



GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS PREVIDENCIÁRIOS

RELATÓRIO ECONÔMICO E FINANCEIRO

25 DE NOVEMBRO DE 2022

O presente relatório tem como objetivo apresentar a movimentação na carteira de ativos da PREVI-JAPERI, ao longo dos meses de agosto, setembro, outubro e novembro de 2022, de acordo com a estratégia estabelecida pela Política de Investimento de 2022, bem como a apresentação de resultados no recebimento de cupons de juros das aplicações realizadas, além de amortizações recebidas dos fundos em liquidação.

Dando início pelas informações dos TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOURO NACIONAL adquiridos pela PREVI nos leilões do Tesouro Nacional através das mesas de operações do Banco do Brasil e da Caixa Econômica Federal. Estas operações foram realizadas com o pagamento de um SPREAD aos operadores de 0,01% (zero virgula zero um por cento) e um custo mínimo de custódia de R\$ 1.500,00 mensais para cada um dos dois custodiantes, mais a custódia padrão da SELIC – SISTEMA ESPECIAL DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA.

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

TÍTULO	QTD	ADQUIRIDO EM	VENCIMENTO	TAXA %	VALOR
NTN-B	2050	04/05/2022	15/05/2025	5,586877	8.409.048,97
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2027	5,480160	4.970.988,44
NTN-B	1500	21/06/2022	15/05/2027	5,588787	6.188.624,84
NTN-B	1500	26/07/2022	15/08/2032	6,233832	5.913.355,83
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2035	5,619973	5.039.717,04
NTN-B	1750	26/07/2022	15/05/2045	6,236300	6.932.858,10
TOTAL DOS ATIVOS					37.454.593,22



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

TÍTULO	QTD	ADQUIRIDOS EM	VENCIMENTO	TAXA %	VALOR ATUAL
NTN-B	1750	24/08/2022	15/05/2025	5,941272	6.960.282,67
NTN-B	1550	24/08/2022	15/08/2032	5,856822	6.308.325,09
NTN-B	1850	28/09/2022	15/05/2035	5,815100	7.472.637,67
NTN-B	1100	21/09/2022	15/05/2045	5,888000	4.435.550,23
NTN-B	1.100	13/10/2022	15/05/2027	5,715171	4.416.481,46
NTN-B	800	03/11/2022	15/08/2032	5,699193	3.292.249,08
NTN-B	500	03/11/2022	15/05/2045	5,744425	2.051.478,57
NTN-B	750	23/11/2022	15/05/2035	6,206500	2.937.461,02
TOTAL DOS ATIVOS					37.874.465,79

Como todos os títulos adquiridos estão projetados para serem mantidos até o vencimento, sempre considerando o fluxo de caixa a partir da gestão dos ativos e passivos da PREVI, já é possível projetar o resultado financeiro destes ativos ao longo dos próximos 22 (vinte e dois anos), considerando o VALOR ATUAL, (VNA de 22 de novembro de 2022 de 3.974,046440), dos investimentos R\$ 75.329.059,01 (SETENTA E CINCO MILHÕES, TREZENTOS E VINTE NOVE MIL, CINQUENTA E NOVE REAIS E UM CENTAVO), mais a rentabilidade relativa às taxa contratadas, considerando ainda, TÍTULOS PÚBLICOS como ativos livre de risco, o valor projetado será de R\$ 115.684.234,60 (CENTO E QUINZE MILHÕES, SEISCENTOS E OITENTA E QUATRO MIL, DUZENTOS E TRINTA E QUATRO REAIS E SESSENTA CENTAVOS), representando um ganho real de R\$ 40.355.175,59 (QUARENTA MILHÕES, TREZENTOS E CINQUENTA E CINCO MIL, CENTO E SETENTA E CINCO REAIS E CINQUENTA E NOVE CENTAVOS).

Vale destacar que estes títulos já pagaram cupons de juros, nos meses de maio, agosto e novembro de 2022, nos seguintes valores: Títulos custodiados pelo Banco do Brasil



um total de R\$ 1.599.575,87 (UM MILHÃO QUINHENTOS E NOVENTA E NOVE MIL, QUINHENTOS E SETENTA E CINCO REAIS E OITENTA E SETE CENTAVOS), e títulos custodiados pela Caixa Econômica, cupons no valor de R\$ 739.156,86 (SETECENTOS E TRINTA E NOVE MIL, CENTO E CINQUENTA E SEIS REAIS E OITENTA E SEIS CENTAVOS), totalizando uma receita líquida destes investimentos no valor de R\$ 2.338.732,73 (DOIS MILHÕES, TREZENTOS E TRINTA E OITO MIL, SETECENTOS E TRINTA E DOIS REAIS E SETENTA E TRÊS CENTAVOS), isto sem considerar ganhos financeiros em função da correção dos títulos pelo IPCA. Importante destacar que os valores recebidos em cupons de juros estão sendo reinvestidos em Títulos Públicos, em consonância à estratégia estabelecida pela Política de Investimentos de 2022.

Há de se considerar, ainda, que estão disponíveis R\$ 2.777.670,78 (DOIS MILHÕES, SETECENTOS E SETENTA E SETE MIL, SEICENTOS E SETENTA REAIS E SETENTA E OITO CENTAVOS) em cotas do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA, recursos estes que deverão ser aplicados em breve em títulos NTN-B com vencimento em 15/05/2045, ou 15/05/2035, e ainda uma disponibilidade bancária de R\$ 1.621.743,34 que deverá ser mantido em liquidez, para eventuais necessidades de fluxo de caixa.

Se considerarmos o total de ativos da carteira do PREVI que não estejam em processo de liquidação, estes ativos totalizariam R\$ 79.728.473,13 (SETENTA E NOVE MILHÕES, SETECENTOS E VINTE OITO MIL, QUATROCENTOS E SETENTA E TRÊS REAIS E TREZE CENTAVOS), que propiciarão para o ano que vem um cupom de juros no valor de R\$ 4.435.030,47 (QUATRO MILHÕES, QUATROCENTOS E TRINTA E CINCO MIL, TRINTA REAIS E QUARENTA E SETE CENTAVOS) em valores atuais, considerando o VNA de 22 de novembro de 2022 (3.974,041640).

Em outubro passado foram repassadas as primeiras compensações previdenciárias pelo COMPREV no valor de R\$ 551.552,02. Se considerarmos o conjunto de todos os requerimentos de compensação previdenciária que estão sob análise, a projeção é de que temos a receber em torno de seis milhões de reais em COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA atrasadas, além claro, das compensações mensais regulares.



Destaque também para as amortizações recebidas pelo Instituto dos fundos: AUSTRO E TMJ, em liquidação, no valor total de R\$ 1.205.912,18 (UM MILHÃO, DUZENTOS E CINCO MIL, NOVECENTOS E DOZE REAIS E DEZOITO CENTAVOS), os quais também foram reinvestidos em títulos públicos, conforme estratégia definida pela Política de Investimentos 2022.

JAPERI, 25 DE NOVEMBRO DE 2022

DIMAS F. VIDAL
GESTOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO

MARIA LÚCIA DE AZEVEDO VIANA DÓRIA
PRESIDENTE DA PREVI