



GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS PREVIDENCIÁRIOS

RELATÓRIO ECONÔMICO E FINANCEIRO

DEZEMBRO DE 2023

O presente relatório tem como objetivo apresentar as informações da Gestão de Ativos e Passivos da PREVI e fluxo de caixa dos últimos meses de 2023, projeções para 2024, sugestões para o Plano de Custeio Atuarial para apreciação do Conselho de Administração, e propostas a serem apresentadas à Exma. Prefeita do município.

DO EQUILÍBRIO ECONÔMICO, FINANCEIRO E ATUARIAL

Considerando os eventos relacionados à Nota Técnica nº 7 do TCE-RJ, e às questões relacionadas à manutenção do equilíbrio financeiro, econômico e atuarial do Fundo Previdenciário, faz-se necessário uma visão mais clara das relações de receitas e despesas de curto prazo, das projeções para os próximos anos, e alternativas para mitigar e melhorar as condições para a formação do ativo necessário para fazer frente às reservas matemáticas para o pagamento dos benefícios presentes e futuros.

DAS RECITAS E DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS

1

RECEITAS DE OUTUBRO DE 2023

As receitas de novembro, referente a outubro de 2023 foram:

Pequenas Secretarias e Educação. Patronal e Servidor: R\$ 1.181.048,61. Aporte: R\$ 757.838,90, totalizando R\$ 1.938.887,51.

Secretaria de Saúde: Patronal e Servidor: R\$ 150.716,50. Aporte: R\$ 69.820,73, totalizando R\$ 220.537,23.

Câmara de Vereadores: Patronal e Servidores. R\$ 14.538,80. Aporte: R\$ 7.516,59, totalizando R\$ 22.055,39.

O total das receitas regulares foi de R\$ 2.181.480,13. Quando confrontado pelas despesas previdenciárias de R\$ 1.585.359,95 mais as despesas relacionadas à Taxa de Administração de R\$ 158.702,30, apresenta um saldo positivo de R\$ 437.760,23.

Se considerarmos os repasses de parcelamento de dívidas previdenciárias de R\$ 302.769,32 tivemos um saldo positivo destinado a investimentos no valor de R\$ 740.529,55.



Se considerarmos ainda os cupons de juros recebidos dos Títulos do Tesouro Nacional ao longo de 2023 de 5.032.239,96, daria uma renda média mensal de R\$ 419.353,33, criando uma condição de investimentos de um pouco mais de um milhão de reais mensais.

Aparentemente são valores bem satisfatórios, no entanto, devemos analisar as receitas por sua natureza e se estão cumprindo seu papel no Plano de Custeio Atuarial. Neste caso, no momento as relações financeiras relativo às contribuições dos Servidores e Patronal (novembro) tem os seguintes resultados:

Receita contribuição Patronal e Servidores (Prefeitura, Saúde e Câmara): R\$ 1.346.303,91. Despesas com Aposentadorias e Pensões: R\$ 1.585.359,95. Neste caso, há um resultado negativo de R\$ 239.056,04. Importante destacar que desta relação de contribuições e despesas devem sobrar os recursos necessários para a capitalização dos segurados até sua aposentadoria. Mesmo considerando os aprovados no concurso deste ano, a projeção é de um aumento nestas receitas de aproximadamente de 300 a 310 mil reais por mês. Se consideramos ainda que para 2024, são esperados mais de 60 novas aposentadorias, com um aumento projetado de despesas de aproximadamente R\$ 200.000,0 mensais, o pequeno equilíbrio financeiro obtido pelo concurso deverá ser anulado até dezembro de 2024. Neste caso, a ampliação do número de servidores efetivos, por meio de concurso público se torna essencial, particularmente na secretaria de saúde.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

2

Atualmente o PREVI-JAPERI possui em sua carteira três categorias de ativos: Títulos Públicos do Tesouro Nacional NTN-B, com rendimentos semestrais, compondo a base para a formação dos ativos garantidores dos benefícios atuais e futuros, em cotas de Fundos de Investimentos, destinados à formação de recursos de contingência ou para aplicações de sobra de caixa, e dos fundos de Investimentos herdados, todos eles em processo de liquidação.

TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOIRO NACIONAL

A tabela a seguir apresenta os títulos adquiridos e custodiados pelo BANCO DO BRASIL:

TÍTULO	QTD	ADQUIRIDO	VENCIMENTO	TAXA %	Valor atual
NTN-B	2050	04/05/2022	15/05/2025	5,586877	8.612.676,60
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2027	5,480160	5.090.830,89
NTN-B	1500	21/06/2022	15/05/2027	5,588787	6.342.815,64
NTN-B	1500	26/07/2022	15/08/2032	6,233832	6.267.037,15
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2035	5,619973	5.174.463,44



NTN-B	1750	27/07/2022	15/05/2045	5,62000	7.126.885,79
NTN-B	250	06/12/2023	15/08/2040	5,69400	1.095.814,43
TOTAL					39.710.523,91

Fonte: Custódia do Banco do Brasil

A tabela a seguir apresenta os títulos adquiridos e custodiados pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL:

TÍTULO	QTD	ADQUIRIDOS	VENCIMENTO	TAXA %	VALOR ATUAL
NTN-B	1750	24/08/2022	15/05/2025	5,941272	7.317.717,42
NTN-B	1550	24/08/2022	15/08/2032	5,856822	6.633.917,76
NTN-B	1850	28/09/2022	15/05/2035	5,815100	7.853.495,33
NTN-B	1100	21/09/2022	15/05/2045	5,888000	4.664.609,73
NTN-B	1.100	13/10/2022	15/05/2027	5,715171	4.635.185,64
NTN-B	800	03/11/2022	15/08/2032	5,699193	3.458.924,36
NTN-B	500	03/11/2022	15/05/2045	5,744425	2.156.455,81
NTN-B	750	23/11/2022	15/05/2035	6,206500	3.086.352,03
NTN-B	1.100	15/03/2023	15/08/2040	6,397001	4.487.762,74
NTN-B	500	26/04/2023	15/08/2040	6,018321	2.118.183,79
NTN-B	200	07/06/2023	15/08/2040	5,519070	891.213,64
NTN-B	400	19/07/2023	15/08/2040	5,437577	1.797.374,50
NTN-B	400	30/08/2023	15/08/2040	5,390400	1.806.107,87
NTN-B	400	25/10/2023	15/08/2040	5,977324	1.704.953,42
TOTAL DOS ATIVOS					56.475.107,80

Fonte: Custódia da Caixa Econômica Federal



Portanto, são no total 22.800 títulos públicos federais com um valor atual de R\$ 96.185.631,71 (NOVENTA E SEIS MILHÕES, CENTO E OITENTA E CINCO MIL, SEISCENTOS E TRINTA E UM REAIS E SETENTA E UM CENTAVOS). Como destacado anteriormente, o PREVI-JAPERI recebeu, no exercício de 2023, de cupom de juros destes títulos um total de R\$ 5.032.239,96 (CINCO MILHÕES, TRINTA E DOIS MIL, DUZENTOS E TRINTA E NOVE REAIS E NOVENTA E SEIS CENTAVOS), sendo que para 2024 o valor a receber em valor atual será de R\$ 5.703.328,69 (CINCO MILHÕES, SETECENTOS E TRES MIL, TREZENTOS E VINTE E OITO REAIS E SESENTA E NOVE CENTAVOS).

FUNDOS DE INVESTIMENTOS FLUXO DE CAIXA

São dois fundos de investimentos: 1º. FUNDO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP, CNPJ: 05.164.356/0001-84, COM UM VALOR DE R\$ 1.635.155,48. 2º. CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2ª TÍTULOS PÚBLICOS FIRF LP, CNPJ: 14.386.926/0001-71, no valor de R\$ 394.447,59, totalizando R\$ 2.029.603,07 (DOIS MILHÕES, VINTE E NOVE MIL, SEISCENTOS E TRÊS REAIS E SETE CENTAVOS).

ATIVOS HERDADOS

- 4 Em relação aos Fundos de Investimentos herdados, todos eles FECHADOS PARA RESGATE em função de estarem, desde 2020, em processo de LIQUIDAÇÃO. Temos acompanhado, por meio dos instrumentos disponíveis, o andamento das liquidações e dos aportes por amortização realizados pelos administradores e gestores destes fundos aos cotistas. De 2020, início das liquidações a dezembro de 2023, o PREVI-JAPERI já recebeu um total de R\$ 7.811.264,46 (SETE MILHÕES, OITOCENTOS E ONZE MIL, DUZENTOS E SESENTA E QUATRO REAIS E QUARENTA E SEIS CENTAVOS), sendo R\$ 4.838.276,14 do Fundo TMJ, CNPJ: 13.594.673/0001-69, R\$ 2.737.694,31 DO Fundo TOWER, CNPJ: 12.845.801/0001-37, e R\$ 235.294,00 do Fundo AUSTRO, CNPJ: 19.391.026/0001-36. Quanto aos Fundos AQUILLA FII, o SECURITY FIRF, E FP2 MULTI ESTRATÉGIA, apesar de estarem em liquidação, em virtude da dificuldade em desfazer de seus ativos, ou em função de alguma implicação jurídica, ainda não foram realizados nenhuma amortização aos cotistas. Também temos atuado junto ao Judiciário, à Comissão de Valores Mobiliários e até mesmo ao Ministério Público Federal para tentar garantir melhores resultados destas liquidações. O valor atual das cotas da carteira do PREVI relacionados a estes ativos é de R\$ 9.162.699,34 (NOVE MILHÕES, CENTO E SESENTA E DOIS MIL, SEISCENTOS E NOVENTA E NOVE REAIS E TRINTA E QUATRO CENTAVOS).



JAPERI, 08 DE DEZEMBRO DE 2023

DIMAS F. VIDAL
GESTOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO

MARIA LÚCIA DE AZEVEDO VIANA DÓRIA
PRESIDENTE DA PREVI