

Relatório de Investimento

Anual - 2022



SECRETARIA DE ESTADO
DA ADMINISTRAÇÃO



SERGIPE
GOVERNO DO ESTADO

Governador do Estado de Sergipe
Belivaldo Chagas da Silva

Vice-Governadora
Eliane Aquino Custódio

Secretário de Estado da Administração
Manuel Dernival Santos Netos

Diretor Presidente
José Roberto de Lima Andrade

Diretor de Previdência
Gildo de Souza Xavier Filho

Diretor Administrativo e Financeiro
José Normando da Mota Guimarães Filho

1.0. Glossário

Benchmark: Indicador de retorno do fundo;

CDI (Certificado de Depósito Interbancário): Trata-se de uma taxa com lastro em operações realizadas entre instituições bancárias. Ou seja, são títulos que as instituições financeiras emitem, com o objetivo de transferir seus recursos para outra instituição. Esta emissão geralmente dura um curto período. O termo serve como referencial para o rendimento de quem atua com investimentos de Renda Fixa, como o CDB, LCI e LCA.

Finanprev: O Fundo Financeiro Previdenciário de Sergipe (Finanprev) funciona em um regime de financiamento de repartição simples, destinado àqueles que ingressaram no serviço público antes do ano de 2008. No Finanprev, as contribuições arrecadadas se destinam a atender apenas o pagamento dos benefícios atualmente concedidos: a contribuição do ativo é que paga o benefício do inativo. Ele existirá até a extinção dos segurados filiados a esse sistema de financiamento.

IMA-B: Índice formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais).

VaR: É um método de fácil compreensão e amplamente utilizado para a gestão, mensuração e controle dos diversos riscos de mercado. O VaR mensura, em condições normais de mercado e considerando um certo grau de confiança num horizonte de tempo, a perda esperada máxima de um título ou de uma carteira de títulos. VaR é uma medida que evidencia a exposição da carteira ao risco de mercado, resume a perda máxima esperada.

TPF: Títulos Públicos Federais.

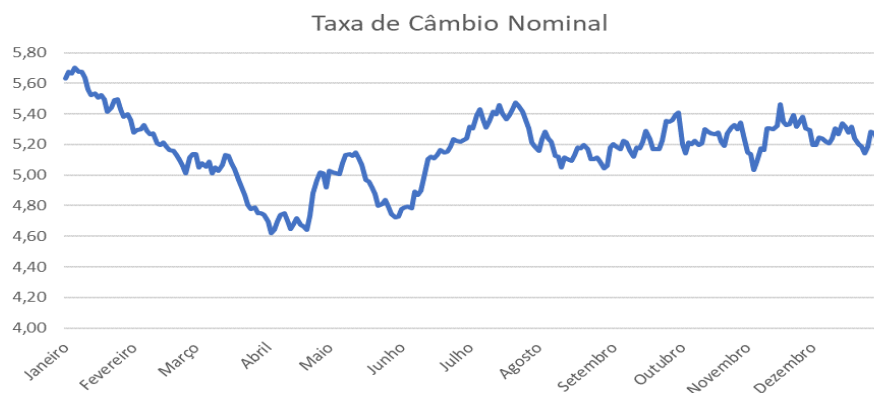
1.1. Conjuntura Econômica.

Em 2021 a taxa Selic, taxa básica de juros da economia, era de 4,42% a.a. Devido ao aumento do nível geral de preços percebido através do IPCA que ao final de 2021 era de 10,06%, o Banco Central decidiu elevar a taxa Selic como forma de conter a alta da inflação, finalizando o ano de 2022 em 13,75% com uma taxa IPCA acumulada de 5,79%. No início do ano o dólar estava cotado em R\$ 5,63 finalizando o ano em R\$ 5,22 como representado no gráfico 1. O índice Bovespa no ano de 2022 apresentou crescimento de 4,68% com 109.735 pontos. O Ibovespa atingiu máxima de 121.570 pontos em 1 de abril e a mínima em 14 de julho com 96.121 pontos, como demonstrado no gráfico 2. O IMA – B, índice formado por títulos públicos indexados à inflação medida através IPCA obteve retornos em torno de 6,369%.

O S&P 500, índice que reúne as 500 maiores empresas do mundo listadas nas principais bolsas de valores dos Estados Unidos, registrou uma queda de -19,443%, apresentando uma conjuntura de juros e inflação alta nos Estados Unidos, com isso, os países emergentes foram impactados com a alta dos juros. A China enfrentou uma das piores secas das últimas décadas e aplicou diversas medidas de isolamento como forma de combate ao Covid-19, sendo assim, obteve a menor cotação em relação ao dólar. A zona do euro obteve sua máxima inflação, sendo a maior da história devido a guerra da Rússia contra a Ucrânia. Ademais, o euro chegou a um dos menores valores dos últimos 20 anos.

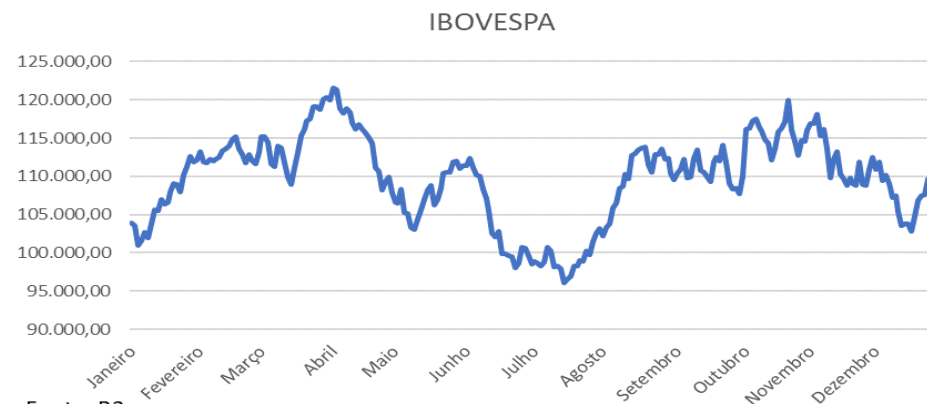
Fonte dos Dados: Anbima / Banco Central / IBGE / CNN.

1.1.1 Gráfico 1 - Taxa de Câmbio Nominal



Fonte: Banco Central do Brasil

1.1.1 Gráfico 2 - IBOVESPA



Fonte: B3

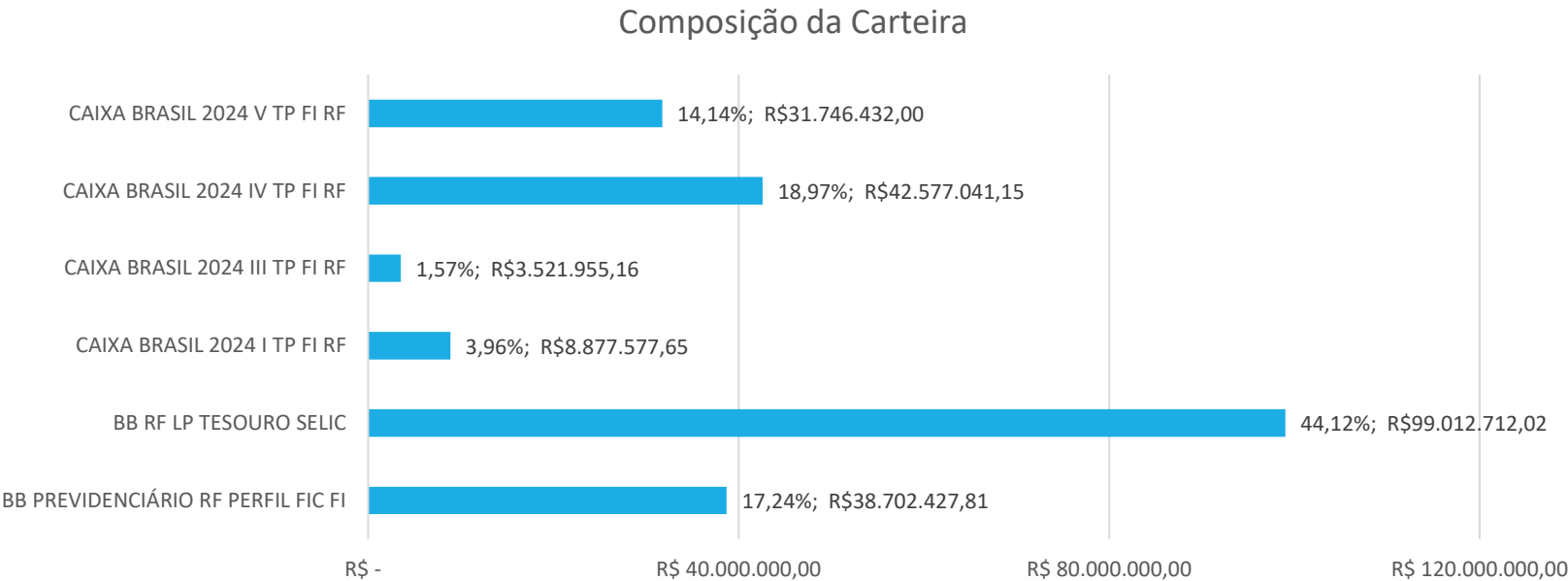
2.0. Carteira de Investimentos (Dezembro/2022)

2.1. Tabela 1 - FINANPREV - Demonstrativo da Carteira (Dezembro/2022)

FUNDO	CNPJ	GESTOR	TIPO	BENCHMARK	% ALOCADO POR FUNDO	QTD. COTAS	VALOR DA COTA DO FUNDO (R\$)	RENTABILIDADE MENSAL	ALOCÇÃO (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	BB DTVM S.A	RENTA FIXA	CDI	17,24%	14.274.391	2,711319038	1,12	R\$ 38.702.427,81
BB RF LP TESOIRO SELIC	4.857.834/0001-79	BB DTVM S.A	RENTA FIXA	SELIC	44,12%	13.773.892	7,188433935	1,09	R\$ 99.012.712,02
CAIXA BRASIL 2024 I TP FI RF	18.598.288/0001-03	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	RENTA FIXA	IMA-B	3,96%	5.000.001	1,775515	1,32 (a)	R\$ 8.877.577,65
CAIXA BRASIL 2024 III TP FI RF	19.769.135/0001-44	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	RENTA FIXA	IMA-B	1,57%	2.000.000	1,76097758	1,32 (a)	R\$ 3.521.955,16
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	20.139.595/0001-78	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	RENTA FIXA	IMA-B	18,97%	26.543.314	1,604059	1,32 (a)	R\$ 42.577.041,15
CAIXA BRASIL 2024 V TP FI RF	19.768.682/0001-05	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	RENTA FIXA	IMA-B	14,14%	20.000.008	1,587321	1,32 (a)	R\$ 31.746.432,00
Nota (a): Rentabilidade dos fundos com marcação a mercado.								TOTAL	R\$ 224.438.145,79

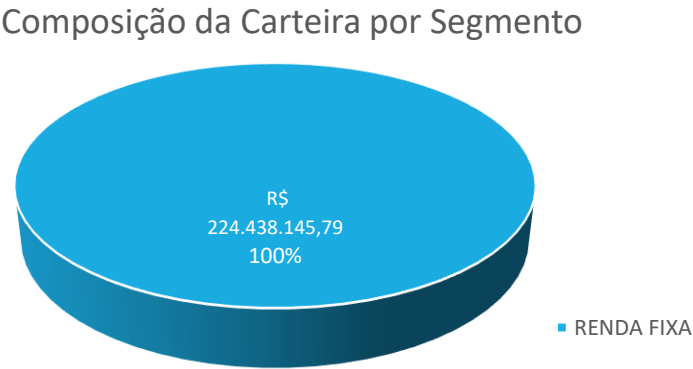
FONTE: ANBIMA / CVM / SISPREV.

2.2. Gráfico 3 - FINANPREV - Carteira de Investimentos



FONTE: SISPREV.

2.3. Gráfico 4 - FINANPREV - Composição da Carteira por Segmento



FONTE: SISPREV.

3.0. Performance da Carteira (Dezembro/2022)

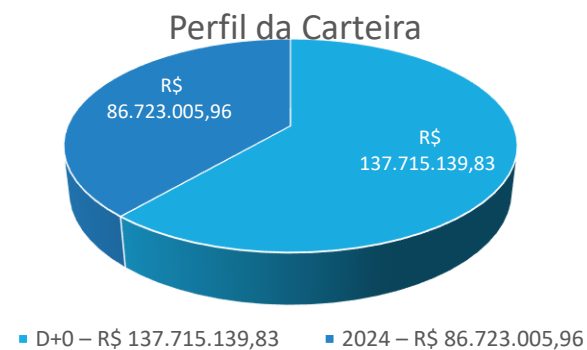
3.1Tabela 2 - FINANPREV - Performance da Carteira (Dezembro/2022)

FUNDO	PRAZO DE RESGATE	RISCO CLASSIFICADO PELO ADMINISTRADOR (1 A 5)	BENCHMARK	BENCHMARK	RENTABILIDADE DO FUNDO	VAR 95 %
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	SEM CARÊNCIA	2	CDI	1,12%	1,12%	0,0000%
BB RF LP TESOIRO SELIC	SEM CARÊNCIA	2	SELIC	1,12%	1,10%	0,0000%
CAIXA BRASIL 2024 I TP FI RF	16/08/2024	3	IMA-B	-0,19%	1,32%	1,8298%
CAIXA BRASIL 2024 III TP FI RF	16/08/2024	3	IMA-B	-0,19%	1,32%	1,8290%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	16/08/2024	3	IMA-B	-0,19%	1,32%	1,8299%
CAIXA BRASIL 2024 V TP FI RF	16/08/2024	3	IMA-B	-0,19%	1,32%	1,8294%

FONTE: BB/CAIXA/CVM/SISPREV.

4.0. Horizonte da Carteira (Dezembro/2022)

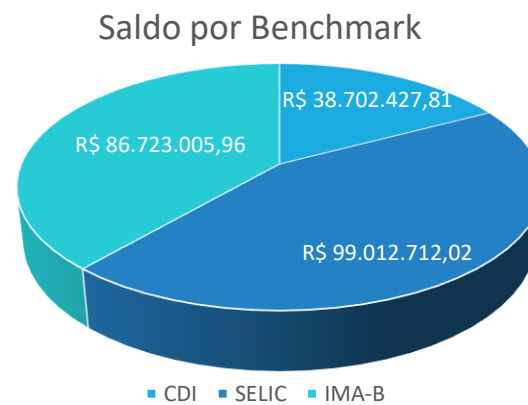
4.1. Gráfico 5 - FINANPREV - Perfil da Carteira



FONTE: GEAINV.

5.0. Benchmark da Carteira (Dezembro/2022)

5.3. Gráfico 6 - FINANPREV - Saldo Por Benchmark



FONTE: GEAINV.

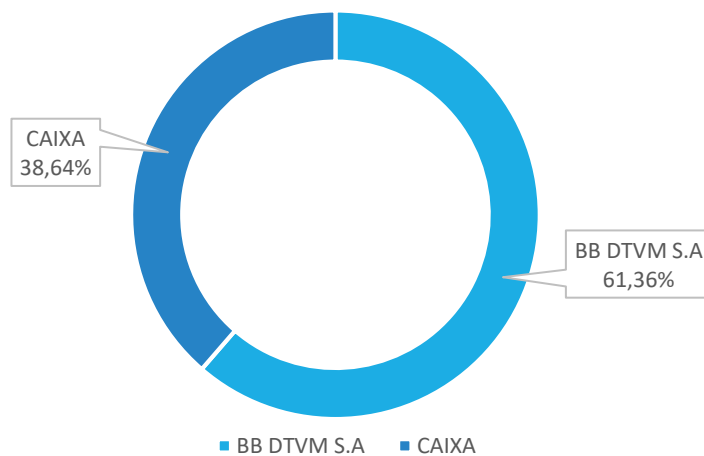
6.0. Ranking do Administrador e Gestor (Dezembro/2022)

6.1.Tabela 3 - FINANPREV - Ranking do Administrador e Gestor dos fundos aplicados.

ADMINISTRADORES	RANKING DO ADMINISTRADOR PL POR CLASSE (a)	GESTOR	RANKING DO GESTOR PL POR CLASSE(a)	% CARTEIRA	VALOR
BB DTVM S.A	1	BB DTVM S.A	1	61,36%	R\$ 137.715.139,83
CAIXA	3	CAIXA ASSET	4	38,64%	R\$ 86.723.005,96
Nota (a): Ranking referente ao mês de novembro.			TOTAL	100%	R\$ 224.438.145,79

FONTE: CVM / SISPREV.

6.5 Gráfico 7 - FINANPREV - Saldo Por Benchmark



FONTE: SISPREV.

7.0. Enquadramentos da Carteira (Dezembro/2022)

7.1 Tabela 4 - FINANPREV - Enquadramentos (Dezembro/2022)

SEGMENTO / FUNDO DE INVESTIMENTO	ENQUADRAMENTO NA RESOLUÇÃO Nº 4.963/2021	VALOR APLICADO (R\$)	DISTRIBUIÇÃO POR FI (%)
BB RF LP TESOIRO SELIC	ARTIGO 7, INCISO I 'B'	R\$ 99.012.712,02	44,12%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	ARTIGO 7, INCISO III 'A'	R\$ 38.702.427,81	17,24%
CAIXA BRASIL 2024 I TP FI RF	ARTIGO 7, INCISO I 'B'	R\$ 8.877.577,65	3,96%
CAIXA BRASIL 2024 III TP FI RF	ARTIGO 7, INCISO I 'B'	R\$ 3.521.955,16	1,57%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	ARTIGO 7, INCISO I 'B'	R\$ 42.577.041,15	18,97%
CAIXA BRASIL 2024 V TP FI RF	ARTIGO 7, INCISO I 'B'	R\$ 31.746.432,00	14,14%
	TOTAL	R\$ 224.438.145,79	100,00%

FONTE: GEAINV.

8.0. Política Anual de Investimento (P.A.I) - (Dezembro/2022)

8.1Tabela 5 - FINANPREV - Política Anual de Investimento (Dezembro/2022)

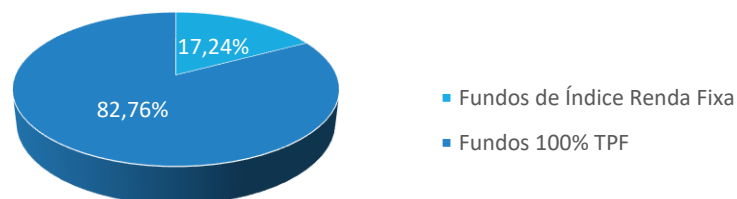
TIPO	SEGMENTO	RESOLUÇÃO	P.A.I	ALOCÇÃO
Fundos de Índice Renda Fixa	RENTA FIXA	60%	60%	17,24%
Fundos 100% TPF	RENTA FIXA	100%	100%	82,76%

Nota: TPF (Títulos Públicos Federais).

FONTE: SISPREV.

8.2.Gráfico 8 - FINANPREV - Política Anual de Investimento

Política Anual de Investimento - P.A.I - 2022



FONTE: SISPREV.

9.0. Composição da Carteria por Instituição (Dezembro/2022)

9.1.Tabela 6 - FINANPREV - Composição da Carteria por Instituidor (Dezembro/2022)

INSTITUIÇÃO	TOTAL APLICADO	%
Banco do Brasil S.A.	R\$ 137.715.139,83	61,36%
Caixa Econômica Federal	R\$ 86.723.005,96	38,64%

FONTE: SISPREV.

10.0. Evolução do Patrimônio

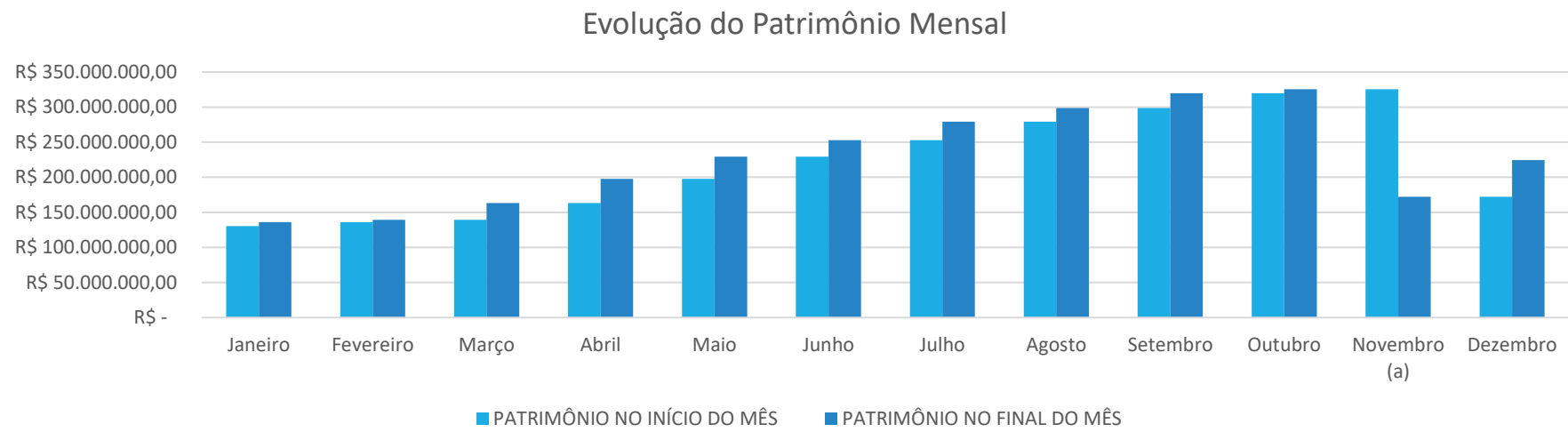
10.1.Tabela 7 - FINANPREV - Evolução do Patrimônio

MÊS	PATRIMÔNIO INICIAL	APLICAÇÕES	RESGATES	AMORTIZAÇÃO (a)	RENTABILIDADE CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL
Janeiro	R\$ 130.519.125,07	R\$ 120.204.313,12	R\$ 115.050.000,00	R\$ -	R\$ 428.500,12	R\$ 136.101.938,31
Fevereiro	R\$ 136.101.938,31	R\$ 7.300.291,10	R\$ 3.200.000,00	-R\$ 2.217.553,74	R\$ 1.329.294,04	R\$ 139.313.969,71
Março	R\$ 139.313.969,71	R\$ 33.400.000,00	R\$ 12.200.000,00	R\$ -	R\$ 2.780.276,22	R\$ 163.294.245,93
Abril	R\$ 163.294.245,93	R\$ 46.836.939,88	R\$ 14.300.000,00	R\$ -	R\$ 1.715.403,36	R\$ 197.546.589,17
Maio	R\$ 197.546.589,17	R\$ 209.913.711,67	R\$ 180.400.668,87	R\$ -	R\$ 2.061.318,95	R\$ 229.120.950,92
Junho	R\$ 229.120.950,92	R\$ 157.660.494,12	R\$ 135.721.588,64	R\$ -	R\$ 1.675.235,06	R\$ 252.735.091,46
Julho	R\$ 252.735.091,46	R\$ 275.878.177,61	R\$ 249.930.757,28	R\$ -	R\$ 566.518,16	R\$ 279.249.029,95
Agosto	R\$ 279.249.029,95	R\$ 58.608.209,50	R\$ 38.950.000,00	-R\$ 2.524.817,54	R\$ 2.107.134,59	R\$ 298.489.556,50
Setembro	R\$ 298.489.556,50	R\$ 61.750.000,00	R\$ 43.200.000,00	R\$ -	R\$ 2.688.628,52	R\$ 319.728.185,02
Outubro	R\$ 319.728.185,02	R\$ 42.600.000,00	R\$ 40.920.000,00	R\$ -	R\$ 3.992.807,75	R\$ 325.400.992,77
Novembro (b)	R\$ 325.400.992,77	R\$ 62.900.000,00	R\$ 218.073.968,29	R\$ -	R\$ 1.970.543,90	R\$ 172.197.568,38
Dezembro	R\$ 172.197.568,38	R\$ 140.100.000,40	R\$ 90.300.000,00	R\$ -	R\$ 2.440.577,01	R\$ 224.438.145,79
	Total	R\$ 1.217.152.137,40	R\$ 1.142.246.983,08	-R\$ 4.742.371,28	R\$ 28.498.608,96 (c)	

Nota (a): Pagamento de cupom semestral. Nota(b): Resgate de Aplicação. Nota (c): Rentabilidade da Carteira + Os Cupons Semestrais.

FONTE: SISPREV.

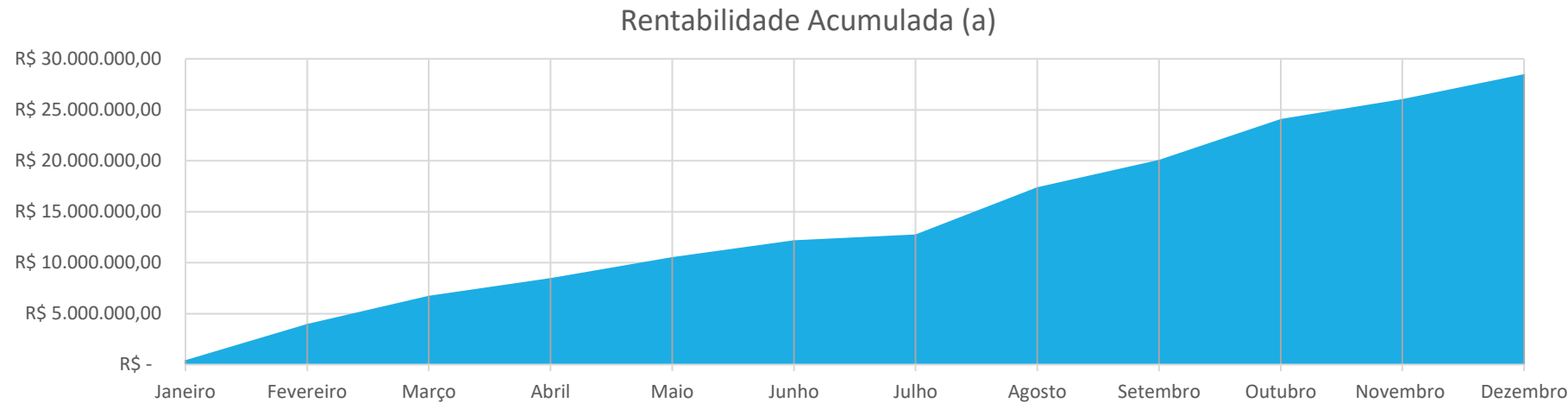
10.2.Gráfico 9 - FINANPREV - Evolução do Patrimônio



Nota (a): Resgate de Aplicação.

FONTE: SISPREV.

10.3.Gráfico 10 - FINANPREV - Rentabilidade Acumulada (R\$)



Nota (a): Rentabilidade da Carteira + Os Cupons Semestrais.

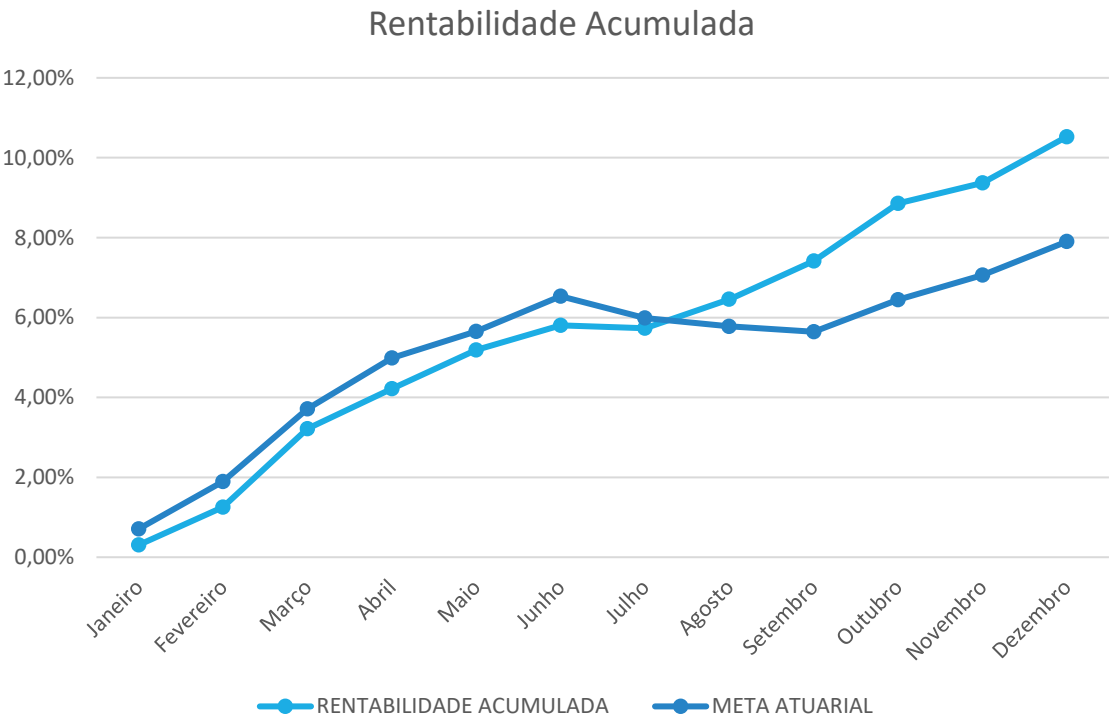
FONTE: SISPREV.

11.0. Rentabilidade da Carteira

11.1.Tabela 8 - FINANPREV - Rentabilidade Acumulada

MÊS	% RENTABILIDADE DA CARTEIRA	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ATUARIAL
Janeiro	0,30%	0,30%	0,71%
Fevereiro	0,95%	1,26%	1,89%
Março	1,94%	3,22%	3,71%
Abril	1,01%	4,22%	4,99%
Maiο	0,99%	5,19%	5,65%
Junho	0,72%	5,81%	6,54%
Julho	0,22%	5,73%	5,99%
Agosto	0,76%	6,45%	5,78%
Setembro	0,91%	7,41%	5,65%
Outubro	1,25%	8,86%	6,45%
Novembro	0,62%	9,37%	7,06%
Dezembro	1,18%	10,53%	7,90%

11.2.Gráfico 11 - FINANPREV - Rentabilidade Acumulada



FONTE: SISPREV.

FONTE: SISPREV.



SECRETARIA DE ESTADO DA ADMINISTRAÇÃO

CERTIDÃO DE DELIBERAÇÕES DO CEPS

Eu, Marcelo Passos Silva, Secretário do Conselho Estadual da Previdência, certifico para devidos fins e a quem possa interessa que na última Reunião Ordinária (193ª) do Conselho Estadual da Previdência, realizada em 26 de janeiro de 2023, foram deliberados e aprovados por unanimidade os Balancetes Novembro/2022 e Dezembro/22 do FINAPREV; os Relatórios de investimentos de Agosto/2022 a Dezembro/2022, e anual do FINANPREV, bem como foram apresentados os Relatórios de Governança 3º e 4º trimestre do SERGIPEPREVIDÊNCIA. O referido é verdade e dou fé.

Aracaju/SE, 02 de fevereiro de 2023.

MARCELO PASSOS SILVA
Secretário(a) do CEPS

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DOS RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS DO ESTADO DE SERGIPE

ATA DE REUNIÃO Nº 01/2023

Ata da primeira reunião do ano de 2023 do Comitê de Investimentos dos Recursos Previdenciários do Estado de Sergipe no dia 18 de janeiro de 2023.

Ao dia dezoito de janeiro de dois mil e vinte e três, às nove horas e quarenta minutos da manhã, virtualmente, reuniu-se, em Reunião Ordinária – convocada por antecipação pelo Senhor Presidente com antecedência mínima de dois dias úteis conforme determinação legal, o Comitê de Investimentos dos Recursos Previdenciários do Estado de Sergipe, nas pessoas dos membros José Roberto de Lima Andrade, José Normando da Mota Guimarães Filho, Lucas Silva Pedrosa, Andrea Cristina Andrade Macedo e Bruno Rolemberg Dantas Barreto para tratar da seguinte ordem do dia: avaliação do novo modelo dos relatórios de investimentos; aprovação do relatório de investimentos de dezembro de 2022; aprovação do relatório de investimentos consolidado de 2022; e o que ocorrer. Saudando os presentes, José Roberto comentou sobre as exigências do Pró-gestão para a confecção dos relatórios de investimentos. Lucas apresentou os novos modelos, enfatizando o do mês de dezembro de 2022 e o consolidado anual de 2022, mostrando as aplicações e rentabilidades. Os relatórios foram aprovados. Assim, no que diz respeito ao relatório mensal de investimentos de dezembro de 2022 e o relatório consolidado anual de investimentos de 2022, referente ao acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas e da aderência das alocações e processos decisórios de Investimentos à Política de Investimentos, o Comitê de Investimentos dos Recursos Previdenciários do Estado de Sergipe **opina favoravelmente** à manutenção da estratégia de investimentos, tendo em vista a adequabilidade das rentabilidades e dos riscos à Política de Investimentos. Em seguida, José Roberto comentou que iria apresentar os mesmos relatórios no Conselho Estadual de Previdência Social, após a aprovação do Comitê de Investimentos. Por fim, agradeceu aos membros do Comitê pela permanência no órgão colegiado e desejou a todos felicidades nesse novo ano. Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião e para constar, eu, Lucas Silva Pedrosa, secretário e membro do Comitê, lavrei a presente ata, que após

lida e achada conforme, vai pelos membros presentes na reunião, devidamente assinada.

Aracaju, 27 de janeiro de 2023



ASSINADO ELETRONICAMENTE
Verificar autenticidade conforme mensagem
apresentada no rodapé do documento

JOSE ROBERTO DE LIMA ANDRADE
Presidente de Comissão

Jose Normando da Mota Guimaraes Filho
Membro da Comissão



ASSINADO ELETRONICAMENTE
Verificar autenticidade conforme mensagem
apresentada no rodapé do documento

LUCAS SILVA PEDROSA
Membro da Comissão



ASSINADO ELETRONICAMENTE
Verificar autenticidade conforme mensagem
apresentada no rodapé do documento

ANDREA CRISTINA A. MACEDO
Membro da Comissão



ASSINADO ELETRONICAMENTE
Verificar autenticidade conforme mensagem
apresentada no rodapé do documento

BRUNO ROLEMBERG DANTAS BARRETO
Membro da Comissão

Protocolo de Assinatura(s)

O documento acima foi proposto para assinatura digital. Para verificar as assinaturas acesse o endereço <http://edocsergipe.se.gov.br/consultacodigo> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código de verificação: 3Z3F-RD4X-Z0RF-NKJO



O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 27/01/2023 é(são) :

- ANDREA CRISTINA A. MACEDO - 25/01/2023 10:24:53
- BRUNO ROLEMBERG DANTAS BARRETO - 27/01/2023 09:20:11
- Jose Normando da Mota Guimaraes Filho - 24/01/2023 13:30:05
- JOSE ROBERTO DE LIMA ANDRADE - 24/01/2023 11:16:14
- LUCAS SILVA PEDROSA - 24/01/2023 11:08:55