

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Dezembro/2024

Aprovado em 13 de 01 de 2025 pelo Comitê de Investimentos.

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

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.	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	8
6.1.	RISCO DE MERCADO.....	8
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	9
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	9
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	9



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 – dezembro/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 **67,73%**, **24,02%** e **8,25%** 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	Desenquadrado	Desenquadrado
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.

Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.00%	2.673.764,69	5,90%	0.00%	0.00%	5.00%	-409.369,34
-------------------------------	-------	--------------	-------	-------	-------	-------	-------------

Nome do Ativo	Valor Ativo
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.919.896,63
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	753.878,06

Após a análise, ficou deliberado a realocação dos fundos desse segmento para fundos em renda fixa ou renda variável, para ajuste do percentual desenquadrado.

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.

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 **0,32%** representando um montante de **R\$ 97.332,33 (noventa e sete mil trezentos e trinta e dois reais e trinta e três centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **-3,38%** representando um montante de **R\$ -471.593,66 (quatrocentos e setenta e um mil quinhentos e noventa e três reais e sessenta e seis centavos)**.

Em se tratando dos Investimentos do Exterior, este apresentou no acumulado do mês de referência o resultado de **3,37%** representando um montante de **R\$ 121.761,22 (cento e vinte e um mil setecentos e sessenta e um reais e vinte e dois 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

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao
CAIXA DTVM S.A	21.416.249,16	47,29%	S/ info
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.017.540,45	37,53%	S/ info
ITAU UNIBANCO	2.114.190,66	4,67%	S/ info
ITAU ASSET MANAGEMENT	1.739.406,00	3,84%	S/ info
BANCO DAYCOVAL S.A	1.520.892,65	3,36%	S/ info
SAFRA ASSET MANAGEMENT	753.878,06	1,66%	S/ info
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	560.690,55	1,24%	S/ info
PRÓPIO CAPITAL	165.042,58	0,36%	S/ info

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.416.249,16	47,29%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.017.540,45	37,58%	Não disponível
ITAU UNIBANCO	3.053.605,46	6,51%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	1.685.935,23	3,72%	Não disponível
SAFRA ASSET MANAGEMENT	753.878,06	1,66%	Não disponível
BANCO SANTANDER	560.690,55	1,24%	Não disponível

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,94%** contra uma rentabilidade de **-0,53%** obtido pela carteira de investimento do AQUIDAUANAPREV.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o AQUIDAUANAPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 47.446.052,87** (quarenta e sete milhões quatrocentos e quarenta e seis mil e cinquenta e dois reais e oitenta e sete centavos).

No mês de referência, o AQUIDAUANAPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 45.287.906,91** (quarenta e cinco milhões duzentos e oitenta e sete mil novecentos e seis reais e noventa e um centavos).

Podemos observar uma desvalorização de **R\$ 2.158.145,96** (dois milhões cento e cinquenta e oito mil centos e quarenta e cinco reais e noventa e seis centavos).

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa:

- **R\$ 11.823.162,91** em aplicações e
- **R\$ 11.128.954,49** em resgates

Renda Variável:

- **R\$ 2.599.854,27** em resgates

Em se tratando do resultado mensurado no período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ -252.500,11** (duzentos e cinquenta e dois mil e quinhentos reais e onze centavos).

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Resgate	R\$ 14.489,55
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Resgate	R\$ 2.457,50
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30/12/2024	Aplicação	R\$ 237.500,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Aplicação	R\$ 17.858,92
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 1.210,00
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 21.500,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Aplicação	R\$ 1.274,34
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27/12/2024	Aplicação	R\$ 58.000,09
-	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	27/12/2024	Resgate	R\$ 650.000,00
-	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	27/12/2024	Resgate	R\$ 814.974,84
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	27/12/2024	Aplicação	R\$ 206,86
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/12/2024	Resgate	R\$ 10,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Resgate	R\$ 14.927,06
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	R\$ 40.000,00
-	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19/12/2024	Resgate	R\$ 1.033.796,24
-	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19/12/2024	Aplicação	R\$ 1.000.000,00
-	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19/12/2024	Aplicação	R\$ 1.022.560,51
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19/12/2024	Resgate	R\$ 870.000,00
-	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19/12/2024	Resgate	R\$ 1.000.000,00
-	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19/12/2024	Resgate	R\$ 326.188,97
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	19/12/2024	Aplicação	R\$ 11.235,73
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2024	Aplicação	R\$ 36.000,00
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18/12/2024	Resgate	R\$ 4.582,54
-	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17/12/2024	Aplicação	R\$ 1.333.568,76
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17/12/2024	Resgate	R\$ 123.133,81
-	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17/12/2024	Resgate	R\$ 1.333.988,89
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	17/12/2024	Aplicação	R\$ 420,13
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/12/2024	Resgate	R\$ 962,20
-	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/12/2024	Aplicação	R\$ 703,16
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	16/12/2024	Resgate	R\$ 703,16
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	16/12/2024	Aplicação	R\$ 861,49
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12/12/2024	Aplicação	R\$ 328.674,48
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12/12/2024	Aplicação	R\$ 51.362,84
-	20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	12/12/2024	Aplicação	R\$ 750.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2024	Resgate	R\$ 300,00
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11/12/2024	Resgate	R\$ 297,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Resgate	R\$ 37.999,75
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10/12/2024	Aplicação	R\$ 37.999,75
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Resgate	R\$ 5.709,54
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10/12/2024	Resgate	R\$ 250.467,40
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10/12/2024	Aplicação	R\$ 65.188,89
-	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10/12/2024	Aplicação	R\$ 1.100.138,51
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/12/2024	Resgate	R\$ 1.850.138,51
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/12/2024	Aplicação	R\$ 1.099.854,27
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2024	Aplicação	R\$ 32.501,57
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2024	Resgate	R\$ 20,00
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	06/12/2024	Aplicação	R\$ 1.500.000,00
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	06/12/2024	Resgate	R\$ 69.972,76
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	06/12/2024	Resgate	R\$ 9.200,00
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/12/2024	Aplicação	R\$ 750.000,00
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	05/12/2024	Aplicação	R\$ 183.089,65
-	07.861.554/0001-22	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Resgate	R\$ 188.556,92
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Aplicação	R\$ 5.467,27
-	53.828.511/0001-62	BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	05/12/2024	Aplicação	R\$ 223.043,28
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Resgate	R\$ 5.295,27
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Aplicação	R\$ 31.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Resgate	R\$ 316.466,67
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	05/12/2024	Aplicação	R\$ 12.464,84
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	05/12/2024	Aplicação	R\$ 213,85
-	53.828.511/0001-62	BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	05/12/2024	Aplicação	R\$ 80.744,70
-	15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	05/12/2024	Resgate	R\$ 1.099.854,27
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 401.387,37
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	04/12/2024	Aplicação	R\$ 401.387,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 9.376,41
-	07.861.554/0001-22	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 389.921,69
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 223.043,28
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Aplicação	R\$ 235.420,40
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	04/12/2024	Aplicação	R\$ 377.544,57
-	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	04/12/2024	Resgate	R\$ 1.000.000,00
-	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	04/12/2024	Aplicação	R\$ 157.876,68
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	04/12/2024	Resgate	R\$ 157.876,68
-	14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FI AÇÕES	03/12/2024	Resgate	R\$ 1.500.000,00
-	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	02/12/2024	Aplicação	R\$ 639.000,00

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

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

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça 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 **3,42%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,80%** no segmento de renda variável o resultado é de **8,03%** Por fim, em se tratando do segmento de investimentos no exterior o resultado é **8,94%**.

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 (até D+30) de **71,16%** 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 um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

Do Relatório solicitado, após recebimento, análise e discussões, fica **aprovada parcialmente** as sugestões de alocações e realocações sugeridas pela Consultoria de Investimentos contratada.

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

No mês de referência foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos:

- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP;
- BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI;

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



Diante das análises dos fundamentos dos fundos de investimento e do contexto do mesmo na carteira de investimento deliberamos sobre o aporte nos respectivos fundos de investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

CNPJ	Instituição	Classificação	Data	Situação
51.941.034/0001-11	VAMOS INVESTIR BRASIL - ASSESSOR DE INVESTIMENTOS LTDA	AGENTE AUTÔNOMO	19/12/2024	CREDENCIADO
08.466.131/0001-70	NEST INTERNATIONAL ADMINISTRADORA DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIARIOS L...	ADMINISTRADOR/GESTOR	19/12/2024	CREDENCIADO
18.945.670/0001-46	INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	ADMINISTRADOR/GESTOR	03/12/2024	SUBMETER COMITÊ
60.746.948/0001-12	BANCO BRADESCO S.A.	ADMINISTRADOR/GESTOR	05/12/2024	SUBMETER COMITÊ
10.253.634/0001-00	RENDA ASSET ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	ADMINISTRADOR/GESTOR	18/12/2024	SUBMETER COMITÊ
27.652.684/0001-62	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS S.A.	DISTRIBUIDOR	19/12/2024	SUBMETER COMITÊ

Para o mês de referência foram credenciadas novas Instituições Financeiras

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

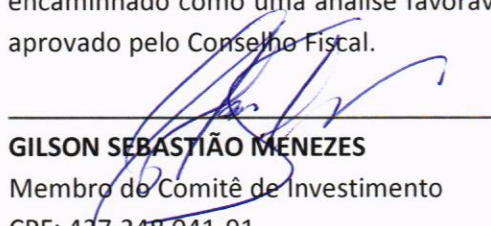
Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.

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 e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

Em relação ao desenquadramento do art. Artigo 7º, Inciso V, Alínea b da Carteira de Investimentos por Segmento, ficou deliberado a realocação dos fundos desse segmento para fundos em renda fixa ou renda variável, para ajuste do percentual desenquadrado.

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



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 – CP RPPS CGINVI – Nº 094 - Validade: 31/01/2027

Certificação: CP RPPS DIRIG I - Nº.044386230382707 – Validade: 27/07/2027

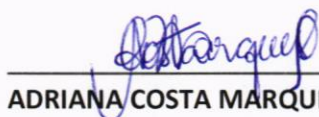
FRANCISCO TAVARES DA CÂMARA

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

LEONARDO DEMÉTRIO DE FREITAS FELICIO

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 018.128.091-40

Matricula: 1487351