



RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS 2022

IPREV/MA



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E META ATUARIAL

O Instituto de Previdência dos Servidores do Estado do Maranhão (IPREV/MA) – autarquia criada pelo Decreto Estadual nº 34.037/2018 possui competência legal de gerir, planejar, coordenar e supervisionar a execução e controle do Regime Próprio de Previdência Social do Estado do Maranhão (RPPS/MA),

Obedecendo aos critérios estabelecidos pelo Art. 4º e 5º da Resolução CMN nº 4.963/2021, o Comitê de Investimentos (COMIN) no uso de suas atribuições legais previstas no Decreto Estadual nº 34.037/2018 elaborou a Política de Investimentos e a submeteu para apreciação e revisão ao Conselho Administrativo do Fundo Estadual do Fundo de Pensão e Aposentadoria do Estado do Maranhão - CONFEP, tendo sido devidamente aprovada na 13ª reunião ordinária datada em 15 de dezembro de 2021.

A proposta de retorno (rentabilidade) dos valores disponíveis do RPPS/MA a serem investidos em aplicações financeiras nos segmentos de renda fixa e variável para o exercício de 2022, na busca e manutenção do equilíbrio econômico-financeiro e atuarial e sem perder de vista a condição atual de déficit financeiro vivenciado pelo FEPA, perseguirá a meta de 2,50% acrescido da variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC). A meta de retorno representa a rentabilidade a ser atingida, definida com base nas estimativas do cenário econômico desta Política de Investimentos, nas condições atuais de mercado e do RPPS/MA.

Este relatório contém dados oficialmente informados no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social (CADPREV) por meio do Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos (DAIR) no mês correspondente. Para consultar o DAIR, dados dos fundos de investimentos e autorizações de aplicações e regates, acesse <https://cadprev.previdencia.gov.br/>.



COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL

Segmento	Saldo Final	% do Patrimônio
RENTA VARIÁVEL	R\$ 4.726.853,16	0,21%
RENTA FIXA	R\$ 65.596.328,27	2,88%
IMÓVEIS	R\$ 2.199.489.900,11	96,65%
Disponibilidades	R\$ 0,00	0,00%
Demais bens, créditos e valores	R\$ 5.919.148,39	0,26%
Total	R\$ 2.275.732.229,93	100,00%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Segmento	Instituição - Aplicação	Classificação Resolução CMN 4963/2021	Risco	Saldo	% da Carteira
RENTA VARIÁVEL	BB REC IMOB FII	Art. 11º	Específicos ²	R\$ 4.726.853,16	6,72%
RENTA FIXA	BB PREV RF IDKA 2	Art. 7º Inciso I Alínea B	VaR ¹ -0,24680%	R\$ 9.501.377,83	13,51%
RENTA FIXA	BB PREV RF IRF - M1	Art. 7º Inciso I Alínea B	VaR ¹ -0,15390%	R\$ 26.022.339,93	37,00%
RENTA FIXA	BB PREV RF FLUXO	Art. 7º Inciso III Alínea A	VaR ¹ -0,00018%	R\$ 11.323.253,74	16,10%
RENTA FIXA	BB PREV RF REF DI LP PERFIL	Art. 7º Inciso III Alínea A	VaR ¹ -0,00160%	R\$ 18.749.356,78	26,66%
Total				R\$ 70.323.181,43	100,00%

¹VaR (Value-at-Risk): Sintetiza a perda máxima esperada no intervalo de um dia, obtida por dados históricos e com intervalo de confiança de 95%. Dados fornecidos pela Administradora do Fundo.

²Riscos Específicos: FII sob forma de Condomínio Fechado composto por Títulos Mobiliários, sujeito a Risco de Mercado, Crédito, Liquidez, Operacional, Tributário e Jurídico.



EXTRATO SINTÉTICO

Segmento	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Rendimentos	Saldo
☐ RENDA VARIÁVEL	R\$ 4.786.724,25	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 30.000,00	R\$ 4.726.853,16
BB REC IMOB FII	R\$ 4.786.724,25	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 30.000,00	R\$ 4.726.853,16
☐ RENDA FIXA	R\$ 118.406.568,91	R\$ 171.989.278,36	R\$ 225.380.601,99	R\$ 581.082,99	R\$ 65.596.328,27
BB PREV RF REF DI LP PERFIL	R\$ 29.529.315,51	R\$ 0,00	R\$ 11.000.000,00	R\$ 220.041,27	R\$ 18.749.356,78
BB PREV RF IRF - M1	R\$ 51.511.359,53	R\$ 20.000.000,00	R\$ 45.730.719,80	R\$ 241.700,20	R\$ 26.022.339,93
BB PREV RF IDKA 2	R\$ 22.147.427,96	R\$ 7.000.000,00	R\$ 19.649.202,83	R\$ 3.152,70	R\$ 9.501.377,83
BB PREV RF FLUXO	R\$ 15.218.465,92	R\$ 144.989.278,36	R\$ 149.000.679,36	R\$ 116.188,82	R\$ 11.323.253,74
☐ IMÓVEIS	R\$ 2.199.489.900,11	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.199.489.900,11
IMÓVEIS FEPA	R\$ 2.199.489.900,11	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.199.489.900,11
☐ Disponibilidades	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
CONTA CORRENTE	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
☐ Demais bens, créditos e valores	R\$ 6.025.558,46	R\$ 0,00	R\$ 90.463,68	R\$ 27.698,68	R\$ 5.919.148,39
TÍTULOS CVSA	R\$ 6.025.558,46	R\$ 0,00	R\$ 90.463,68	R\$ 27.698,68	R\$ 5.919.148,39
Total	R\$ 2.328.708.751,73	R\$ 171.989.278,36	R\$ 225.471.065,67	R\$ 638.781,67	R\$ 2.275.732.229,93



R\$ 171.989.278,36

Aplicações



R\$ 225.471.065,67

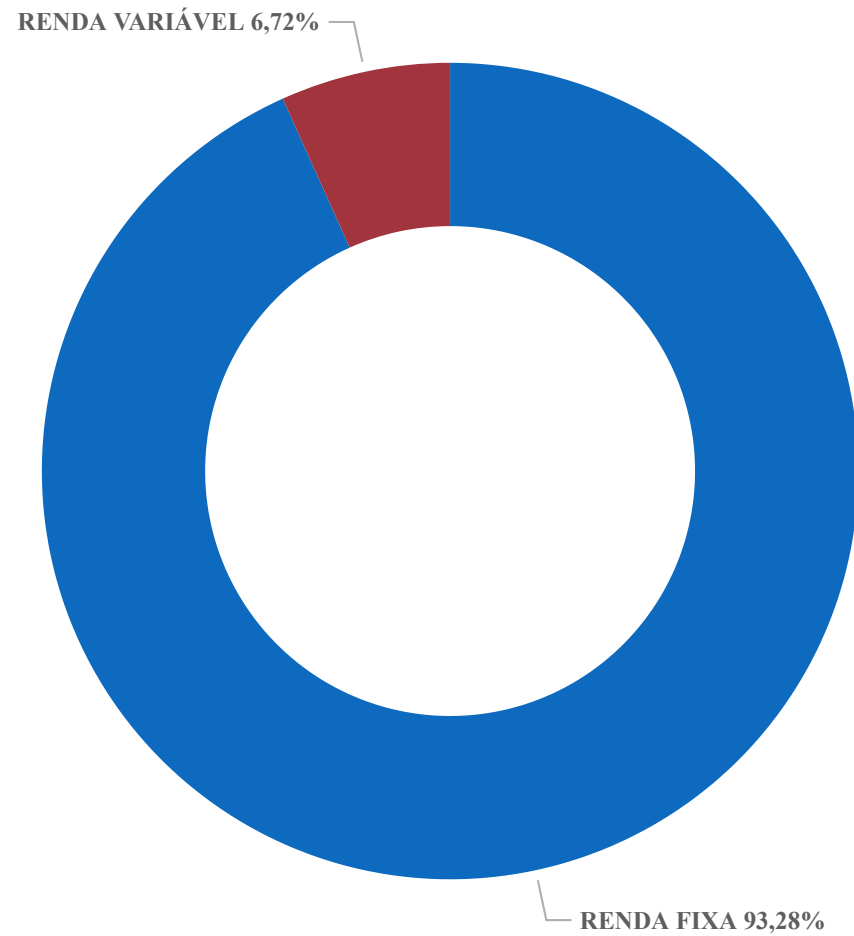
Resgates



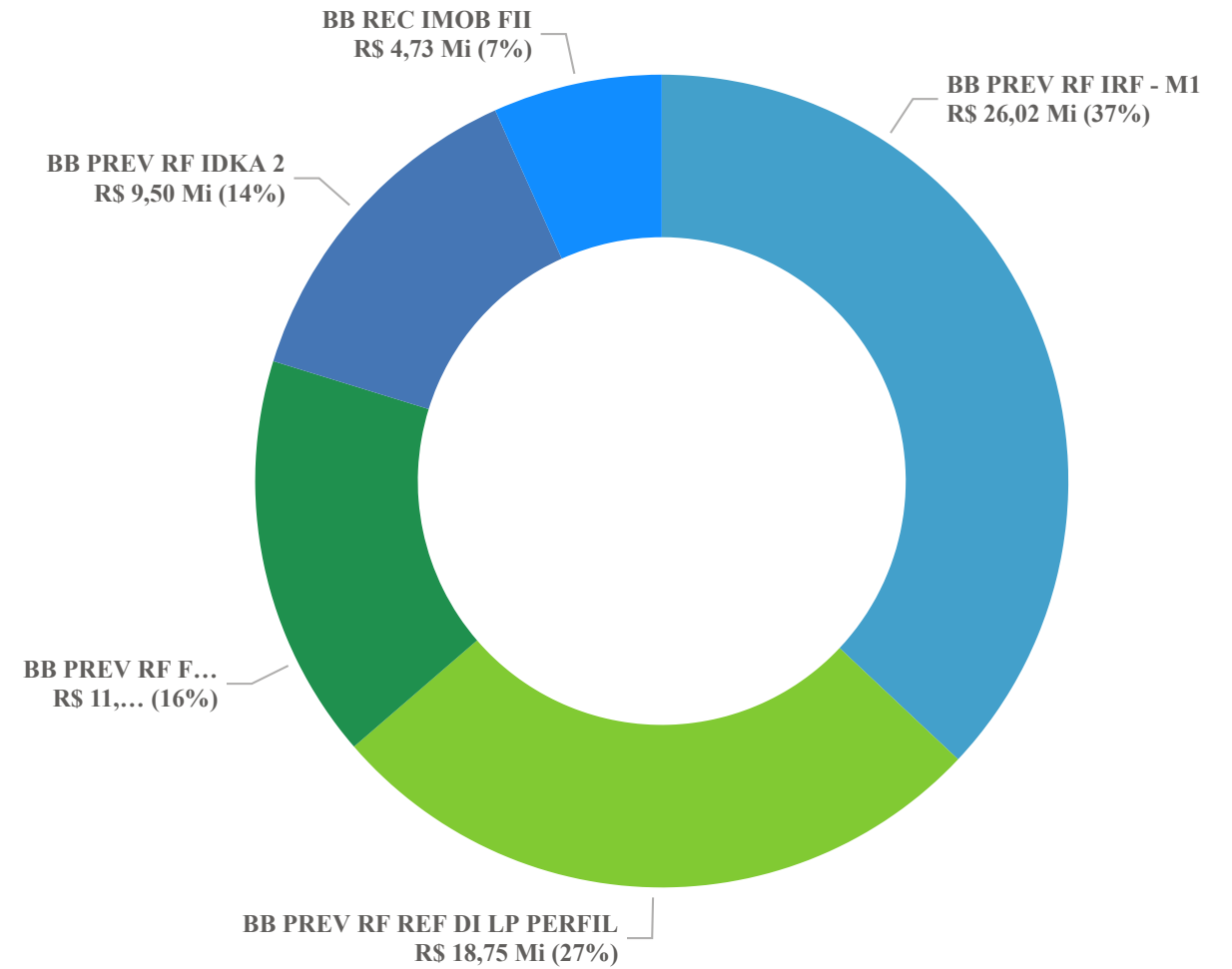
R\$ 638.781,67

Rendimentos

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO

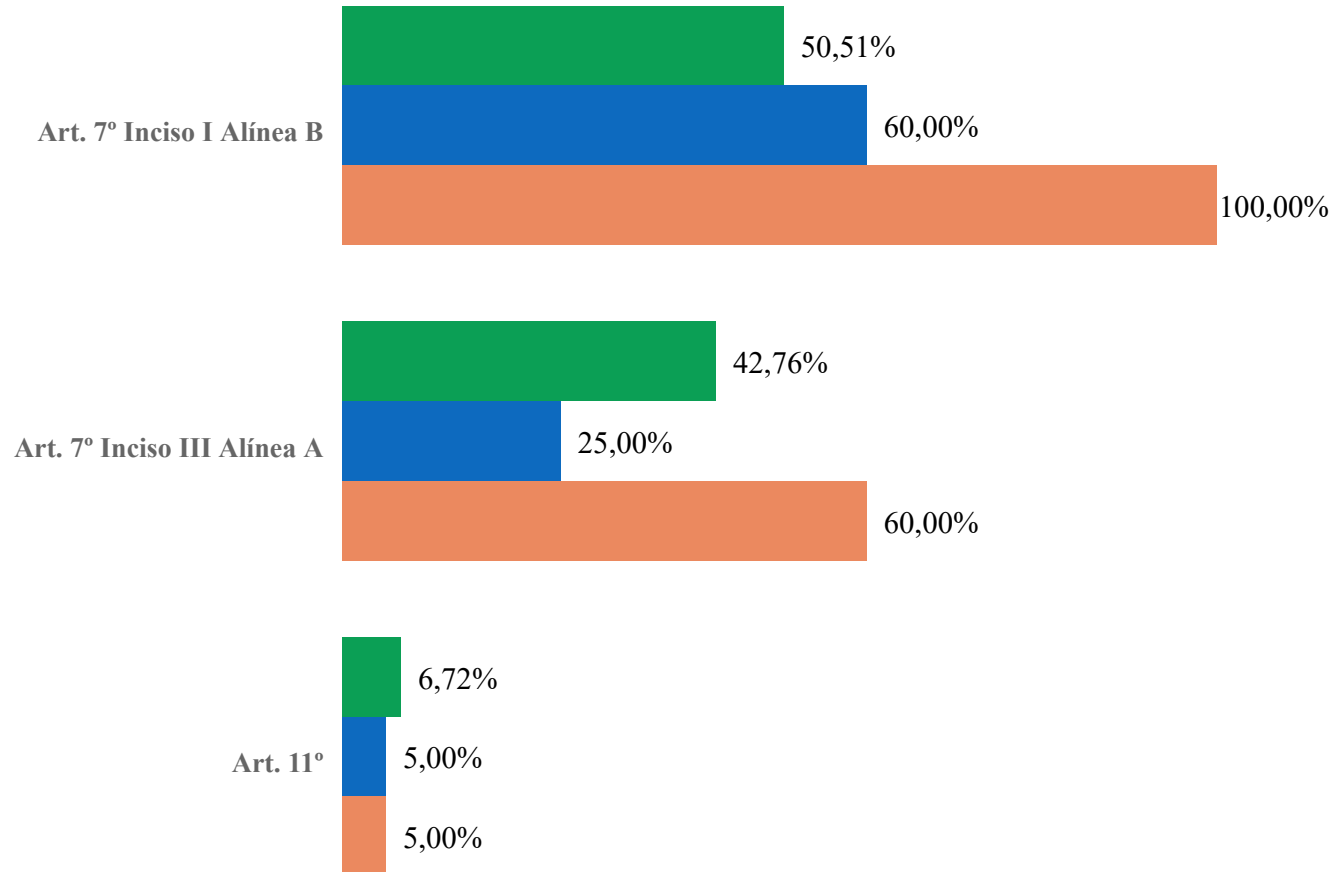


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDO



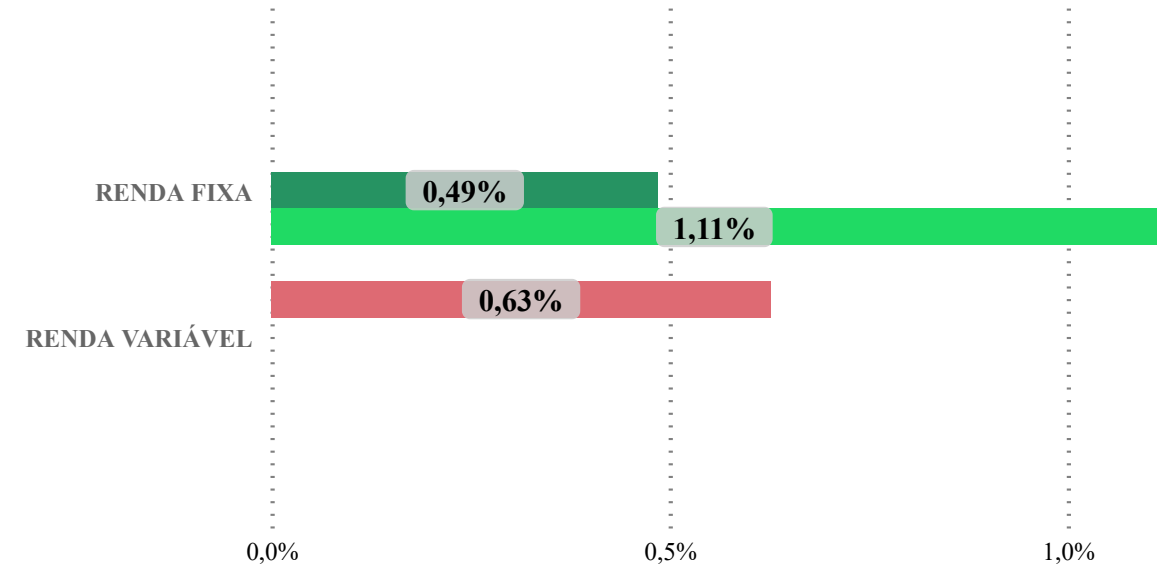
POSIÇÃO, ALVO E LIMITE DE APLICAÇÃO

● POSIÇÃO ● ALVO DPIN ● LIMITE CMN 4963/2021



RENTABILIDADE POR SEGMENTO

CMN 4963/2021 ● Art. 11º ● Art. 7º Inciso I Alínea B ● Art. 7º Inciso III Alínea A



RENTABILIDADE DA CARTEIRA TOTAL NO MÊS

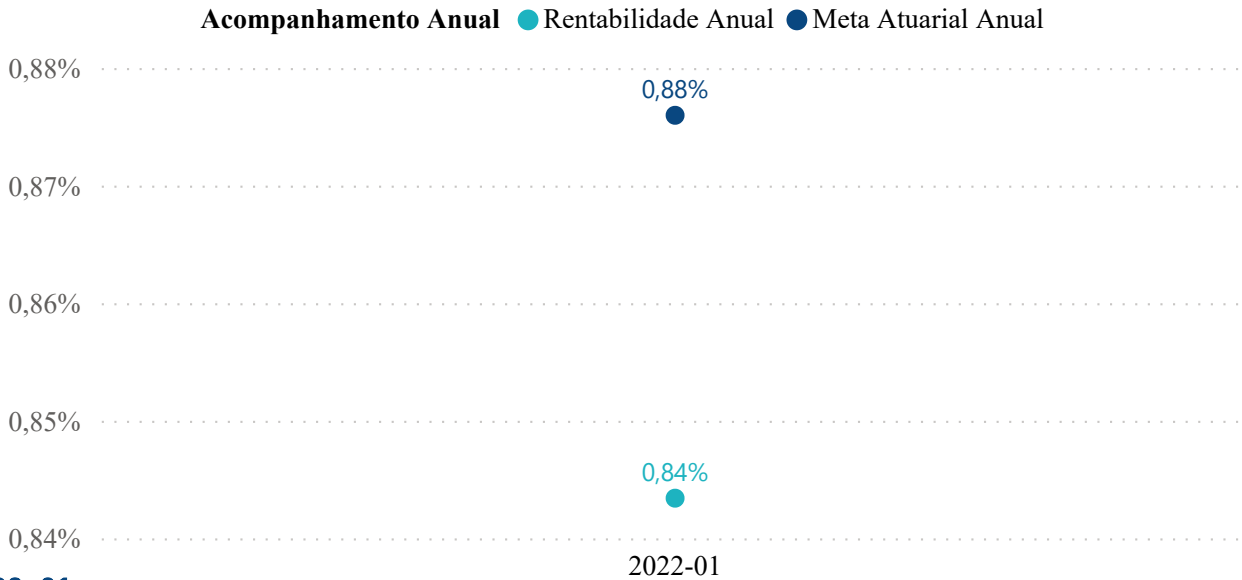
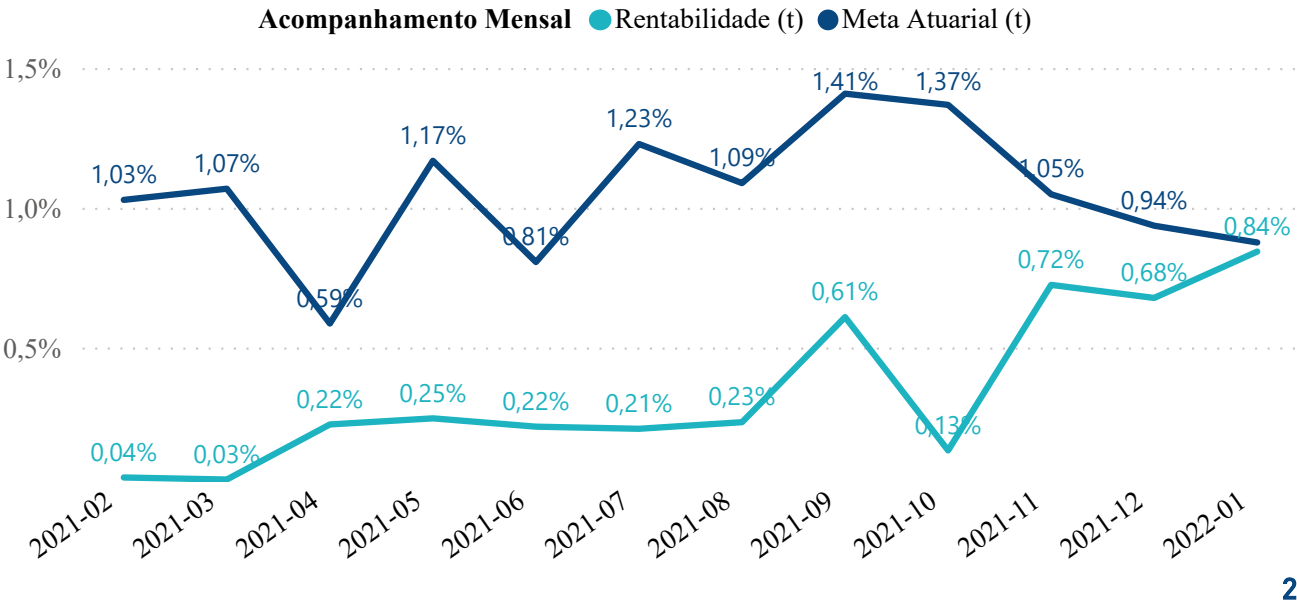


0,84%



RENTABILIDADES E INDICADORES DA META ATUARIAL

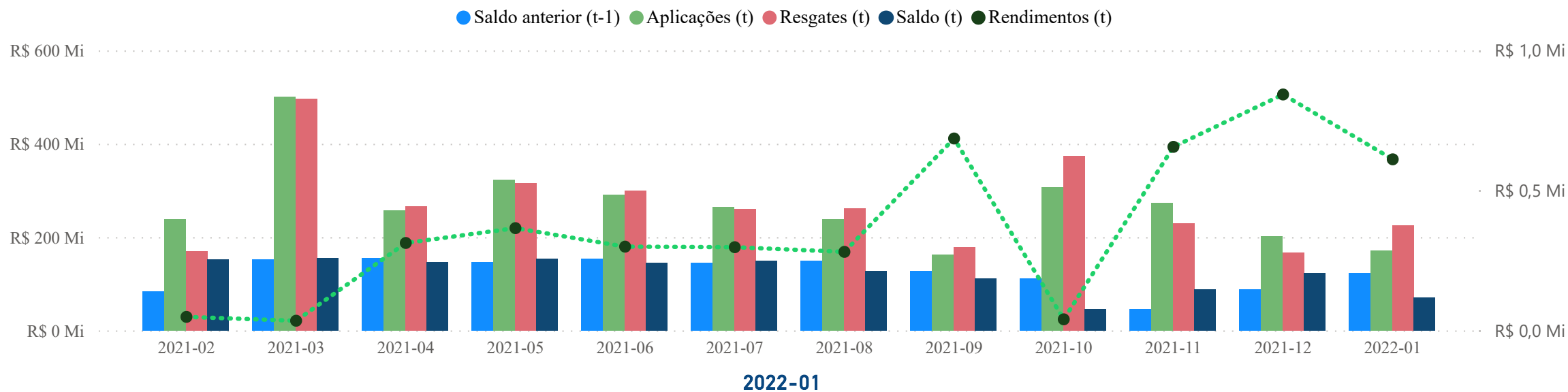
Mês	Meta Atuarial (t)	Rentabilidade (t)	Alcance da Meta Atuarial (t)	Metodologia	Meta Atuarial Anual	Rentabilidade Anual
2021-02	1,03%	0,04%	-0,99%	Abaixo	1,51%	0,15%
2021-03	1,07%	0,03%	-1,04%	Abaixo	2,59%	0,18%
2021-04	0,59%	0,22%	-0,36%	Abaixo	3,19%	0,40%
2021-05	1,17%	0,25%	-0,92%	Abaixo	4,39%	0,65%
2021-06	0,81%	0,22%	-0,59%	Abaixo	5,23%	0,87%
2021-07	1,23%	0,21%	-1,02%	Abaixo	6,52%	1,08%
2021-08	1,09%	0,23%	-0,86%	Abaixo	7,68%	1,32%
2021-09	1,41%	0,61%	-0,80%	Abaixo	9,20%	1,93%
2021-10	1,37%	0,13%	-1,24%	Abaixo	10,69%	2,07%
2021-11	1,05%	0,72%	-0,32%	Abaixo	11,84%	2,81%
2021-12	0,94%	0,68%	-0,26%	Abaixo	12,89%	3,50%
2022-01	0,88%	0,84%	-0,03%	Abaixo	0,88%	0,84%





FLUXO DE INVESTIMENTOS

Mês	Saldo anterior (t-1)	Aplicações (t)	Resgates (t)	Rendimentos (t)	Saldo (t)
2021-02	R\$ 83.442.923,42	R\$ 238.893.505,38	R\$ 170.450.193,60	R\$ 48.404,58	R\$ 151.881.142,94
2021-03	R\$ 151.881.142,94	R\$ 500.391.556,07	R\$ 497.244.418,58	R\$ 34.615,06	R\$ 155.121.890,46
2021-04	R\$ 155.121.890,46	R\$ 256.735.165,09	R\$ 265.798.742,50	R\$ 312.301,41	R\$ 146.415.892,71
2021-05	R\$ 146.415.892,71	R\$ 323.138.354,15	R\$ 315.625.439,28	R\$ 365.295,88	R\$ 154.279.047,90
2021-06	R\$ 154.279.047,90	R\$ 290.595.792,11	R\$ 299.496.189,50	R\$ 299.194,21	R\$ 145.582.876,04
2021-07	R\$ 145.582.876,04	R\$ 264.489.714,00	R\$ 260.215.060,30	R\$ 297.245,97	R\$ 150.154.984,79
2021-08	R\$ 150.154.984,79	R\$ 237.771.433,99	R\$ 261.139.147,56	R\$ 280.575,44	R\$ 127.042.774,58
2021-09	R\$ 127.042.774,58	R\$ 163.052.056,64	R\$ 179.070.565,12	R\$ 685.453,00	R\$ 111.575.079,65
2021-10	R\$ 111.575.079,65	R\$ 307.633.814,94	R\$ 373.491.902,00	R\$ 39.657,58	R\$ 45.460.439,53
2021-11	R\$ 45.460.439,53	R\$ 272.740.913,94	R\$ 229.878.752,28	R\$ 655.654,81	R\$ 88.840.088,80
2021-12	R\$ 88.840.088,80	R\$ 201.272.292,93	R\$ 167.639.415,39	R\$ 842.645,74	R\$ 123.193.293,16
2022-01	R\$ 123.193.293,16	R\$ 171.989.278,36	R\$ 225.380.601,99	R\$ 611.082,99	R\$ 70.323.181,43
Total	R\$ 1.482.990.433,97	R\$ 3.228.703.877,60	R\$ 3.245.430.428,09	R\$ 4.472.126,67	R\$ 1.469.870.691,99





HISTÓRICO DE SALDO MENSAL POR APLICAÇÃO

Mês	BB PREV RF FLUXO	BB PREV RF IDKA 2	BB PREV RF IMA-B 5 LP	BB PREV RF IRF - M1	BB PREV RF REF DI LP PERFIL	BB PREV RF RET TOTAL	BB REC IMOB FII	BB RF AUT SETOR PUB
2021-02	R\$ 9.377.196,74			R\$ 121.417.636,50		R\$ 7.168.748,13	R\$ 6.009.676,87	R\$ 7.907.884,70
2021-03	R\$ 19.741.617,87	R\$ 17.914.759,51		R\$ 111.346.841,21		R\$ 0,00	R\$ 6.118.671,87	R\$ 0,00
2021-04	R\$ 34.980.697,48	R\$ 18.065.222,09		R\$ 87.151.023,02			R\$ 6.218.950,12	
2021-05	R\$ 50.650.365,26	R\$ 24.186.424,84		R\$ 73.183.363,24			R\$ 6.258.894,56	
2021-06	R\$ 46.886.533,48	R\$ 24.163.808,49	R\$ 15.000.000,00	R\$ 53.288.608,19			R\$ 6.243.925,88	
2021-07	R\$ 52.556.799,36	R\$ 29.663.508,28	R\$ 15.798.547,06	R\$ 45.861.995,13			R\$ 6.274.134,96	
2021-08	R\$ 16.192.915,11	R\$ 23.062.331,66	R\$ 795.983,34	R\$ 59.207.953,01	R\$ 22.705.531,00		R\$ 5.078.060,46	
2021-09	R\$ 1.869.015,59	R\$ 25.300.668,51	R\$ 803.764,75	R\$ 40.861.923,00	R\$ 37.726.286,79		R\$ 5.013.421,01	
2021-10	R\$ 10.201.273,64	R\$ 2.036.864,99	R\$ 0,00	R\$ 22.566.560,63	R\$ 5.848.529,90		R\$ 4.807.210,37	
2021-11	R\$ 5.451.070,00	R\$ 12.086.344,13		R\$ 39.785.176,05	R\$ 26.698.455,45		R\$ 4.819.043,17	
2021-12	R\$ 15.218.465,92	R\$ 22.147.427,96		R\$ 51.511.359,53	R\$ 29.529.315,51		R\$ 4.786.724,25	
2022-01	R\$ 11.323.253,74	R\$ 9.501.377,83		R\$ 26.022.339,93	R\$ 18.749.356,78		R\$ 4.726.853,16	



PARECER COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do IPREV/MA, cujas competências estão definidas no Decreto Estadual nº 34.037, de 23 de abril de 2018, elaborou e aprovou o presente relatório, realizando acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das operações realizadas, da aderência das alocações e dos processos decisórios à Política de Investimentos.

Mayco Murilo Pinheiro
Presidente do COMIN
Presidente do IPREV/MA

Valdene Cardoso Faria Pereira
Diretor do FEPA
Membro efetivo do COMIN
CGRPPS 4404

Claryenny Campos Rabelo Pires
Membro efetivo do COMIN
CPA-10

Leonardo Batista Assunção
Gestor de Recursos
Membro efetivo do COMIN
CGRPPS 3555

João Lennon dos Santos Lemos
Membro efetivo do COMIN
CGRPPS 4343