



## GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS PREVIDENCIÁRIOS

### RELATÓRIO ECONÔMICO E FINANCEIRO

**26 DE JULHO DE 2023**

O presente relatório tem como objetivo apresentar as informações da Gestão de Ativos e Passivos da PREVI projetadas para 2023, incluindo a movimentação na carteira de ativos da PREVI-JAPERI, rendimentos projetados e recebidos, de acordo com a estratégia estabelecida pela Política de Investimento de 2023 e o Plano de Custeio Atuarial, bem como a apresentação de resultados no recebimento de cupons de juros das aplicações realizadas.

#### **COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

As tabelas abaixo apresentam as 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.

1

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

<b>TÍTULO</b>	<b>QTD</b>	<b>ADQUIRIDO</b>	<b>VENCIMENTO</b>	<b>TAXA %</b>	<b>Julho 2022</b>	<b>Valor atual</b>
NTN-B	2050	04/05/2022	15/05/2025	5,586877	6.881.374,35	8.584.599,03
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2027	5,480160	8.429.547,35	5.074.772,25
NTN-B	1500	21/06/2022	15/05/2027	5,588787	4.943.404,28	6.320.684,05
NTN-B	1500	26/07/2022	15/08/2032	6,233832	6.152.675,40	6.234.511,46
NTN-B	1200	13/04/2022	15/05/2035	5,619973	6.045.752,06	5.153.142,43



NTN-B	1750	26/07/2022	15/05/2045	6,236300	5.010.065,37	7.091.989,49
<b>TOTAL DOS ATIVOS</b>					<b>37.462.818,99</b>	<b>38.459.698,71</b>

Fonte: Custódia do BB.

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

TÍTULO	QTD	ADQUIRIDOS	VENCIMENTO	TAXA %	Agosto 2022	VALOR ATUAL
NTN-B	1750	24/08/2022	15/05/2025	5,941272	7.074.070,61	7.308.597,41
NTN-B	1550	24/08/2022	15/08/2032	5,856822	6.231.990,24	6.625.821,73
NTN-B	1850	28/09/2022	15/05/2035	5,815100		7.843.669,64
NTN-B	1100	21/09/2022	15/05/2045	5,888000		4.657.772,41
NTN-B	1.100	13/10/2022	15/05/2027	5,715171		4.631.914,20
NTN-B	800	03/11/2022	15/08/2032	5,699193		3.455.506,34
NTN-B	500	03/11/2022	15/05/2045	5,744425		2.153.313,34
NTN-B	750	23/11/2022	15/05/2035	6,206500		3.081.192,89
NTN-B	1.100	15/03/2023	15/08/2040	6,397001		4.480.581,50
NTN-B	500	26/04/2023	15/08/2040	6,018321		2.115.094,12
NTN-B	200	07/06/2023	15/08/2040	5,519070		890.119,29
NTN-B	400	19/07/2023	15/08/2040	5,437577		1.795.244,09
<b>TOTAL DOS ATIVOS</b>					<b>13.306.060,85</b>	<b>52.895.458,99</b>

Fonte: Custódia da Caixa Econômica Federal

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, neste momento o valor total em títulos públicos é de R\$ 91.355.157,70 (NOVENTA E UM MILHÕES, TREZENTOS E CINQUENTA E CINCO MIL, CENTO E CINQUENTA



E SETE REAIS E SETENTA CENTAVOS), com um pagamento de cupom de juros projetados para este ano, em valor presente, de R\$ 5.310.473,12 (CINCO MILHÕES, TREZENTOS E DEZ MIL, QUATROCENTOS E SETENTA E TRES REAIS E DOZE CENTAVOS), dos quais o Instituto já recebeu R\$ 2.367.934,97 (DOIS MILHÕES, TREZENTOS E SESENTA E SETE MIL, NOVECENTOS E TRINTA E QUATRO REAIS E NOVENTA E SETE 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, em consonância com a Política de Investimento de 2023, o PREVI ainda possui os seguintes ativos: R\$ 1.555.888,73 em cotas do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS e R\$ 381.023,73 em cotas do FUNDO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2ª destinados a recursos de contingência para fluxo de caixa, sendo o primeiro vinculado ao Fundo Previdenciário e o segundo, às operações do Instituto, como gestor do fundo.

3

Com relação aos ativos herdados, o Instituto possui em sua carteira de investimentos os seguintes ativos: R\$ 2.159.189,97 em cotas do FUNDO TMJIMA-B RENDA FIXA, R\$ 2.432.915,05 em cotas do FUNDO AUSTRO IMA-B ATIVO RF, R\$ 1.846.872,88 em cotas do FUNDO TOWER IMA-B 5 RF, R\$ 354.721,16 em cotas do FUNDO SECURITY REFERENCIADO CP, R\$ 2.115.577,29 em cotas do FUNDO FP2 FI EM PARTICIPAÇÕES, e R\$ 1.282.006,89 em cotas do FUNDO AQUILLA FII, todos em processo de liquidação, sendo que ao longo deste ano foram repassados ao PREVI R\$ 312.516,26 como resultado deste processo de liquidação em andamento.

Portanto, considerando toda a carteira de investimento do Instituto, o valor total de ativos é de R\$ 103.483.353,40 (CENTO E TRES MILHÕES, QUATROCENTOS E OITENTA E TRES MIL, TREZENTOS E CINQUENTA E TRES REAIS, E QUARENTA CENTAVOS), sendo 90 % com garantia de rendimento bem acima de nossa meta atuarial, com ativos a serem mantidos até o vencimento, apesar de terem liquidez diária, com recebimento de cupom de juros semestralmente.



## FLUXO DE CAIXA DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO

O PREVI-JAPERI possui atualmente 539 (QUINHENTOS E TRINTA E NOVE) beneficiários, frente aos 443 (QUATROCENTOS E QUARENTA E TRES) beneficiários em janeiro de 2021, um aumento de 21,4% nestes dois anos e meio. Destes 539 beneficiários, 411 (QUATROCENTOS E ONZE) são aposentados e 128 (CENTO E VINTE OITO) pensionistas, o que representou, neste mês, uma folha de pagamento de R\$ 1.460.749,76 (UM MILHÃO, QUATROCENTOS E SESENTA MIL, SETECENTOS E QUARENTA E NOVE REAIS E SETENTA E SEIS CENTAVOS).

Considerando os novos processos de aposentadoria e de abono de permanência presentes no PREVI, podemos estimar que o número total de beneficiários deverá atingir os 600 (SEISCENTOS) beneficiários até o final de 2023. Neste caso, as projeções das despesas previdenciárias, para o exercício de 2023, deverão ficar próximas de R\$ 21.000.000,00 (VINTE E UM MILHÕES DE REAIS).

Com relação às projeções de receitas correntes o PREVI JAPERI terá em 2023 aproximadamente os seguintes valores: receitas de contribuição dos servidores de R\$ 9.100.000,00 (NOVE MILHÕES E CEM MIL REAIS), receitas de patronal de R\$ 14.000.000,00 (QUATORZE MILHÕES DE REAIS), totalizando em receitas correntes de R\$ 23.000.000,00 (VINTE E TRES MILHÕES DE REAIS), o que representaria um coeficiente previdenciário de 1,10, muito próximo das despesas correntes. Além destas receitas, há ainda os repasses do Aporte para cobertura do déficit previdenciário de R\$ 8.731.462,87 (OITO MILHÕES, SETECENTOS E TRINTA E UM MIL, QUATROCENTOS E SESENTA E DOIS REAIS E OITENTA E SETE CENTAVOS) e os repasses dos parcelamentos projetados em R\$ 3.800.000,00 (TRES MILHÕES E OITOCENTOS MIL REAIS), o que representará uma receita previdenciária total de R\$ 35.531.462,87 (TRINTA E CINCO MILHÕES, QUINHENTOS E TRINTA E UM MIL, QUATROCENTOS E SESENTA E DOIS REAIS E OITENTA E SETE CENTAVOS). Se acrescentarmos as receitas projetadas de cupom de juros dos Títulos Públicos da carteira do PREVI, podemos estimar que o total das receitas do Instituto para 2023 ficará próximo de R\$ 40.841.935,99 (QUARENTA MILHÕES, OITOCENTOS E QUARENTA E UM MIL, NOVECENTOS E TRINTA E



CINCO REAIS E NOVENTA E NOVE CENTAVOS), o que trás o coeficiente previdenciário para 1,94, o que permitiria um conforto maior em relação ao equilíbrio econômico e financeiro do Fundo Previdenciário para os próximos anos.

JAPERI, 26 DE JULHO DE 2022

DIMAS F. VIDAL  
GESTOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO

MARIA LÚCIA DE AZEVEDO VIANA DÓRIA  
PRESIDENTE DA PREVI