

Relatório de Diligências

Regime Próprio de Previdência Social do Município de Juazeiro do Norte - CE

Fundo em Capitalização

Semestre: 01/2021

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS DOS INVESTIMENTOS

Ente Federativo: Município de Juazeiro do Norte - CE

Unidade Gestora: Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte – CE

Tipo de Agentes Públicos: Agentes Públicos Civis

Tipo de Fundo: Fundo em Capitalização

Perfil Atuarial do RPPS: Perfil Atuarial II

Número da Versão do Documento: Versão 01

Data de Elaboração: 22 de setembro de 2022

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	4
2. CREDENCIAMENTO	5
3. MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	7
4. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	8
5. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS INVESTIDOS	8
6. EVOLUÇÃO SEMESTRAL DA RENTABILIDADE	10
7. DILIGÊNCIAS	11

1. INTRODUÇÃO

Os regimes próprios de previdência social são regimes previdenciários estabelecidos no âmbito do ente federativo, que assegure por lei seus servidores públicos titulares de cargos efetivos, pelo menos os benefícios de aposentadoria e pensão por morte previstos no artigo 40 da Constituição Federal.

Este relatório tem a missão de apresentar o cenário da gestão de investimentos deste regime próprio de previdência social referente ao semestre analisado, com objetivo de fortalecer a transparência das informações dos investimentos alocados, e, sobretudo, proceder com o diagnóstico das diligências necessárias.

O conteúdo deste documento foi elaborado sob as diretrizes da gestão de investimentos aplicadas aos regimes próprios de previdência social, sobretudo com o objetivo de atender ao requisito 3.2.6 – Política de Investimentos do Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS n. 185/2015 e Portaria MF n. 577/2017).

2. CREDENCIAMENTO

O Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte – CE (Previjuno) sob a égide da Portaria MTP n. 1.467/2022, verifica anualmente a situação patrimonial, fiscal, jurídica e comercial das instituições financeiras que estão vigentes ou pleiteiam possuir ativos investidos com recursos previdenciários.

Embora o credenciamento seja de caráter anual, o processo de avaliação destas instituições financeiras é contínuo e permanente, e tem como objetivo atestar a qualidade institucional destas instituições sob os seguintes itens analisados:

a) Patrimonial

Os documentos buscam identificar a situação atual do patrimônio das instituições.

- Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento - QDD, preenchido e assinado pelos responsáveis pela instituição financeira, com as informações sobre a empresa e seus anexos;
- Relatório de Rating's válido, conforme limites mínimos estabelecidos na "Política de Investimentos", com avaliação de grau de investimento de pelo menos uma das seguintes agências classificadoras de risco: Standard & Poors, Moody's, Fitch Ratings, Austin Rating.

b) Fiscal

Os documentos demonstram a situação fiscal regular, no ato do credenciamento e na evolução da utilização de seus respectivos produtos financeiros.

- Certificado de Regularidade do FGTS – CRF;
- Certidão da Fazenda Municipal, Estadual e Federal e Dívida Ativa da União;
- Certidão Estadual de Distribuições Cíveis (Falência e Concordata).

c) Jurídico

Os documentos da seara jurídica registram os atos de constituição da empresa e seus registros de funcionamento junto aos órgãos reguladores.

- Ato de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil ou Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente;
- Contrato Social ou Estatuto Social;
- Comprovar o atendimento aos requisitos previstos no § 5º do Art. 15 da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, e alterações posteriores.

d) Comercial

Os documentos desta seção identificam a estrutura da organização da equipe comercial das instituições.

- Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence - Estrutura de distribuição dos produtos de investimentos (própria ou por meio de Agente Autônomo de Investimentos – AAI).

3. MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Nesta seção apresenta-se a movimentação da carteira de investimentos ao longo desses seis meses analisados neste relatório.

Quadro 1 – Evolução da Movimentação da Carteira de Investimentos

Competência	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Rentabilidade	Saldo Final
jan/21	297.886.957,29	32.843.269,38	-35.180.514,52	-1.240.949,19	294.308.762,96
fev/21	294.308.762,96	88.980.310,43	-90.041.366,05	-4.153.094,47	289.094.612,87
mar/21	289.094.612,87	13.387.187,70	-6.819.673,40	3.047.945,46	298.710.072,63
abr/21	298.710.072,63	45.026.273,94	-44.552.951,99	3.237.714,62	302.421.109,20
mai/21	302.421.109,20	30.381.074,88	-31.106.573,53	4.010.029,35	305.705.639,90
jun/21	305.705.639,90	2.397.588,85	-4.095.690,64	-203.392,40	303.804.145,71
Totais	-	213.015.705,18	-211.796.770,13	4.698.253,37	-

Através do quadro 1 percebe-se a movimentação da carteira de investimentos durante o período de janeiro a junho/2021, que apesar de alguns períodos com rentabilidade negativa, finda este semestre com rendimentos positivos acumulados em R\$ 4.698.253,37 (quatro milhões, seiscentos e noventa e oito mil, duzentos e cinquenta e três reais, e trinta e sete centavos).

Ainda sobre os dados apresentados, registra-se um crescimento de R\$ 5.917.188,42 (cinco milhões, novecentos e dezessete mil, cento e oitenta e oito reais, e quarenta e dois centavos) no valor equivalente aos saldos de investimentos entre janeiro e junho/2021, cujo valor corresponde a 19,86% de aumento patrimonial.

4. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

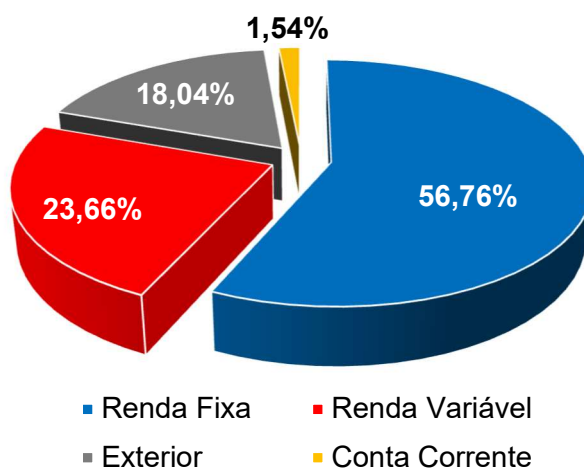
Nesta seção apresenta-se as instituições financeiras com recursos alocados por este regime próprio de previdência social.

- Banco do Brasil;
- Caixa Econômica Federal;
- Banco do Nordeste do Brasil;
- Planner CTVM.

5. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS INVESTIDOS

Como importante ferramenta de análise sob a gestão dos investimentos deste regime próprio de previdência social, apresenta-se a distribuição dos recursos investidos.

Gráfico 1 – Distribuição dos Recursos por Tipo de Alocação



Os recursos acumulados deste plano de previdência estão prioritariamente investidos em fundos de renda fixa, o que monetariamente equivale a R\$ 175.140.587,01 (cento e setenta e cinco milhões, cento e quarenta mil, quinhentos e oitenta e sete reais, e um centavo). Ainda se registra que boa parte dos recursos estão sob investimentos de renda variável, representado por 23,66% do total e com valor atual de R\$ 73.000.786,93 (setenta e três milhões,

setecentos e oitenta e seis reais, e noventa e três centavos), dados estes que também podem ser visualizados no quadro 2.

Quadro 2 – Valores de Distribuição dos Recursos por Tipo de Alocação

Tipo Investimento	Valores	%
Renda Fixa	175.140.587,01	56,76%
Renda Variável	73.000.786,93	23,66%
Exterior	55.662.771,77	18,04%
Conta Corrente	4.765.167,24	1,54%
Totais	308.569.312,95	100,00%

De acordo com a posição da competência de junho/2021, referência de finalização do primeiro semestre do ano, evidencia-se que 90,65% dos recursos estão investidos nas instituições Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, sendo assim estes majoritariamente as instituições financeiras com recursos alocados deste regime próprio de previdência social.

Quadro 3 – Distribuição dos Saldos de Investimentos por Instituição Financeira

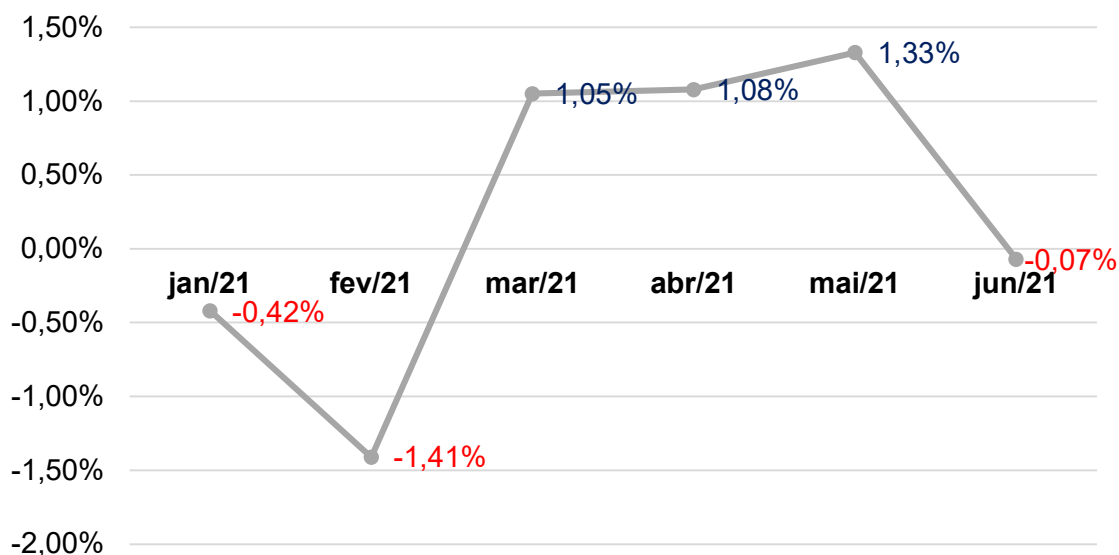
Instituição	Recursos	%
Banco do Brasil	173.077.144,28	56,97%
Caixa Econômica Federal	102.315.167,26	33,68%
Banco do Nordeste	22.957.265,97	7,56%
Planner CTVM	5.454.568,20	1,80%
Total	303.804.145,71	100,00%

Ainda sobre a alocação dos recursos sob aplicação de investimentos, é relevante registrar que 87,7% destes possuem liquidez e possibilidade de resgate, enquanto 12,3% são recursos imobilizados.

6. EVOLUÇÃO SEMESTRAL DA RENTABILIDADE

Com o objetivo de melhor demonstrar a evolução dos investimentos durante os seis últimos meses, apresenta-se nesta seção o histórico de rentabilidade, apresentando os devidos números.

Gráfico 2 – Histórico de Rentabilidade da Carteira de Investimentos



De acordo com a evolução histórica da rentabilidade dos recursos investidos, percebe-se uma clara oscilação de retornos positivos e negativos, contudo, o horizonte entre março e maio/2021 foram suficientes para findar este semestre com rentabilidade acumulada de 1,54%, com rendimentos positivos acumulados em R\$ 4.698.253,37 (quatro milhões, seiscentos e noventa e oito mil, duzentos e cinquenta e três reais, e trinta e sete centavos).

7. DILIGÊNCIAS

Ao longo do período em análise foram realizadas reuniões do Comitê de Investimentos e discutidas diversas pautas a respeito da gestão de investimentos deste plano de previdência, bem como, seguem as devidas diligências futuras:

- Adequações de alocação dos recursos investidos sob a luz de melhor relação risco x retorno dos investimentos;
- Avaliação de cenários macroeconômicos, concomitantemente a análise da carteira de investimentos deste RPPS;
- Prosseguir com as reuniões do Comitê de Investimentos com objetivo de melhor promover o acompanhamento permanente da evolução dos resultados;
- Prosseguir com a devida comunicação com as instituições financeiras responsáveis pelos fundos de investimentos com recursos alocados.

Juazeiro do Norte – CE, 22 de setembro de 2022.

Everton Smally Machado de Oliveira
Everton Smally Machado de Oliveira
Atuário MIBA 2557

Relatório de Diligências

Regime Próprio de Previdência Social do Município de Juazeiro do Norte - CE

Fundo em Capitalização

Semestre: 02/2021

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS DOS INVESTIMENTOS

Ente Federativo: Município de Juazeiro do Norte - CE

Unidade Gestora: Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte – CE

Tipo de Agentes Públicos: Agentes Públicos Civis

Tipo de Fundo: Fundo em Capitalização

Perfil Atuarial do RPPS: Perfil Atuarial II

Número da Versão do Documento: Versão 01

Data de Elaboração: 26 de setembro de 2022

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	4
2. CREDENCIAMENTO	5
3. MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	7
4. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	8
5. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS INVESTIDOS	8
6. EVOLUÇÃO SEMESTRAL DA RENTABILIDADE	10
7. DILIGÊNCIAS	11

1. INTRODUÇÃO

Os regimes próprios de previdência social são regimes previdenciários estabelecidos no âmbito do ente federativo, que assegure por lei seus servidores públicos titulares de cargos efetivos, pelo menos os benefícios de aposentadoria e pensão por morte previstos no artigo 40 da Constituição Federal.

Este relatório tem a missão de apresentar o cenário da gestão de investimentos deste regime próprio de previdência social referente ao semestre analisado, com objetivo de fortalecer a transparência das informações dos investimentos alocados, e, sobretudo, proceder com o diagnóstico das diligências necessárias.

O conteúdo deste documento foi elaborado sob as diretrizes da gestão de investimentos aplicadas aos regimes próprios de previdência social, sobretudo com o objetivo de atender ao requisito 3.2.6 – Política de Investimentos do Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS n. 185/2015 e Portaria MF n. 577/2017).

2. CREDENCIAMENTO

O Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte – CE (Previjuno) sob a égide da Portaria MTP n. 1.467/2022, verifica anualmente a situação patrimonial, fiscal, jurídica e comercial das instituições financeiras que estão vigentes ou pleiteiam possuir ativos investidos com recursos previdenciários.

Embora o credenciamento seja de caráter anual, o processo de avaliação destas instituições financeiras é contínuo e permanente, e tem como objetivo atestar a qualidade institucional destas instituições sob os seguintes itens analisados:

a) Patrimonial

Os documentos buscam identificar a situação atual do patrimônio das instituições.

- Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento - QDD, preenchido e assinado pelos responsáveis pela instituição financeira, com as informações sobre a empresa e seus anexos;
- Relatório de Rating's válido, conforme limites mínimos estabelecidos na "Política de Investimentos", com avaliação de grau de investimento de pelo menos uma das seguintes agências classificadoras de risco: Standard & Poors, Moody's, Fitch Ratings, Austin Rating.

b) Fiscal

Os documentos demonstram a situação fiscal regular, no ato do credenciamento e na evolução da utilização de seus respectivos produtos financeiros.

- Certificado de Regularidade do FGTS – CRF;
- Certidão da Fazenda Municipal, Estadual e Federal e Dívida Ativa da União;
- Certidão Estadual de Distribuições Cíveis (Falência e Concordata).

c) Jurídico

Os documentos da seara jurídica registram os atos de constituição da empresa e seus registros de funcionamento junto aos órgãos reguladores.

- Ato de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil ou Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente;
- Contrato Social ou Estatuto Social;
- Comprovar o atendimento aos requisitos previstos no § 5º do Art. 15 da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, e alterações posteriores.

d) Comercial

Os documentos desta seção identificam a estrutura da organização da equipe comercial das instituições.

- Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence - Estrutura de distribuição dos produtos de investimentos (própria ou por meio de Agente Autônomo de Investimentos – AAI).

3. MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Nesta seção apresenta-se a movimentação da carteira de investimentos ao longo desses seis meses analisados neste relatório.

Quadro 1 – Evolução da Movimentação da Carteira de Investimentos

Competência	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Rentabilidade	Saldo Final
jul/21	303.804.145,71	9.358.256,30	-3.802.857,40	-709.291,56	308.650.253,05
ago/21	308.650.253,05	18.191.093,91	-18.423.187,05	344.643,47	308.762.803,38
set/21	308.762.803,38	6.414.238,34	-3.628.399,40	-3.411.455,49	308.137.186,83
out/21	308.137.186,83	20.818.293,53	-43.539.010,06	-1.302.252,35	284.114.217,95
nov/21	284.114.217,95	33.956.431,01	-9.373.727,35	2.671.021,79	311.367.943,40
dez/21	311.367.943,40	34.140.961,49	-28.215.870,99	5.877.242,05	323.170.275,95
Totais	-	122.879.274,58	-106.983.052,25	3.469.907,91	-

Através do quadro 1 percebe-se a movimentação da carteira de investimentos durante o período de julho a dezembro/2021, que apesar de alguns períodos com rentabilidade negativa, finda este semestre com rendimentos positivos acumulados em R\$ 3.469.907,91 (três milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil, novecentos e sete reais, e noventa e um centavos).

Ainda sobre os dados apresentados, registra-se um crescimento de R\$ 19.366.130,24 (dezenove milhões, trezentos e sessenta e seis mil, cento e trinta reais, e vinte e quatro centavos) no valor equivalente aos saldos de investimentos entre julho e dezembro/2021, cujo valor corresponde a 6,37% de aumento patrimonial.

4. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

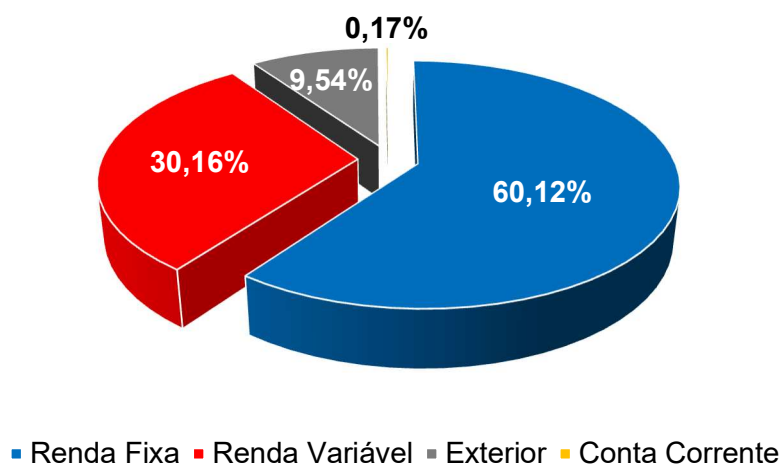
Nesta seção apresenta-se as instituições financeiras com recursos alocados por este regime próprio de previdência social.

- Banco do Brasil;
- Caixa Econômica Federal;
- Banco do Nordeste do Brasil;
- Planner CTVM.

5. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS INVESTIDOS

Como importante ferramenta de análise sob a gestão dos investimentos deste regime próprio de previdência social, apresenta-se a distribuição dos recursos investidos.

Gráfico 1 – Distribuição dos Recursos por Tipo de Alocação



Os recursos acumulados deste plano de previdência estão prioritariamente investidos em fundos de renda fixa, o que monetariamente equivale a R\$ 194.631.414,41 (cento e noventa e quatro milhões, seiscentos e trinta e um mil, quatrocentos e quatorze reais, e quarenta e um centavos). Ainda se registra que boa parte dos recursos estão sob investimentos de renda variável, representado por 30,16% do total e com valor atual de R\$ 97.649.075,89 (noventa e sete

milhões, seiscentos e quarenta e nove mil, setenta e cinco reais, e oitenta e nove centavos), dados estes que também podem ser visualizados no quadro 2.

Quadro 2 – Valores de Distribuição dos Recursos por Tipo de Alocação

Tipo Investimento	Valores	%
Renda Fixa	194.631.414,41	60,12%
Renda Variável	97.649.075,89	30,16%
Exterior	30.889.785,65	9,54%
Conta Corrente	557.695,70	0,17%
Totais	323.727.971,65	100,00%

De acordo com a posição da competência de dezembro/2021, referência de finalização do segundo semestre do ano, evidencia-se que 91,55% dos recursos estão investidos nas instituições Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, sendo assim estes majoritariamente as instituições financeiras com recursos alocados deste regime próprio de previdência social.

Quadro 3 – Distribuição dos Saldos de Investimentos por Instituição Financeira

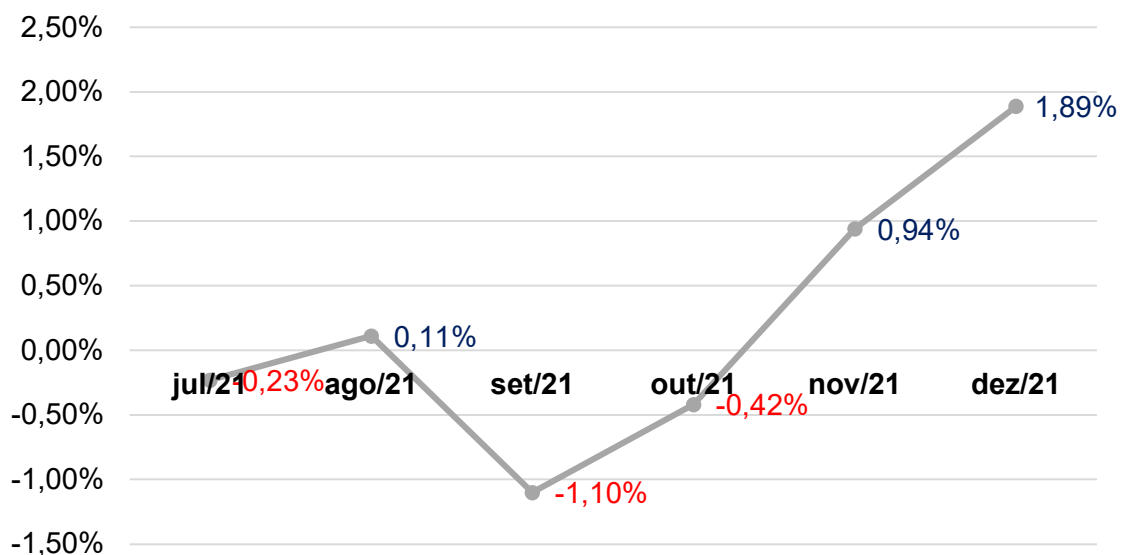
Instituição	Recursos	%
Banco do Brasil	217.154.202,44	67,19%
Caixa Econômica Federal	78.720.357,29	24,36%
Banco do Nordeste	22.297.050,31	6,90%
Planner CTVM	4.998.665,91	1,55%
Total	323.170.275,95	100,00%

Ainda sobre a alocação dos recursos sob aplicação de investimentos, é relevante registrar que 88,4% destes possuem liquidez e possibilidade de resgate, enquanto 11,6% são recursos imobilizados.

6. EVOLUÇÃO SEMESTRAL DA RENTABILIDADE

Com o objetivo de melhor demonstrar a evolução dos investimentos durante os seis últimos meses, apresenta-se nesta seção o histórico de rentabilidade, apresentando os devidos números.

Gráfico 2 – Histórico de Rentabilidade da Carteira de Investimentos



De acordo com a evolução histórica da rentabilidade dos recursos investidos, percebe-se uma clara oscilação de retornos positivos e negativos, contudo, os índices dos períodos de agosto, novembro e dezembro/2021 foram suficientes para findar este semestre com rentabilidade acumulada de 1,11%, com rendimentos positivos acumulados em R\$ 19.366.130,24 (dezenove milhões, trezentos e sessenta e seis mil, cento e trinta reais, e vinte e quatro centavos).

7. DILIGÊNCIAS

Ao longo do período em análise foram realizadas reuniões do Comitê de Investimentos e discutidas diversas pautas a respeito da gestão de investimentos deste plano de previdência, bem como, seguem as devidas diligências futuras:

- Adequações de alocação dos recursos investidos sob a luz de melhor relação risco x retorno dos investimentos;
- Avaliação de cenários macroeconômicos, concomitantemente a análise da carteira de investimentos deste RPPS;
- Avaliação da taxa de juros atuarial adotada nas avaliações atuariais sob a ótica dos devidos impactos financeiros e atuariais;
- Prosseguir com as reuniões do Comitê de Investimentos com objetivo de melhor promover o acompanhamento permanente da evolução dos resultados;
- Prosseguir com a devida comunicação com as instituições financeiras responsáveis pelos fundos de investimentos com recursos alocados.

Juazeiro do Norte – CE, 26 de setembro de 2022.

Everton Smally Machado de Oliveira
Everton Smally Machado de Oliveira
Atuário MIBA 2557