

2024

Relatório Mensal


Janeiro

Análise dos Investimentos


De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	14.029.044,61	11,92%	11.011.293.279,40	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.441.831,35	8,02%	504.665.131,23	1,87%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.747.627,28	3,18%	56.947.938,04	6,58%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	45.270.273,82	38,45%	3.929.440.362,68	1,15%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.793.269,80	28,70%	195.228.789,01	17,31%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.459.283,19	9,73%	16.400.080.186,89	0,07%	7º III a

Investimentos

 117.741.330,05


Disponibilidades Financeiras

 9.838.318,99

Total Carteira

 127.579.649,04

Governança (Pró Gestão)

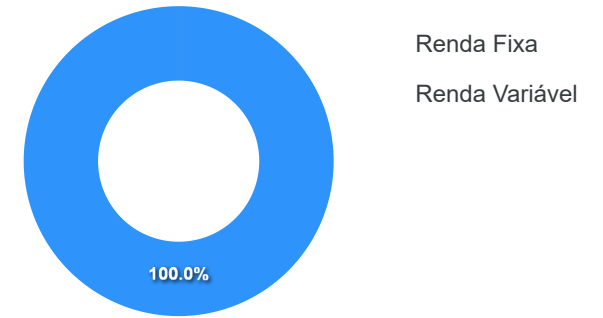
 NIVEL 3 23/11/2024

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	90,27%	106.282.046,86 9,73% 11.459.283,19
7º III a - FI Referenciados RF	75,00%	9,73%	11.459.283,19 65,27% 76.846.714,35

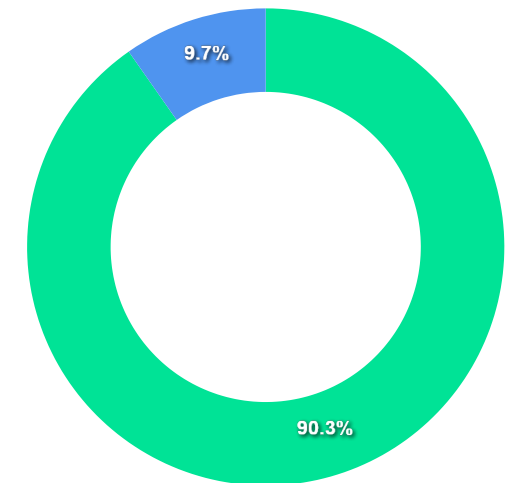
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 3 23/11/2024

Segmentos

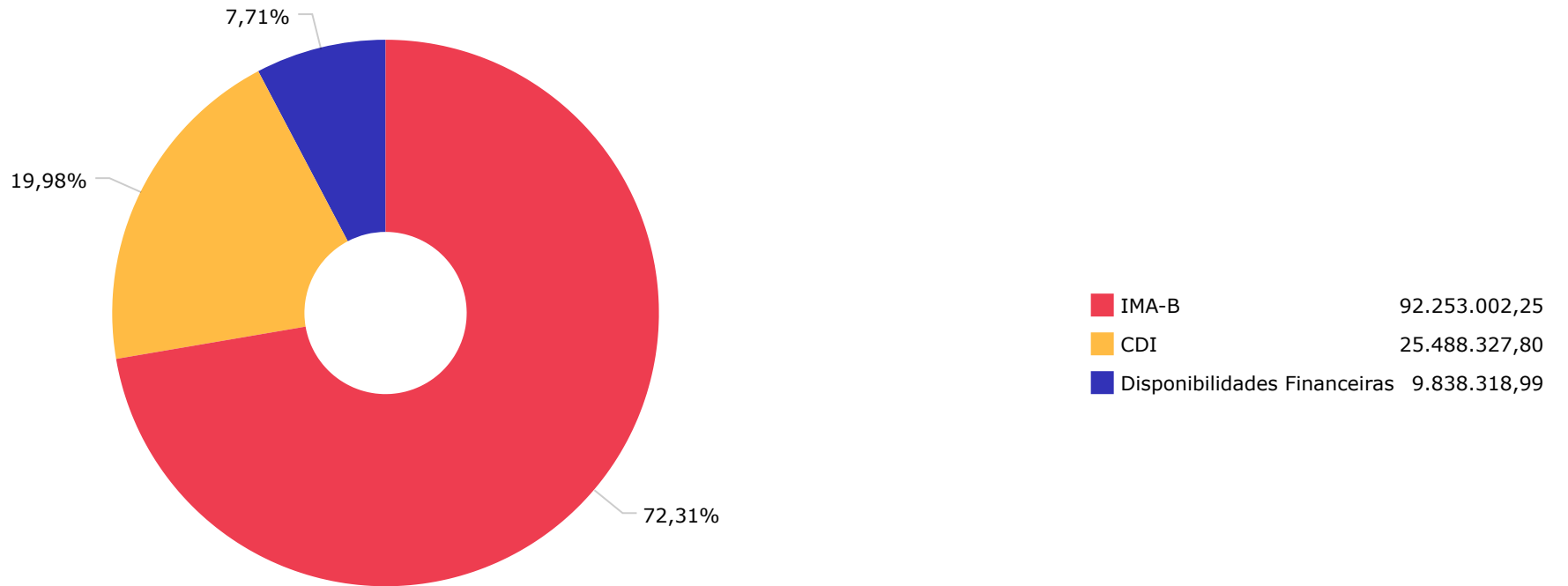


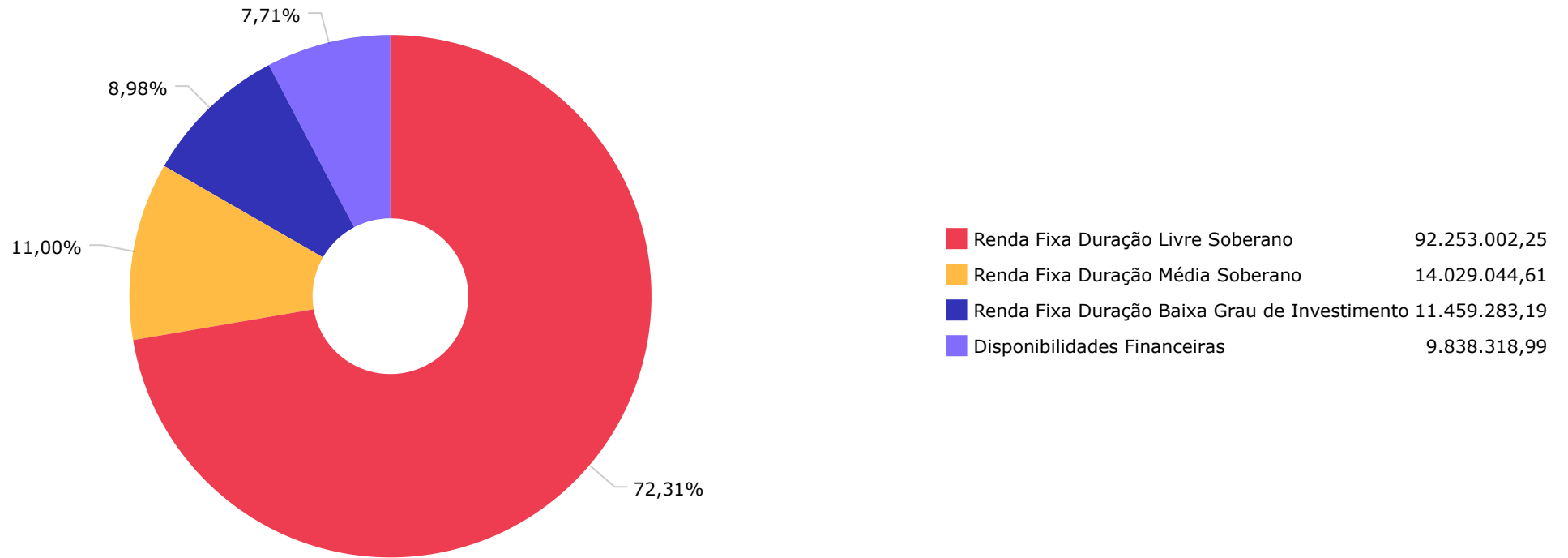
Artigos

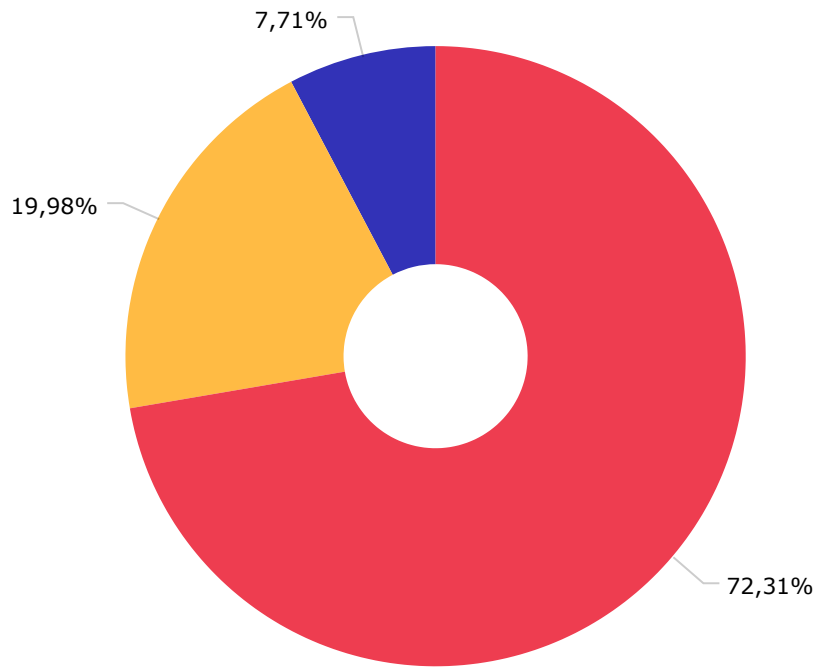


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	117.741.330,05						
7° I b - FI 100% Títulos TN	90,27%	0,00%	79,00%	100,00%	11.459.283,19						
7° III a - FI Referenciados RF	9,73%	0,00%	20,00%	75,00%	76.846.714,35						

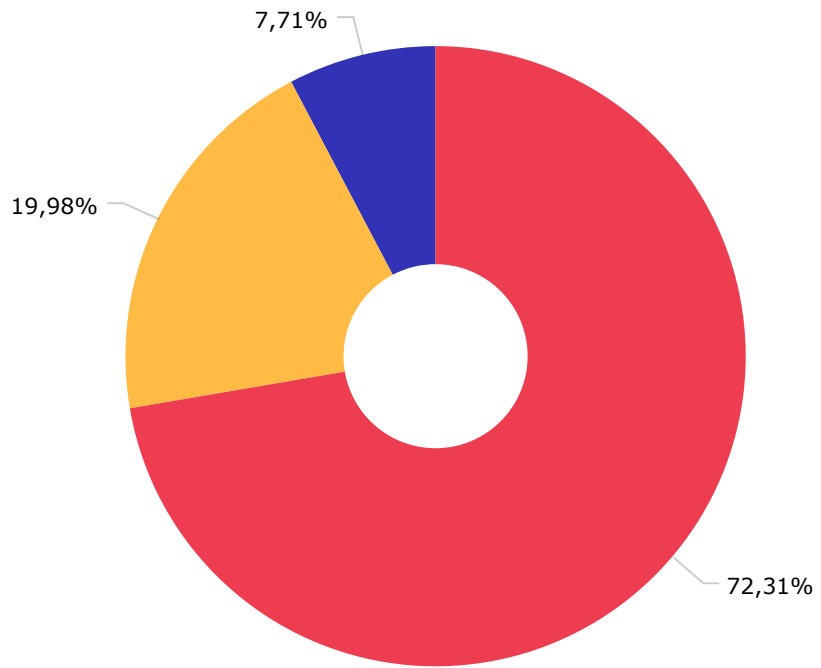
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	0,97	2,81	6,04	12,80	27,43	0,01	0,02
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,95	0,95	2,74	5,90	12,57	26,70	0,00	0,01
IMA-B - BENCHMARK	-0,45	-0,45	4,97	2,91	15,53	23,80		
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10	1,10	2,84	2,69	4,99	9,71	0,33	0,70
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10	1,10	2,84	2,71	4,95	9,73	0,33	0,70
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11	1,11	2,84	2,68	4,90	9,69	0,33	0,70
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11	1,11	2,84	2,65	4,87	9,72	0,33	0,70







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	92.253.002,25
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.488.327,80
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.838.318,99



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	92.253.002,25
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.488.327,80
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.838.318,99

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	128.282.392,38	28.001.200,73	40.001.200,73	117.741.330,05	1.458.937,67	1.458.937,67	1,14% ▲	1,14%	0,84%	0,84%	135,71%	0,26%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

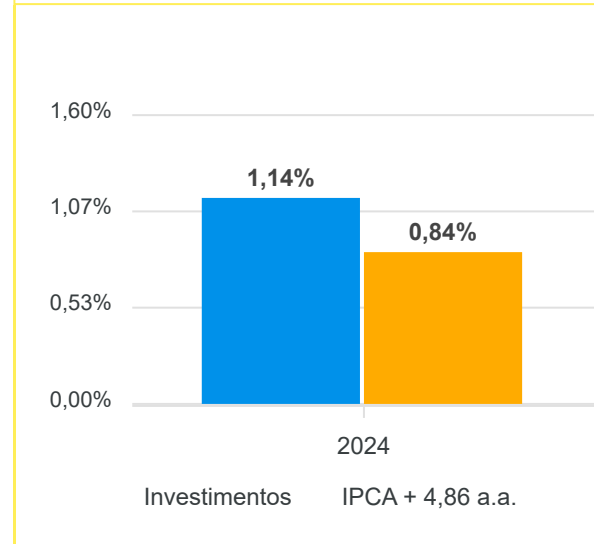
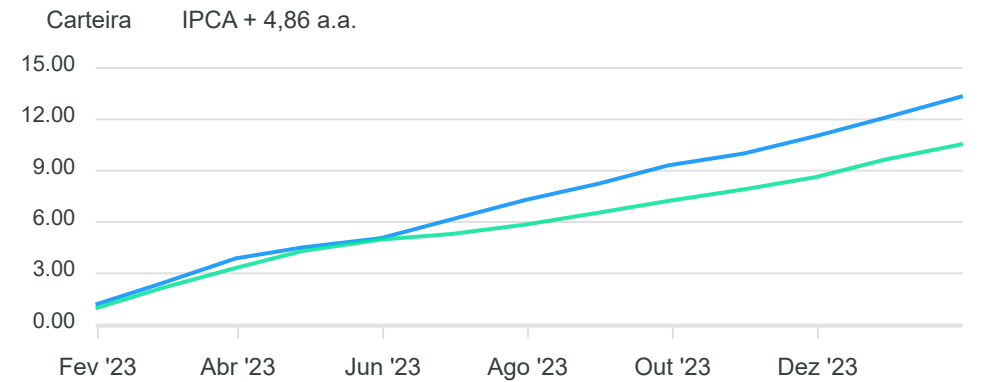


Gráfico Risco x Retorno

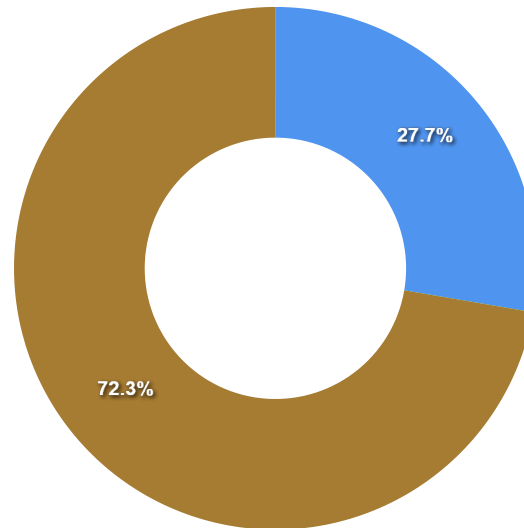


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/01/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	35.326.646,79	30,00
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	92.253.002,25	78,35
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	23.140.631,78	28.000.001,92	40.000.000,00	11.459.283,19	318.649,49	0,62% ▲	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	13.897.678,18	0,00	0,00	14.029.044,61	131.366,43	0,95% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.338.567,50	0,00	0,00	9.441.831,35	103.263,85	1,11% ▲	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.706.697,50	0,00	0,00	3.747.627,28	40.929,78	1,10% ▲	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.774.672,62	0,00	0,00	45.270.273,82	495.601,20	1,11% ▲	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.424.144,80	0,00	0,00	33.793.269,80	369.125,00	1,10% ▲	0,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.198,81	1.200,73	0,00	1,92	0,16% ▲	0,01%
	128.282.392,38	28.001.200,73	40.001.200,73	117.741.330,05	1.458.937,67	1,14%	0,26%

Cenário Econômico

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 15 de fevereiro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Janeiro/2024**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Janeiro/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

