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III
Análise da Carteira de Investimentos	ANEXO IV
Análise de Fundos de Investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário referente ao mês de referência, que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do AQUIDAUANAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimento no exterior, sendo **60,68%**, **32,14%** e **7,18%** respectivamente, ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I¹.

O AQUIDAUANAPREV conquistou o Nível I da Certificação Institucional Pró-Gestão em 22 de outubro de 2021.

5.2. ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramento.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **0,44%** representando um montante de **R\$ 127.750,74 (cento e vinte e sete mil e setecentos e cinquenta reais e setenta e quatro centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **0,69%** representando um montante de **R\$ 107.178,42 (cento e sete mil e cento e setenta e oito reais e quarenta e dois centavos)**.

Em se tratando dos Investimentos do Exterior, este apresentou no acumulado do mês de referência o resultado de **10,96%** representando um montante de **R\$ 343.946,36 (cento e oitenta e oito mil e cinquenta e sete reais e vinte centavos)**.

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do AQUIDAUANAPREV, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Gestão				Administração			
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão	Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA DTVM S.A	27.848.223,42	57,00%	SI/Info	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.848.223,42	57,00%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.346.898,29	33,71%	SI/Info	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.346.898,29	33,71%	Não disponível
ITÁU UNIBANCO	2.006.289,09	4,13%	SI/Info	ITÁU UNIBANCO	3.773.787,57	7,78%	Não disponível
ITÁU ASSET MANAGEMENT	1.788.478,48	3,65%	SI/Info	BANCO SANTANDER	552.824,54	1,14%	Não disponível
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	552.824,54	1,14%	SI/Info	BANCO DAYCOVAL	179.429,20	0,37%	Não disponível
PRÓPIO CAPITAL	179.429,20	0,37%	SI/Info				



Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,61%** contra uma rentabilidade de **1,21%** obtido pela carteira de investimento do AQUIDAUANAPREV.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do AQUIDAUANAPREV apresenta **1,32%** de rentabilidade contra **5,03%** da meta de rentabilidade, ou seja, o AQUIDAUANAPREV não superou sua meta de rentabilidade para o exercício.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o AQUIDAUANAPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 47.687.408,94 (quarenta e sete milhões e seiscentos e oitenta e sete mil e quatrocentos e oito reais e noventa e quatro centavos).**

No mês de referência, o AQUIDAUANAPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 48.499.343,02 (quarenta e oito milhões e quatrocentos e noventa e nove mil e trezentos e quarenta e três reais e dois centavos).**

Podemos observar uma valorização de **R\$ 811.934,08 (oitocentos e onze mil e novecentos e trinta e quatro reais e oito centavos).**

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras no seguimento de renda fixa, na importância total de:

- **R\$ 4.871.112,36** em aplicações e
- **R\$ 4.638.053,80** em resgates

Em se tratando do resultado mensurado no período de referência, o montante apresentado foi de:

- **R\$ 578.875,52** no total para o mês de referência.

[Handwritten signatures and initials]



5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	07.861.554/0001-22	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/06/2024	Resgate	R\$ 500.000,00
-	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/06/2024	Resgate	R\$ 800.000,00
-	54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/06/2024	Aplicação	R\$ 500.000,00
-	54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/06/2024	Aplicação	R\$ 800.000,00
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/06/2024	Resgate	R\$ 49.200,00
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21/06/2024	Resgate	R\$ 2.400,00
-	54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	21/06/2024	Aplicação	R\$ 1.000.000,00
-	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21/06/2024	Resgate	R\$ 1.000.000,00
-	60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	19/06/2024	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19/06/2024	Resgate	R\$ 128.000,00
-	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18/06/2024	Resgate	R\$ 1.000.000,00
-	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	18/06/2024	Resgate	R\$ 1.000.000,00
-	07.861.554/0001-22	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14/06/2024	Aplicação	R\$ 72.938,41
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/06/2024	Resgate	R\$ 72.938,41
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12/06/2024	Resgate	R\$ 3.800,00
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11/06/2024	Aplicação	R\$ 392.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/06/2024	Aplicação	R\$ 72.773,95
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	06/06/2024	Aplicação	R\$ 33.400,00
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	06/06/2024	Resgate	R\$ 12.000,00
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	04/06/2024	Resgate	R\$ 69.715,39

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas acima ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: **risco de mercado, de crédito e de liquidez.**

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **2,77%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,66%** no segmento de renda variável o resultado é de **5,46%** Por fim, em se tratando do segmento de investimentos no exterior o resultado é **7,34%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do AQUIDAUANAPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.



6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do AQUIDAUANAPREV não possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de **82,23%** para auxílio no cumprimento das obrigações do AQUIDAUANAPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência foi solicitado Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada, vide em anexo IV.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos, vide anexo V.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência não foram credenciadas novas Instituições Financeiras:

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do AQUIDAUANAPREV e à manutenção dos percentuais de alocação, estas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos do AQUIDAUANAPREV para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Handwritten signatures and initials in blue ink.



Aquidauana-MS., 15 de junho de 2024.



GILSON SEBASTIÃO MENEZES

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 437.348.041-91

Certificação: CGRPPS - Nº. 3155 - Validade: 18/03/2026

Certificação: CPRPPS DIRIG II - Nº.776548019792711 – Validade: 29/11/2027



ANA CLAUDIA BARCELOS

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 489.783.371-04

Certificação: APIMEC

Validade: 31.01.2027

“Afastado”

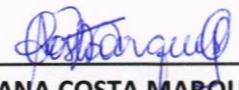
FRANCISCO TAVARES DA CÂMARA

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 273.328.101-15

Certificação: CGEPPS – 6472

Validade: 30/03/2026



ADRIANA COSTA MARQUES

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 908.424.211-49

Certificação: CGRPPS – 5002

Validade: 25/07/2025