



**INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA**



**ATA Nº.: 011/2024 – DO COMITE DE INVESTIMENTO DO INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS
SERVIDORES PUBLICOS DE AQUIDAUANA – AQUIDAUANA PREV**

REUNIÃO ORDINARIA DO COMITE DE INVESTIMENTO – MÊS OUTUBRO DE 2024

Aos dezoito dias do mês de novembro de dois mil e vinte e quatro, às 15:00 horas, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Aquidauana, doravante Aquidauana Prev., sito à Rua Marechal Mallet, nº. 353, Centro, da Cidade de Aquidauana, Estado de Mato Grosso do Sul, reuniram-se os Membros do Comitê de Investimento, convocados pelo Presidente, Gilson Sebastião Menezes, para realização da Reunião Ordinária, com os Membros do Comitê de Investimento, com a seguinte pauta: 1º) Aprovação da ata nº 010/2024, do Comitê de Investimento, procedeu a leitura da mesma e, não havendo emendas, nem impugnações, foi considerada aprovada a ata nº 010/2024, 2º) Análise do Relatório Analítico de Investimento do mês de outubro de 2024, 3º) Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 30/09/2024, 4º) Parecer do Comitê de Investimento do mês outubro de 2024, 5º). Reunião com o senhor Sergio da assessoria de Investimento que assessora o Instituto, da Credito & Mercado, para falar do mercado financeiro, cenário político interno e externo e apresentação da minuta da Política de investimento. Os trabalhos foram abertos pelo senhor Gilson Sebastião Menezes. Ato contínuo verificou a existência de quórum e declarou aberta a reunião, dando início à reunião, o senhor Gilson passou a palavra ao senhor Sergio da assessoria de investimento no qual relatou a atual realidade do mercado financeiro, no qual relatou que no atual momento econômico e atual posição das carteiras de investimentos apontadas no Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2024, no qual foi discutida uma nova estratégia para a carteiras de investimento, como sugestão de redução ou resgate total de em fundos de renda variável dos fundos que não está apresentando boa performance, a fim de buscar melhores retornos e regularização do dez enquadramento do percentual excedido em relação a política de investimento e tratando de renda fixa, sugere o resgate total ou redução dos fundos IMA-b 5, IRF-M e0

RUA MARECHAM MALLET, nº. 353, Centro, AQUIDAUANA - MS
CEP 79200-000 FONE-FAX (67) 3241-2019 - E-mail atendimento@aquidauanaprev.ms.gov.br
CNPJ 05.030.089/0001-52

 **Pró-Gestão Nível I**
RFP





INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA



Gestão Duretion. Com sugestão de realocação e até mesmo aquisição de novos fundos de investimento com estratégia em fundos em CDI, Crédito Privado, Títulos Públicos compra direta (TPF/Vértice) e Ações Exterior, em seguida o senhor Sergio explanou sobre a minuta da política de investimento, no qual pontou os pontos de mais relevância como os percentuais, e que fica a ser ajustado ao nível de pro gestão se insere para o Nível II ou permanece em Nível I, sendo ajusta "revisão" no próximo ano com a nova certificação, ficando ser agendada para a segunda semana de dezembro deste exercício, apresentação ao conselho deliberativo para conhecimento e aprovação. Ao termino da fala do senhor Sergio, deu-se continuidade em análise, relatou que as diversificações apresentadas nas carteiras no mês, tem no seu enquadramento a estratégia de alocação em Renda Fixa totaliza em **60,47%** da carteira, Renda Variável totaliza em **31,74%** da carteira e em Fundos Exterior em **7,79%** da carteira. O relatório apresentou um saldo de retorno positivo no mês de outubro de 2024 no valor de R\$ **170.303,45** onde a carteira de **Renda fixa** apresentou um retorno positivo no valor de R\$ **191.465,76**, em **Renda Variável** o retorno foi negativo no valor de R\$ **-379.121,72** e no **Fundos Exterior** o retorno negativo no valor R\$ **-12.862,87**. Apresentando um saldo de retorno positivo acumulado até o mês de outubro de 2024 no valor de R\$ **2.181.419,28**, totalizando um saldo até o mês de outubro de 2024 na carteira (Resolução CMN) em investimento R\$ **47.589.741,94** (Quarenta e sete milhões e quinhentos e oitenta e nove mil, setecentos e quarenta e um reais e noventa e quatro centavos). O Senhor Gilson informou que no mês foi solicitado análise de fundo de investimento das carteiras: SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP, tendo conclusão não favorável para aplicação, onde o comitê decidiu pela não deliberação para aporte de investimento. Na análise da Carteira do Instituto Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação" – Base: 30/09/2024, no qual o relatório apresentou a recomendação a diminuir dos fundos em Gestão Direction, IRF-M e Multimercaado – Conservador, e realocar ou aquisição de novos fundos em exposição em CDI, Títulos Públicos em "vértice ou compra direta" e IMA-GERAL.

RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugestão de Realocação Completa

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
DISP. FINANCEIRA	846.270,84	→	846.270,84	CDI
GESTÃO DURATION	1.500.000,00	→	1.500.000,00	TÍTULOS PÚBLICOS
IRF-M	950.000,00	→	950.000,00	TÍTULOS PÚBLICOS
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	748.725,86	→	748.725,86	IMA-GERAL

No mês foi realizado movimentação de resgate das carteiras de fundo de investimento, CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA., BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI., BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO e CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP e BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO, e aplicação no fundo de investimento CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP., e BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO, relativo a conta de benefícios, devido a recebimento de repasses de contribuições previdenciárias e resgate para pagamento de folha de benefícios. E movimentação de investimentos financeiros, realizou o resgate no BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO para aplicação no fundo BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE., realizou o resgate total do fundo CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L., para aplicar nos fundos CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA e CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP. As aplicações realizadas são devidas a recebimento de compensação previdenciária, dividendos e realocação de fundos de investimento em busca de melhor estratégia e rendimento. No qual foi deliberado a ser solicitado um novo relatório de análise Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação para definição de aplicação fundos. No mês o Relatório

Análíticos dos Investimentos apresentou retorno negativo de investimentos até o mês de outubro de 2024, e não superou a sua Meta de Rentabilidade no acumulado até o mês de "Investimentos de **4,581%** quando ao **IPCA + 5,12%**. a. a é de **8,36%**, vindo a não superar a meta atuarial na Resolução 3.922/2010, com percentual menor de **3,80%** da meta de retorno de investimento, conforme Relatório de Análise abaixo;

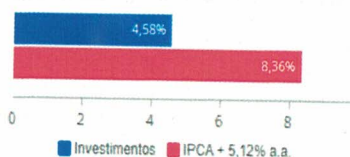


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE AQUIDAUANA - AQUIDAUANA PREV
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2024

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	48.452.028,05	2.154.000,00	1.179.474,13	49.139.202,34	-287.351,58	-287.351,58	-0,58%	-0,58%	0,88%	0,88%	-67,70%	2,57%
Fevereiro	49.139.202,34	1.819.890,94	1.547.337,95	49.854.288,83	542.533,50	255.181,92	1,10%	0,51%	1,21%	2,08%	24,54%	2,93%
Março	49.854.288,83	6.091.500,00	7.222.162,45	49.163.433,24	339.806,86	594.988,78	0,68%	1,19%	0,55%	2,63%	45,08%	1,93%
Abril	49.163.433,24	3.437.715,85	4.600.410,63	47.388.077,73	-612.660,73	-17.671,95	-1,25%	-0,07%	0,82%	3,49%	-1,92%	2,78%
Maio	47.388.077,73	5.115.062,88	4.901.718,75	47.687.408,94	85.965,08	68.313,13	0,18%	0,11%	0,88%	4,40%	2,56%	2,35%
Junho	47.687.408,94	4.871.112,36	4.638.053,80	48.469.343,02	578.875,52	647.188,65	1,21%	1,32%	0,81%	5,03%	20,28%	2,77%
Julho	48.469.343,02	4.083.068,30	5.626.231,68	47.616.923,21	680.743,57	1.307.932,22	1,36%	2,70%	0,84%	5,91%	45,71%	2,91%
Agosto	47.616.923,21	6.520.219,86	6.235.714,88	48.875.588,79	974.160,78	2.282.093,00	2,03%	4,79%	0,42%	6,36%	75,40%	3,68%
Setembro	48.875.588,79	431.506,06	1.543.218,10	47.492.869,60	-270.977,17	2.011.115,83	-0,55%	4,21%	0,86%	7,27%	57,93%	2,89%
Outubro	47.492.869,60	4.135.015,29	4.208.478,40	47.589.741,94	170.303,45	2.181.419,28	0,36%	4,58%	1,02%	8,38%	54,83%	2,39%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



No mês as carteiras de investimentos apresentaram retorno positivo na carteira de Fundos de Renda Fixa, Fundos no Exterior e retorno negativo nos Fundos de Renda Variável, apresentando uma valorização em relação ao mês anterior no valor de R\$ **96.842,33**, conforme relatório de evolução patrimonial e indicadores.





INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA

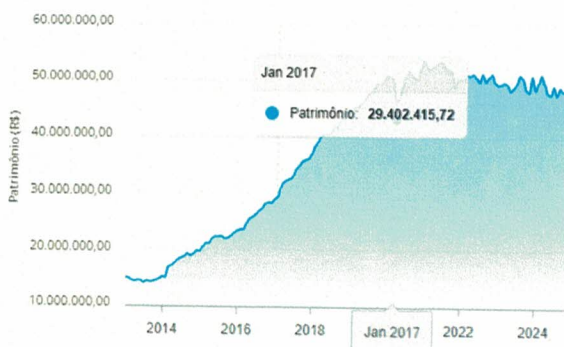


CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE AQUIDAUANA - AQUIDAUANA PREV
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2024

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Diante do cenário apresentado no Panorama Econômico e das recomendações sugeridas pela assessoria da Crédito Mercado, do relativo Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 30.08.2024 e das Análises das Carteiras sugeridas das Instituições Financeiras, como a reunião via IAD com a responsável pela carteiras de investimento senha Debora e pela análise das carteiras de investimento da Caixa Econômica Federal, senhor Gilmar, no qual após análises da carteira de investimento do instituto, teve como sugestão a redução de fundos de renda variável e fundos de renda fixa " IMA-B, IMAB-B 5 e IRF-M", e buscar fundos de melhor retorno, como realocação ou aderir a novos fundos como fundos no exterior em renda fixa "CDI, títulos públicos", em consideração ao momento econômico das últimas semanas e da perspectivas para os próximos dias. Diante das informações e sugestões, o comitê decidiu reaver as estratégias e solicitar análises de novos fundos de investimento no seguimento em Título Públicos, Renda Fixa Crédito Privado, Fundos Vértices NTN-B, Letras Financeiras e CDI. Assim, o comitê deliberou que após conclusão das análises da carteiras e dos fundos , seja realizada uma reestruturação na carteira de investimento do instituto, como a redução em

RUA MARECHAM MALLET, nº. 353, Centro, AQUIDAUANA - MS
CEP 79200-000 FONE-FAX (67) 3241-2019 - E-mail atendimento@aquidauanaprev.ms.gov.br
CNPJ 05.030.089/0001-52

Pró-Gestão Nível I
RPPS



INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA



renda variável "ações e multimercado" e em renda fixa com realocação de fundos que não está apresentando baixo desempenho de retorno para realocação ou aderir a fundos de melhor retorno que possa vir superar meta. A senhora Adriana, membro do comitê de investimento, comentou que diante do momento econômico da sugestão apresentadas pela assessoria e pelas entidades financeiras, que seria uma das alternativas para buscar melhores oportunidade de melhores investimento, para melhor retorno, como aquisição de LF – Letras Financeiras e novas estratégia em ações, seguindo a sugestão da assessoria, senhor Sergio e do senhor Gilmar da Caixa Econômica Federal. Quanto ao atendimento ao desequilíbrio, apresentado no total da Renda Variável /Estruturado/ Imobiliário com o valor estimado na resolução Pro gestão Nível I de 35%, totalizando no mês de outubro de 2024 o percentual de 31,74%, e do desequilíbrio do art. 7º, inciso III, Alínea 'a', Renda Fixa, com 8,83% para 10% da estratégia de alocação, a ser regularizado com a realocação dos fundos, conforme deliberação do comitê na realocação de fundos da carteira investimento do instituto. Neste sentido, comitê deliberou a solicitação de análise e sugestão de fundos para realocação ou até mesmo aquisição de novos fundos de investimento para aplicação, a fim de regularização do desequilíbrio e buscar novas estratégias que venha contribuir para cumprimento da meta. O senhor Gilson apresentou o credenciamento do Banco Safra S.A e Safra Asset Management Ltda., no qual o comitê deliberou pela aprovação. O comitê ratificou sobre a aplicações e resgates ocorrido no mês de outubro de 2024 e devidamente autorizado pelo Conselho de Administração e dentro da análise dos Fundos de Investimentos disponíveis no mercado que se enquadram na Política de Investimentos do Instituto, bem como comportamento da carteira de Investimentos quanto ao cumprimento da meta atuarial, e revendo o histórico do rendimento e volatilidade dos últimos 12 meses, e as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, por estar dentro das expectativas de superar a meta Atuarial do Instituto, ficando a ser estudadas até a próxima reunião novas medidas quanto a investimento de acordo com o momento econômico "mercado financeiro" com conclusão da análise do portfólio das carteiras. Em seguida, o senhor Gilson apresentou fez apresentação do **Parecer do Comitê de**

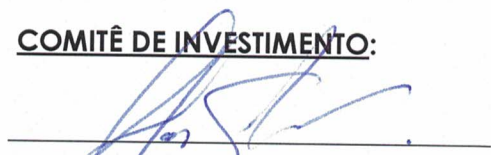
RUA MARECHAM MALLET, nº. 353, Centro, AQUIDAUANA - MS
CEP 79200-000 FONE-FAX (67) 3241-2019 - E-mail atendimento@aquidauanaprev.ms.gov.br
CNPJ 05.030.089/0001-52

 **Pró-Gestão Nível I**
RPPS

Investimento, competência do mês de outubro de 2024, no qual os membros do comitê após apresentação e avaliação, deliberarão pela **aprovação**. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada e encerrada a presente reunião a 16: 45 horas, e eu Gilson S. Menezes, na qualidade de Presidente do Comitê lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

COMITÊ DE INVESTIMENTO:



GILSON SEBASTIÃO MENEZES

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 437.348.041-91

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

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



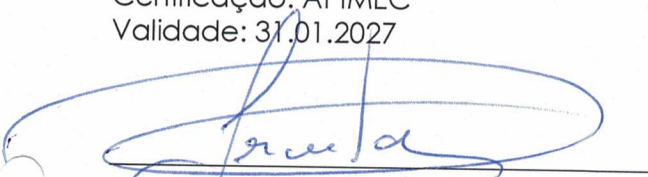
ANA CLAUDIA BARCELOS

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 489.783.371-04

Certificação: APIMEC

Validade: 31.01.2027



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



**INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA**



LEONARDO DEMÉTRIO DE FREITAS FELÍCIO

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 018.128.091-40

Matricula: 1487351