



RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS 2022

IPREV/MA

SETEMBRO DE 2022



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 Artigos 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), aprovada na 13ª reunião ordinária datada em 15 de dezembro de 2021.

A proposta de retorno 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 financeiro e atuarial, considerando o atual cenário de déficit financeiro vivenciado pela Previdência Estadual, perseguirá a meta de 2,50% acrescida 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 da 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, a Política de Investimentos, dados dos fundos e autorizações de aplicações e regastes, acesse <https://cadprev.previdencia.gov.br/>.



COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL

Segmento	Saldo Final	% do Patrimônio
RENTA VARIÁVEL	R\$ 3.122.708,72	0,14%
RENTA FIXA	R\$ 61.733.029,67	2,72%
IMÓVEIS	R\$ 2.199.489.900,11	96,92%
Disponibilidades	R\$ 0,00	0,00%
Demais bens, créditos e valores	R\$ 5.076.565,70	0,22%
Total	R\$ 2.269.422.204,20	100,00%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN 4963/2021

Segmento	Instituição - Aplicação	Classificação Resolução CMN 4963/2021	Risco	Saldo	% da Carteira
RENTA VARIÁVEL	BB REC IMOB FII	Art. 11º	Específicos ²	R\$ 3.122.708,72	4,81%
RENTA VARIÁVEL	BB AÇÕES QUANTITATIVO	Art. 8º Inciso I	VaR ¹ -2,40000%	R\$ 0,00	0,00%
RENTA FIXA	BB PREV RF IDKA 2	Art. 7º Inciso I Alínea B	VaR ¹ -0,23000%	R\$ 4.192.823,61	6,46%
RENTA FIXA	BB PREV RF IRF - M1	Art. 7º Inciso I Alínea B	VaR ¹ -0,06000%	R\$ 42.331.790,62	65,27%
RENTA FIXA	BB PREV RF FLUXO	Art. 7º Inciso III Alínea A	VaR ¹ -0,00080%	R\$ 4.492.566,46	6,93%
RENTA FIXA	BB PREV RF REF DI LP PERFIL	Art. 7º Inciso III Alínea A	VaR ¹ -0,01000%	R\$ 10.715.848,99	16,52%
Total				R\$ 64.855.738,39	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 E FLUXO DOS INVESTIMENTOS

Segmento	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Rendimentos	Saldo
☐ RENDA VARIÁVEL	R\$ 3.138.411,46	R\$ 0,00	R\$ 18.388,93	R\$ 49.900,35	R\$ 3.122.708,72
BB REC IMOB FII	R\$ 3.119.922,88	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 50.000,00	R\$ 3.122.708,72
BB AÇÕES QUANTITATIVO	R\$ 18.488,58	R\$ 0,00	R\$ 18.388,93	-R\$ 99,65	R\$ 0,00
☐ RENDA FIXA	R\$ 69.231.886,02	R\$ 409.488.569,74	R\$ 417.789.604,33	R\$ 802.178,24	R\$ 61.733.029,67
BB PREV RF REF DI LP PERFIL	R\$ 10.512.503,85	R\$ 34.000.000,00	R\$ 33.941.821,15	R\$ 145.166,29	R\$ 10.715.848,99
BB PREV RF IRF - M1	R\$ 47.088.787,92	R\$ 57.000.000,00	R\$ 61.941.599,98	R\$ 184.602,68	R\$ 42.331.790,62
BB PREV RF IDKA 2	R\$ 4.170.738,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 22.085,41	R\$ 4.192.823,61
BB PREV RF FLUXO	R\$ 7.459.856,06	R\$ 318.488.569,74	R\$ 321.906.183,20	R\$ 450.323,86	R\$ 4.492.566,46
☐ 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\$ 5.218.533,52	R\$ 0,00	R\$ 90.972,72	R\$ 24.592,44	R\$ 5.076.565,70
TÍTULOS CVSA	R\$ 5.218.533,52	R\$ 0,00	R\$ 90.972,72	R\$ 24.592,44	R\$ 5.076.565,70
Total	R\$ 2.277.078.731,11	R\$ 409.488.569,74	R\$ 417.898.965,98	R\$ 876.671,03	R\$ 2.269.422.204,20

R\$ 77.588.831,00

Saldo Anterior



R\$ 409.488.569,74

Aplicações



R\$ 417.898.965,98

Resgates



R\$ 876.671,03

Rendimentos



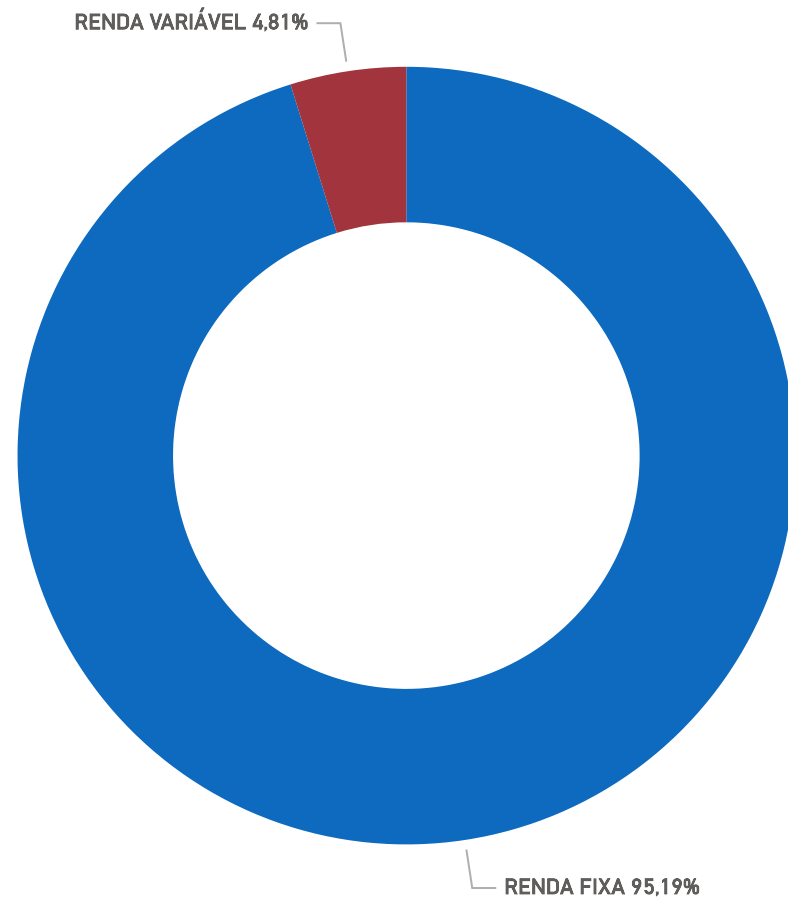
R\$ 69.932.304,09

Saldo

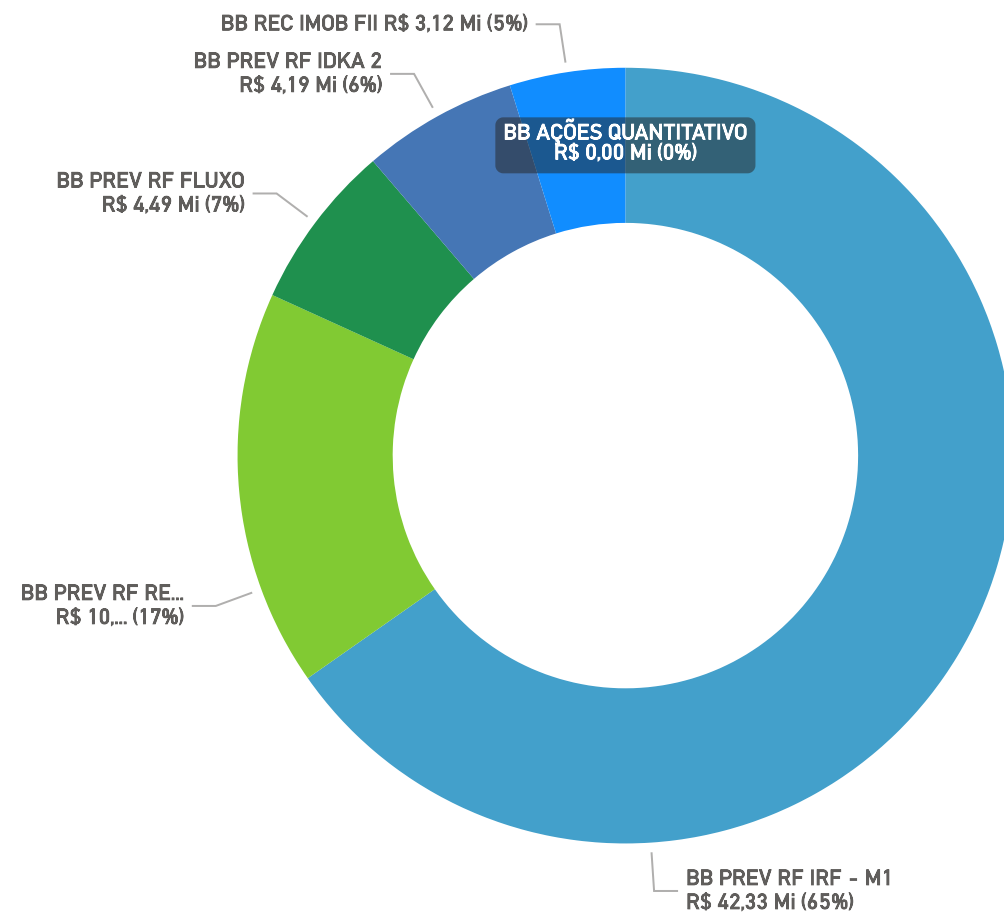


2022-09

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO

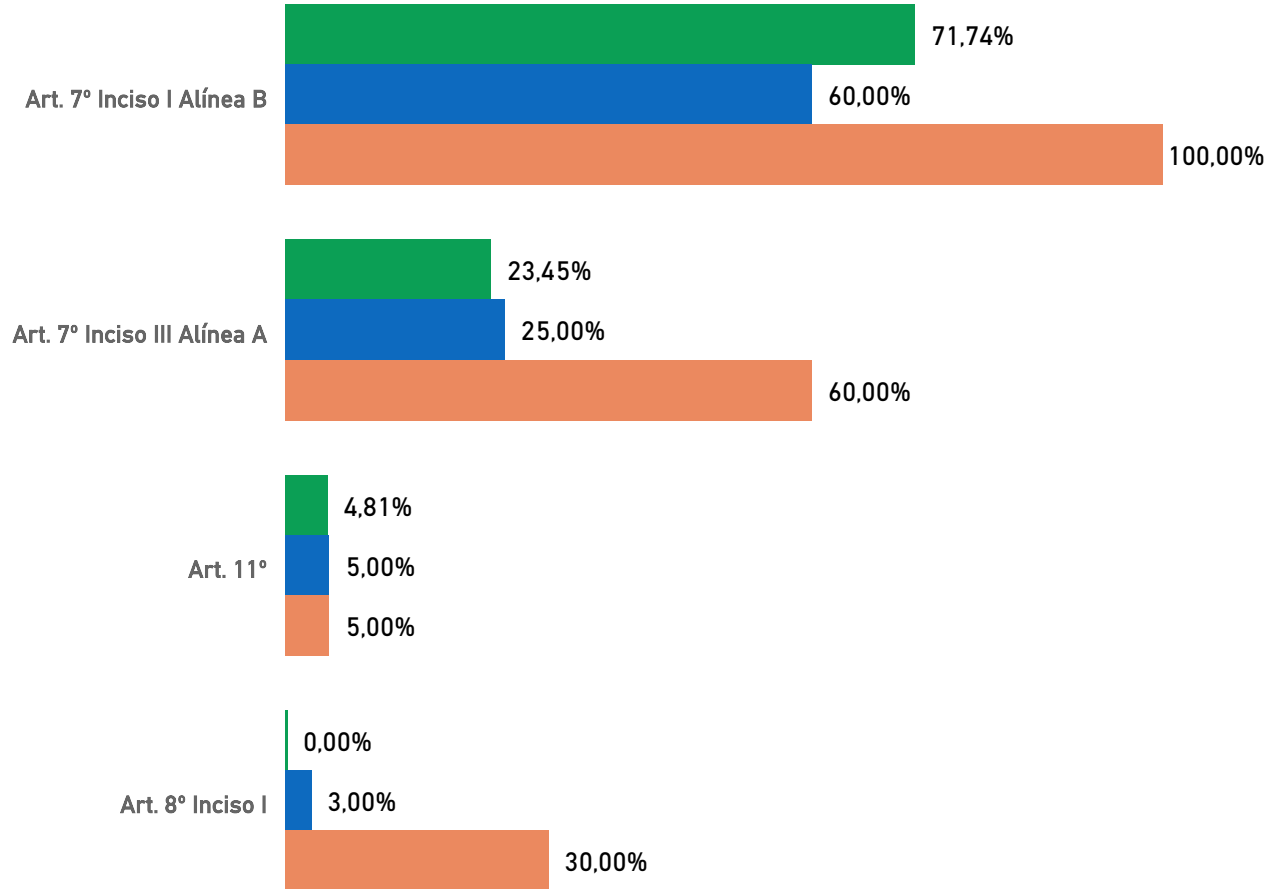


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDO



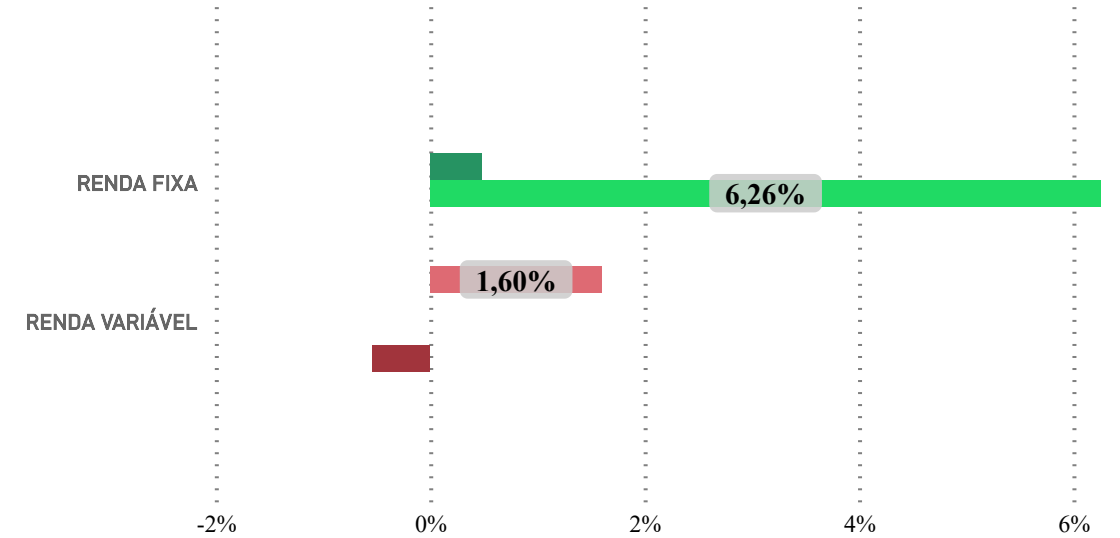
POSIÇÃO, ALVO E LIMITE DE APLICAÇÃO

● 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 ● Art. 8º Inciso I



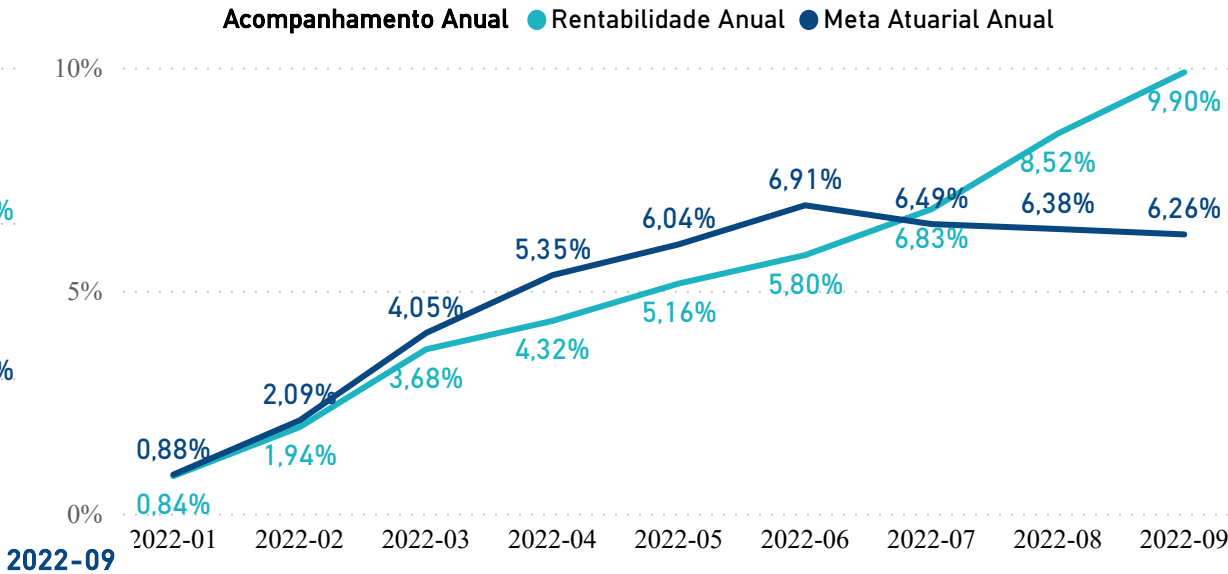
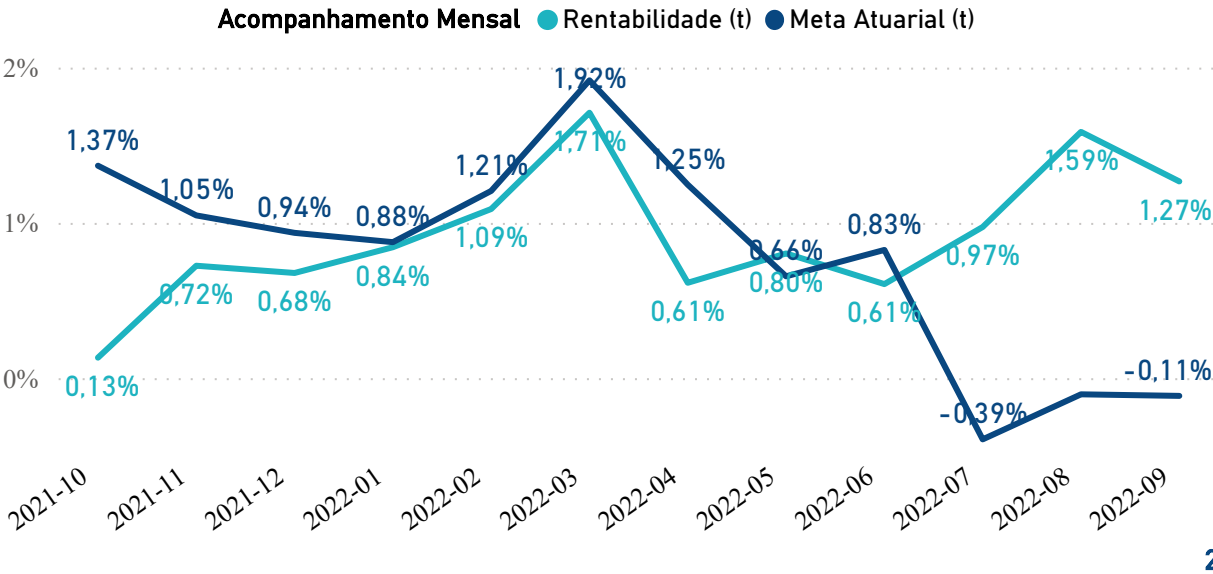
RENTABILIDADE DA CARTEIRA TOTAL NO MÊS





RENTABILIDADES E INDICADORES DA META ATUARIAL

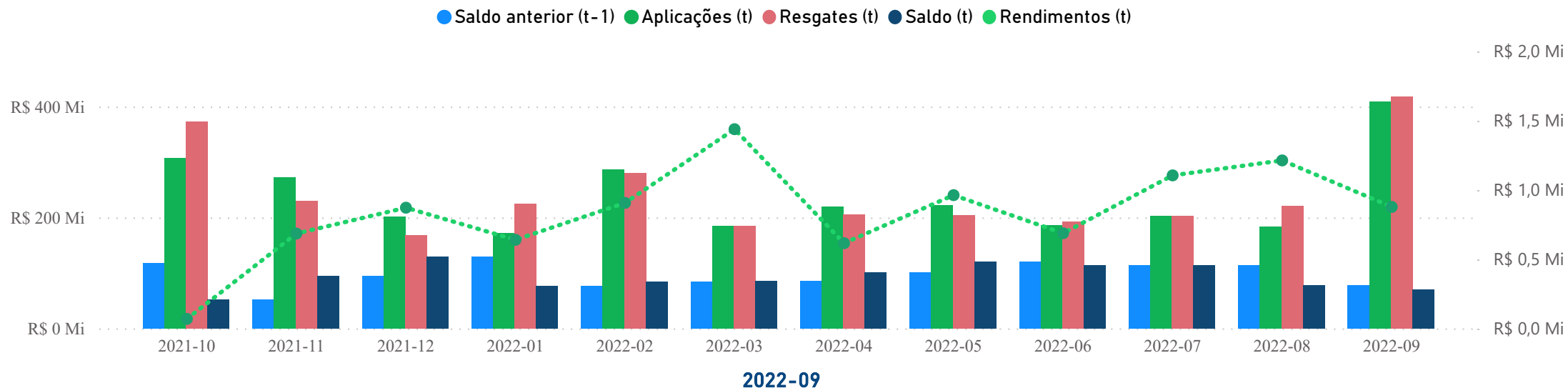
Mês	Meta Atuarial (t)	Rentabilidade (t)	Alcance da Meta Atuarial (t)	Metodologia	Meta Atuarial Anual	Rentabilidade Anual
2021-10	1,37%	0,13%	-1,24%	Abaixo	10,69%	2,07%
2021-11	1,05%	0,72%	-0,32%	Abaixo	11,84%	2,81%
2021-12	0,94%	0,68%	-0,26%	Abaixo	12,89%	3,50%
2022-01	0,88%	0,84%	-0,03%	Abaixo	0,88%	0,84%
2022-02	1,21%	1,09%	-0,12%	Abaixo	2,09%	1,94%
2022-03	1,92%	1,71%	-0,21%	Abaixo	4,05%	3,68%
2022-04	1,25%	0,61%	-0,63%	Abaixo	5,35%	4,32%
2022-05	0,66%	0,80%	0,15%	Acima	6,04%	5,16%
2022-06	0,83%	0,61%	-0,22%	Abaixo	6,91%	5,80%
2022-07	-0,39%	0,97%	1,37%	Acima	6,49%	6,83%
2022-08	-0,10%	1,59%	1,69%	Acima	6,38%	8,52%
2022-09	-0,11%	1,27%	1,38%	Acima	6,26%	9,90%





FLUXO DE INVESTIMENTOS

Mês	Saldo anterior (t-1)	Aplicações (t)	Resgates (t)	Rendimentos (t)	Saldo (t)
2021-10	R\$ 117.921.865,95	R\$ 307.633.814,94	R\$ 373.582.365,68	R\$ 68.627,04	R\$ 51.698.998,85
2021-11	R\$ 51.698.998,85	R\$ 272.740.913,94	R\$ 229.969.215,96	R\$ 684.171,95	R\$ 94.971.177,22
2021-12	R\$ 94.970.421,14	R\$ 201.272.292,93	R\$ 167.729.879,07	R\$ 870.710,56	R\$ 129.218.851,62
2022-01	R\$ 129.218.851,62	R\$ 171.989.278,36	R\$ 225.471.065,67	R\$ 638.781,67	R\$ 76.242.329,82
2022-02	R\$ 76.242.329,82	R\$ 287.157.766,36	R\$ 280.312.161,56	R\$ 905.245,53	R\$ 83.906.186,34
2022-03	R\$ 83.906.186,34	R\$ 184.622.308,34	R\$ 184.472.386,12	R\$ 1.437.072,79	R\$ 85.553.973,22
2022-04	R\$ 85.553.973,22	R\$ 220.259.704,25	R\$ 205.781.404,30	R\$ 614.632,91	R\$ 100.593.598,47
2022-05	R\$ 100.593.598,47	R\$ 222.750.826,74	R\$ 203.687.807,00	R\$ 961.262,39	R\$ 120.593.460,93
2022-06	R\$ 120.593.460,93	R\$ 186.006.024,65	R\$ 193.296.353,11	R\$ 686.508,56	R\$ 113.990.105,75
2022-07	R\$ 113.990.105,75	R\$ 202.590.294,25	R\$ 203.208.735,30	R\$ 1.103.895,03	R\$ 113.796.687,28
2022-08	R\$ 113.796.687,28	R\$ 183.427.820,94	R\$ 220.835.910,27	R\$ 1.211.714,87	R\$ 77.551.307,01
2022-09	R\$ 77.588.831,00	R\$ 409.488.569,74	R\$ 417.898.965,98	R\$ 876.671,03	R\$ 69.932.304,09
Total	R\$ 1.166.075.310,39	R\$ 2.849.939.615,45	R\$ 2.906.246.250,01	R\$ 10.059.294,33	R\$ 1.118.048.980,62

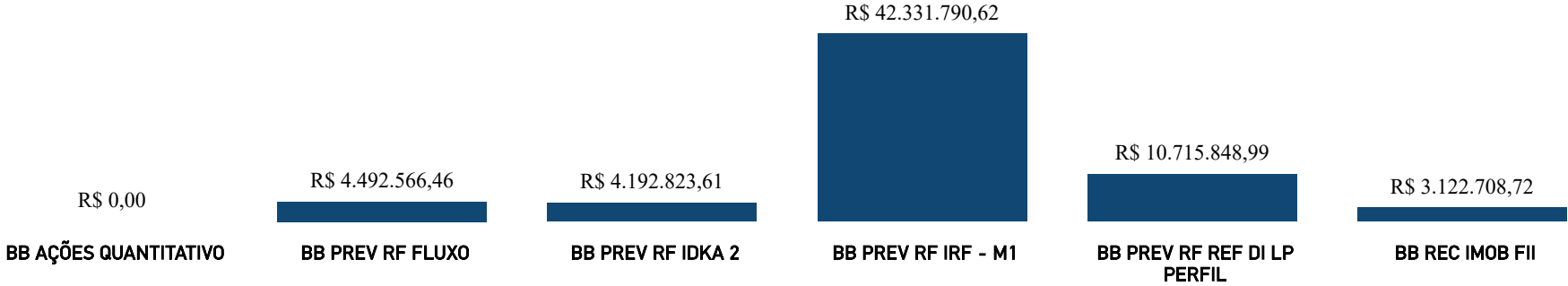




HISTÓRICO DE SALDO MENSAL POR APLICAÇÃO

Mês	BB AÇÕES QUANTITATIVO	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 REC IMOB FII
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
2022-02	R\$ 995.252,91	R\$ 9.286.975,43	R\$ 17.637.416,12		R\$ 22.807.682,70	R\$ 22.650.980,05	R\$ 4.715.982,97
2022-03	R\$ 1.920,62	R\$ 7.405.600,91	R\$ 23.173.374,70		R\$ 13.796.828,75	R\$ 30.626.158,89	R\$ 4.843.583,44
2022-04	R\$ 984.249,84	R\$ 18.213.411,39	R\$ 22.198.897,10		R\$ 25.852.861,57	R\$ 22.886.333,35	R\$ 4.858.063,29
2022-05	R\$ 3.644,67	R\$ 34.536.342,93	R\$ 20.579.084,76		R\$ 34.968.677,74	R\$ 20.111.661,03	R\$ 4.899.188,25
2022-06	R\$ 1.166.480,78	R\$ 12.069.471,83	R\$ 18.624.121,30		R\$ 55.086.002,16	R\$ 16.705.083,99	R\$ 4.949.270,92
2022-07	R\$ 17.487,01	R\$ 21.993.821,27	R\$ 18.582.981,89		R\$ 43.587.122,36	R\$ 20.003.133,10	R\$ 4.327.407,12
2022-08	R\$ 18.488,58	R\$ 7.459.856,06	R\$ 4.170.738,20		R\$ 47.088.787,92	R\$ 10.512.503,85	R\$ 3.119.922,88
2022-09	R\$ 0,00	R\$ 4.492.566,46	R\$ 4.192.823,61		R\$ 42.331.790,62	R\$ 10.715.848,99	R\$ 3.122.708,72

SALDO POR FUNDO NO ÚLTIMO MÊS



2022-09



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.

Guilberth Marinho Garcês
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