



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

ELABORAÇÃO:

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

ANA CAROLINE NORONHA DE OLIVEIRA

DIRETORA PRESIDENTE

SOELI MAIA MACIAS RODRIGUES DA SILVA

DIRETORA FINANCEIRA E GESTORA DE RECURSOS

ROZILDA QUEIROZ VIDA

REPRESENTANTE DO CONSELHO PREVIDENCIÁRIO

OUTUBRO/2024



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

I. INTRODUÇÃO

O presente relatório mensal de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Água Clara – Água Clara Previdência tem como objetivo apresentar uma análise detalhada do desempenho da carteira de investimento, destacando os principais resultados obtidos e as estratégias adotadas ao longo do mês.

Em um cenário econômico dinâmico e desafiador, marcado por incertezas globais, o Água Clara Previdência mantém seu compromisso com a segurança financeira de seus beneficiários e a sustentabilidade a longo prazo dos seus recursos financeiros.

A gestão dos investimentos é fundamental para garantir a solidez do fundo previdenciário, especialmente considerando a responsabilidade de assegurar o pagamento das aposentadorias e pensões aos segurados.

Neste mês, os investimentos foram cuidadosamente alocados de acordo com a política de investimentos, buscando um equilíbrio entre rentabilidade, segurança e liquidez, e respeitando as diretrizes estabelecidas pelo Comitê de Investimentos.

A análise a seguir detalha os resultados obtidos em cada classe de ativo, bem como as possíveis ações e ajustes a serem considerados, com foco na otimização da rentabilidade dentro dos limites do risco tolerado.

Este relatório não só visa informar os segurados sobre o desempenho financeiro do Água Clara Previdência, mas também serve como ferramenta estratégica para a tomada de decisões futuras, alinhadas às melhores práticas de governança e à responsabilidade fiscal, sempre em busca da proteção e crescimento dos recursos destinados à previdência dos servidores.



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

II. CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO INTERNACIONAL

O mês de outubro foi marcado pela flexibilização dos juros dos EUA. Nos EUA, o FED continua com reduções em torno de 0,5% na taxa de juros.

O mercado de trabalho norte americano segue robusto, influenciada pelo aumento da taxa de ocupação, enquanto os salários também seguem em um ritmo elevado. No geral, não é previsto uma desaceleração clara na economia norte americana, fazendo com que diminua a possibilidade da inflação convergir de forma rápida para meta do FED.

Na zona do Euro, a inflação apresentou elevação durante o mês de outubro, influenciado pelos preços de serviços e alimentos. Apesar disso, a inflação ainda segue de acordo com a meta estipulada pelo BCE.

Mesmo com a elevação ainda dentro dos parâmetros do BCE, os impactos que essa elevação pode causar sobre a política monetária ainda será monitorada nos próximos meses.

Na China, o contínuo estímulo sobre o crescimento, impactam diretamente nos preços das commodities de metal. Além do incentivo ao crescimento através das taxas de juros, o governo chinês também busca uma expansão fiscal, que ainda não há maiores detalhes publicados, mas que tem em foco a oferta. Isso pode manter as cotações das commodities pressionadas, mas ainda permitirá que a exportação de bens industriais chinesas chegue aos destinos a preços mais baixos, contribuindo para o cenário de desinflação global.

Na América Latina, os países seguem com queda em suas taxas de juros, exceto o Brasil. No México, o ambiente político se mostra estável e maiores cortes nos juros é esperado no início do próximo ano.

Na Colômbia, a inflação alta e economia aquecida atrasa a convergência da meta. Na Argentina, a inflação apresenta moderação enquanto o desgaste político e a economia mais fraca seguem desafiadores.



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

BRASIL

Em outubro, o cenário doméstico foi marcado por diversos eventos, entre eles: Eleições Municipais, Eventos Climáticos e Mercado Financeiro.

Eleições Municipais: As eleições trouxeram vários debates sobre questões cruciais para a população, como infraestrutura, saúde, educação, segurança pública e meio ambiente. As vitórias de diversos candidatos independentes e de partidos menores demonstrou uma crescente insatisfação com a política tradicional e a busca por novas alternativas.

Eventos Climáticos: As chuvas que iniciaram em outubro causaram diversos danos como inundações, deslizamentos de terra e interrupção de serviços essenciais, principalmente em São Paulo - SP, que sofreu com ventos que chegaram a 100 Km/h. Esses eventos colocaram em evidência a necessidade de investimentos em infraestrutura e políticas públicas para mitigar os impactos das mudanças climáticas.

Mercado Financeiro: A turbulência em torno do cumprimento das regras definidas pelo arcabouço fiscal reforçou o pessimismo sobre a economia nacional e afetou as Taxas de juros dos Títulos Públicos, chegando à Taxa de 5,95% a.a. nas NTN - B na penúltima semana de outubro.

Enquanto o mercado se preocupava com o cumprimento do arcabouço fiscal, o Brasil teve crescimento do PIB de 3,3% no 2º trimestre/2024, e a Nota de Crédito Soberano do Brasil foi elevada de Ba2 para Ba1, apenas um nível abaixo do grau de investimento pela agência internacional de classificação de risco Moody's.

No acumulado de janeiro/outubro de 2024, as exportações cresceram 0,5% somando US\$ 284,46 bilhões. As importações cresceram 9,5% e totalizaram US\$ 221,44 bilhões. A balança comercial apresentou superávit de US\$ 63,02 bilhões, com queda de -22,0% e a corrente de comércio registrou aumento de 4,3%, atingindo US\$ 505,90 bilhões.

ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

III. MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM 2024

MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
					Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
JANEIRO	62.169.902,25	2.227.161,14	(573.492,29)	-	517.941,86	(233.493,70)	284.448,16	64.108.019,26
FEVEREIRO	64.108.019,26	3.029.959,71	(2.517.542,12)	-	506.103,16	(33.270,58)	472.832,58	65.093.269,43
MARÇO	65.093.269,43	1.516.966,25	(1.009.200,30)	-	468.727,28	(109.073,69)	359.653,59	65.960.688,97
ABRIL	65.960.688,97	1.470.999,50	(968.241,87)	-	441.719,17	(538.855,95)	(97.136,78)	66.366.309,82
MAIO	66.366.309,82	973.945,93	(454.714,02)	-	699.113,28	(128.804,44)	570.308,84	67.455.850,57
JUNHO	67.455.850,57	2.003.069,23	(1.518.972,56)	-	419.598,20	(176.010,91)	243.587,29	68.183.534,53
JULHO	68.183.534,53	1.504.328,72	(1.020.607,26)	-	824.188,15	(3.862,04)	820.326,11	69.487.582,10
AGOSTO	69.487.582,10	1.526.716,59	(1.053.063,52)	-	794.040,69	-	794.040,69	70.755.275,86
SETEMBRO	70.755.275,86	1.431.093,95	(969.160,69)	-	369.149,52	(349.677,75)	19.471,77	71.236.680,89
OUTUBRO	71.236.680,89	1.436.185,92	(966.532,47)	-	451.622,42	(153.235,95)	298.386,47	72.004.720,81
ANO	62.169.902,25	17.120.426,94	(11.051.527,10)	-	5.492.203,73	(1.726.285,01)	3.765.918,72	72.004.720,81

III. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS EM 2024

Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESEQUILIBRIO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	
RENDA FIXA						
Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-
F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	40,4%	61,0%	49,3%	35.517.964,88
F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	61,0%	0,0%	-
F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	49,8%	60,0%	41,5%	29.930.156,55
Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-
FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-
F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
TOTAL - RENDA FIXA					90,8%	65.448.121,43
RENDA VARIÁVEL						
F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,9%	16,0%	5,0%	3.636.109,60
F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-
TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				5,0%	3.636.109,60
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS						
F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,2%	10,0%	2,9%	2.080.513,06
F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				2,9%	2.080.513,06
FUNDOS IMOBILIÁRIOS						
F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-
FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-
Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	1,2%	839.976,72
TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (30%)				1,2%	839.976,72
EMPRESTIMO CONSIGNADO						
Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-
TOTAL - EMPRESTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-
DESEQUILIBRADO			100,0%		0,0%	-
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA					0,1%	46.217,49
PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	72.050.938,30



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

IV. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS EM 2024 – LIMITE DE BENCHMARK

ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENGUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
	Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA					
DI	0,0%	100,0%	31,0%	22.315.917,97	-
IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,8%	6.373.096,26	-
IRF - M	0,0%	50,0%	5,1%	3.680.574,78	-
IRF - M 1+	0,0%	5,0%	1,7%	1.204.141,33	-
IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,5%	12.612.755,37	-
IMA - B	0,0%	50,0%	13,8%	9.960.259,71	-
IMA - B 5+	0,0%	6,3%	2,7%	1.971.874,79	-
IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,6%	1.184.504,86	-
IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,0%	4.328.600,12	-
IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,5%	1.816.396,24	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR					
MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,2%	1.557.683,63	-
ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,0%	3.636.109,60	-
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,9%	1.362.806,15	-
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	46.217,49	-

V. ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA										
CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.563/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?			
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	263.314,02	0,37%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,30%	SIM			
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	7.058.614,15	9,80%	SIM						
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.185.136,47	4,42%	SIM						
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.737.442,39	5,19%	SIM						
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.204.141,33	1,67%	SIM						
23.215.097/0001-55	FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.816.396,24	2,52%	SIM						
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.712.084,33	10,70%	SIM						
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.889.687,83	2,61%	SIM						
14.508.643/0001-55	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	35.009,63	0,05%	SIM						
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.496.651,42	3,47%	SIM						
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.680.574,78	5,11%	SIM						
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.444.912,29	3,39%	SIM						
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.635.653,87	3,66%	SIM				F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	41,54%	SIM
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.971.874,79	2,74%	SIM						
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	550.461,39	0,76%	SIM						
08.246.318/0001-68	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.184.504,86	1,64%	SIM						
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.900.671,04	6,80%	SIM						
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	5.274.734,36	7,32%	SIM						
10.646.895/0001-90	FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA - B LP	5.961.347,83	8,27%	SIM						
00.834.074/0001-23	FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	890.214,77	1,24%	SIM						
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.560.693,64	9,11%	SIM						
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA		65.448.121,43	90,84%							



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

RENDA VARIÁVEL							
CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	681.409,20	0,95%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,05%	SIM
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.095.866,26	1,52%	SIM			
03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.472.789,26	2,04%	SIM			
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	386.044,88	0,54%	SIM			
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	522.829,43	0,73%	SIM	F.I. e F.I.C.FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,89%	SIM
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.557.683,63	2,16%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL		5.716.622,66	7,93%				
INVESTIMENTO NO EXTERIOR							
CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	839.976,72	1,17%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,17%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		839.976,72	1,17%				
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)							
Banco Bradesco S.A.					46.217,49	0,06%	
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)					46.217,49	0,06%	
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS							
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA		65.448.121,43	90,84%				
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL		5.716.622,66	7,93%				
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		839.976,72	1,17%				
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		46.217,49	0,06%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		72.050.938,30	100,00%				

VI. RENTABILIDADE DA CARTEIRA





ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,46%	1,20%	1,76%	1,61%	2,48%	2,85%	4,09%	5,28%	5,31%	5,75%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%	-4,87%	1,35%	-1,77%	-3,34%
META ATUARIAL	0,83%	2,08%	2,67%	3,48%	4,38%	5,03%	5,86%	6,27%	7,18%	8,22%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ 3.765.918,72

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 5.310.115,16

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.544.196,44)

Em outubro, a rentabilidade da carteira de investimentos foi de 0,42%. Já no acumulado do exercício financeiro de 2024 foi de 5,75%.

A meta atuarial é a estabelecida no plano previdenciário a partir da avaliação atuarial anual.

O CDI informa a rentabilidade para o respectivo período. Esse *benchmark* é utilizado como parâmetro base para investimentos de baixo risco. Uma carteira eficiente deve possuir rentabilidade histórica superior à rentabilidade do CDI.

O IBOVESPA informa a rentabilidade do principal índice de ações de bolsa de valores brasileira. O IBOVESPA é utilizado como *benchmark* para a maioria dos fundos de ações brasileiros.



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

FUNDO DI

Os fundos DI estão entre os mais populares do mercado, especialmente entre investidores que buscam uma opção para formar uma reserva de emergência.

Eles estão incluídos na categoria de fundos de renda fixa, como são classificadas as carteiras que tenham pelo menos 80% do patrimônio aplicado em ativos vinculados à variação da taxa de juros, de índices de preços, ou as duas concomitantes. A principal característica dos fundos DI é o seu objetivo: acompanhar a taxa do CDI, seu índice de referência.

FUNDO DE RENDA FIXA

São classificadas nessa categoria as carteiras que tenham pelo menos 80% do patrimônio aplicado em ativos vinculados à variação da taxa de juros, de índices de preço, ou as duas concomitantes.

Para terem esse tipo de exposição, os fundos de investimento aplicam, basicamente, em títulos de renda fixa.

De maneira simplificada, quem compra esses títulos na verdade "empresta" dinheiro, em troca de receber juros no futuro.

FUNDO MULTIMERCADO

Os multimercados podem aplicar em diferentes mercados (renda fixa, câmbio e, ações, entre outros), além de usar derivativos para proteção da carteira. Eles preveem uma maior liberdade de gestão e buscam oferecer aos investidores um rendimento mais alto que em aplicações conservadoras.

IX. CONCEITOS DE DESEMPENHOS E DE RISCOS

ÍNDICE DE SHARP

O Índice de Sharpe é um indicador que leva em consideração a relação entre duas variáveis de grande importância nos investimentos: Risco e Retorno. 

Esse índice mostra a eficiência do gestor de um fundo de investimento, por exemplo, ao apresentar o quanto de risco a mais ele precisa se expor para obter mais rendimento. Ao ser necessário assumir mais risco para alcançar um



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

mesmo rendimento de um investimento menos arriscado, admite-se que a eficiência nesse caso está comprometida.

VAR

O VaR, ou Value at Risk, é um indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. Ou seja, através de um cálculo estatístico, o VaR mostra a exposição ao risco financeiro que um ou mais ativos possuem em determinado dia, semana ou mês.

LIQUIDEZ

Liquidez, em contabilidade, corresponde à velocidade e facilidade com a qual um ativo pode ser convertido em caixa. Por exemplo: ouro é um ativo relativamente líquido, pois pode ser rapidamente vendido; uma instalação fabril não o é. Na realidade, a liquidez possui duas dimensões: facilidade de conversão versus perda de valor. Qualquer ativo pode ser convertido em caixa rapidamente, desde que se reduza suficientemente o preço.

VOLATILIDADE

A volatilidade é uma medida estática que mede o risco de um ativo, de acordo com a intensidade e frequência de sua oscilação de preço em um determinado período.

Por meio dela, é possível entender o histórico de um ativo, qual a probabilidade de ele subir ou cair, de acordo com o período preestabelecido, e qual será a estimativa de oscilação do seu preço no futuro.

Se o preço de um ativo for muito volátil, por exemplo, é sinal de que sua cotação, em relação às flutuações do mercado, oscila muito, tornando sua compra arriscada, mas, por outro lado, proporciona maior possibilidade de lucro no curtíssimo prazo.

ÍNDICE DE TREYNOR

O índice de Treynor mede qual a média de rendimentos global, considerando a contribuição de cada ativo na carteira de investimentos.



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Por meio do cálculo do índice, é possível analisar concretamente qual investimento traz mais retorno considerando os riscos envolvidos. Isso permite ao investidor identificar qual ativo é mais eficiente e como deve ser a diversificação das aplicações na carteira ou fundo de investimento.

Vale ressaltar que a carteira de investimentos pode ser composta de diferentes ativos com retornos variados.


Para calcular o Índice de Treynor, portanto, é necessário entender o impacto de cada retorno na carteira como um todo, para chegar ao valor médio total.

X. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS


Os membros do Comitê de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, que ao final subscrevem, em reunião ordinária do dia 28 de novembro de 2024, no desempenho de suas competências legais, **APROVAM** o Relatório Mensal de Investimentos inerente a competência setembro/2024.

Encaminhe-se ao Conselho Previdenciário e Fiscal para conhecimento e deliberação.

Água Clara/MS, 28 de novembro de 2024.


SOELI MAIA MACIAS RODRIGUES DA SILVA
DIRETORA FINANCEIRA E GESTORA DE RECURSOS


ANA CAROLINA NORONHA DE OLIVEIRA
DIRETORA PRESIDENTE E MEMBRO DO COMITÊ


ROZILDA QUEIROZ VIDA
REPRESENTANTE CONSELHO PREVIDENCIÁRIO E
MEMBRO DO COMITÊ



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
Prefeitura Municipal de Água Clara
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE ÁGUA CLARA – ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

VII. RELAÇÃO DOS GESTORES DOS RECURSOS

Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	13.912.202,31	1.676.773.621.121,02	0,0008%	SIM
CAIXA ASSET DTVM	26.807.281,73	515.436.033.268,24	0,0052%	SIM
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	20.804.825,30	777.171.561.765,82	0,0027%	SIM
Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	10.480.411,47	98.219.842.024,40	0,0107%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	72.004.720,81			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	46.217,49			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	72.050.938,30			

VIII. CONCEITOS DE CLASSE DE ATIVOS

FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

Fundos de investimento no exterior são fundos de investimento que possuem urna carteira com ativos financeiros internacionais. Ou seja, são fundos negociados no mercado local que investem em ações, títulos e demais ativos localizados em mercados estrangeiros. Por força da Resolução CMN nº 4.963/2021, nessa classe também estão contidos os fundos de investimentos BDRs.

FUNDO DE AÇÕES

São fundos constituídos com o objetivo de investir no mercado de ações. Portanto, têm como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado.

Devem investir no mínimo 67% do seu patrimônio em ações admitidas à negociação em mercado organizado ou em ativos relacionados, como bônus ou recibo de subscrição, certificados de depósito de ações, cota de fundos de ações, cotas dos fundos de índice de ações e *Brazilian Depositary Receipt*.