



**RELATÓRIO DE ALÇADAS
DE INVESTIMENTOS DO
FUNDOPREV**

- 2023 -

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	3
INVESTIMENTOS	4
DESINVESTIMENTOS.....	5
EXCEÇÕES.....	6

INTRODUÇÃO

A Política de Limites de Alçadas de Investimentos e de Desinvestimentos do Fundoprev, definida pela Portaria IPE Prev nº 03, de 10 de dezembro 2020, visa proporcionar maior segurança na execução de atos administrativos decisórios, delimitando competências e atribuições para suas realizações, devendo possuir, no mínimo, dois responsáveis.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O cálculo dos limites que deverão ser observados para o Fundoprev Civil e para o Fundoprev Militar deve ser realizado com base no Relatório de Investimentos do Fundoprev do mês de competência imediatamente anterior, excluídos os valores disponíveis em Conta Corrente.

Tabela 1 - Limites de PL para cálculo de alçadas 2023

Comp.	PL - Civil	PL - Militar	PL Fundoprev	Conta Corrente
12/2022	3.046.182.100,10	967.932.188,75	4.014.114.288,85	16.521,61
01/2023	3.103.896.636,42	995.398.117,96	4.099.294.754,38	484.844,57
02/2023	3.118.976.456,93	1.009.120.654,79	4.128.097.111,72	2.961.395,98
03/2023	3.161.693.995,04	1.030.441.679,75	4.192.135.674,79	625.072,99
04/2023	3.205.156.687,10	1.051.959.540,43	4.257.116.227,53	568.102,96
05/2023	3.263.604.184,40	1.078.364.224,81	4.341.968.409,21	68.684,27
06/2023	3.332.470.533,30	1.107.873.149,95	4.440.343.683,25	459.468,64
07/2023	3.390.389.045,80	1.134.078.574,31	4.524.467.620,11	680.252,79
08/2023	3.421.923.916,73	1.152.995.298,83	4.574.919.215,56	2.464.397,33
09/2023	3.453.610.177,31	1.172.900.576,45	4.626.510.753,76	600.030,69
10/2023	3.468.138.403,19	1.190.395.643,47	4.658.534.046,66	807.248,46
11/2023	3.555.675.108,52	1.225.047.651,99	4.780.722.760,51	772.601,76

Fonte: Relatório de Investimentos do Fundoprev – Jan/2023 e Dez/2023

INVESTIMENTOS

As movimentações de investimentos foram precedidas de aceites, dados por meio de comunicações eletrônicas. Cabe ressaltar que as movimentações do Fundoprev Civil e Fundoprev Militar foram realizadas na mesma proporção, variando minimamente, o que levou a uma apresentação global dos resultados para o exercício de 2023, conforme disposto na Tabela 2.

Tabela 2–Movimentações de Investimentos Fundoprev 2023

Competência	PL Fundoprev para cálculo	Investimentos	Relação Invest / PL	Qtd movimentações
01/2023	4.099.294.754,38	91.682.481,14	2,28%	09
02/2023	4.128.097.111,72	24.496.488,83	0,60%	12
03/2023	4.192.147.295,33	28.287.888,31	0,69%	04
04/2023	4.257.116.227,54	30.875.789,77	0,74%	04
05/2023	4.341.791.253,55	92.179.198,95	2,17%	07
06/2023	4.440.343.683,25	28.691.306,45	0,66%	04
07/2023	4.524.352.893,37	92.453.055,16	2,08%	08
08/2023	4.574.919.215,56	19.333.506,85	0,43%	06
09/2023	4.626.510.753,77	1.200.422.902,48	26,24%	11
10/2023	4.658.534.046,66	20.765.169,42	0,45%	05
11/2023	4.780.722.760,51	41.464.298,64	0,89%	15
12/2023	4.905.193.198,49	77.751.752,52	1,59%	10

Fonte: Diretoria de Investimentos

DESINVESTIMENTOS

As movimentações de desinvestimentos foram precedidas de aceites, dados por meio de comunicações eletrônicas. Cabe ressaltar que as movimentações do Fundoprev Civil e Fundoprev Militar foram realizadas na mesma proporção, variando minimamente, o que levou a uma apresentação global dos resultados para o exercício de 2023, conforme disposto na Tabela 3.

Tabela 3–Movimentações de Desinvestimentos Fundoprev 2023

Competência	PL Fundoprev para cálculo	Desinvestimentos	Relação Desinvest / PL	Qtd movimentações
01/2023	4.099.294.754,38	324.988.784,09	8,10%	17
02/2023	4.128.097.111,72	127.888.421,27	3,12%	17
03/2023	4.192.147.295,33	40.601.780,95	0,98%	14
04/2023	4.257.116.227,54	2.054.539,89	0,05%	04
05/2023	4.341.791.253,55	0,00	0%	00
06/2023	4.440.343.683,25	151.790.116,29	3,50%	04
07/2023	4.524.352.893,37	0,00	0%	00
08/2023	4.574.919.215,56	240.925.539,44	5,33%	14
09/2023	4.626.510.753,77	1.022.453.884,03	22,35%	20
10/2023	4.658.534.046,66	98.178.774,41	2,12%	12
11/2023	4.780.722.760,51	20.164.363,26	0,43%	02
12/2023	4.905.193.198,49	226.171.103,99	4,61%	02

Fonte: Diretoria de Investimentos

EXCEÇÕES

- **Movimentações 051/23 e 052/23**

As movimentações de solicitação de resgates 051/23 e 052/23, realizadas em 01/09/2023, representaram 26,6208% do Patrimônio Líquido do Fundoprev Civil e 24,0607% do Patrimônio Líquido do Fundoprev Militar e deveriam ter passado pela alçada do Comitê de Investimentos, de acordo com o art. 3º da Resolução nº 03/2020 do IPE Prev, em virtude da movimentação executada no Fundoprev Civil ultrapassar o limite de 3% por operação, estabelecido pela referida normativa.

Contudo, conforme registro na autorização do Diretor de Investimentos, foi feita alçada conjunta DIN/DAF, sendo dado conhecimento de imediato aos membros do COIN.

Também conforme o Diretor de Investimentos, não tomar tal medida incorreria no risco de um volume de aproximadamente R\$ 1,1 bilhões permanecer em Conta Corrente, e, portanto, sem rendimento naquele dia.

O Diretor de Administração e Finanças também, em sua autorização destacou, como base para a referida, o risco de um volume tão grande de recursos ficar sem correção em virtude do vencimento dos investimentos, estou de acordo com a operação.

Não obstante, o Assessor em Gestão de Investimentos Max Martins informou que, por questões operacionais, e dado o horário limite de 17h para aplicações nos fundos pretendidos, foi necessária mudança de ativo da aplicação constante na movimentação 052/23 referente ao Fundo Civil, sendo que os recursos que seriam destinados ao CEF FI BR MATRIZ RF (23.215.008/0001-70) precisaram ser destinados ao FI BB Previdenciário Renda Fixa Perfil FIC (13.077.418/0001-49). Por serem fundos com as mesmas características em termos de carteira, não houve alteração em termos de rentabilidade ou rendimentos.

- **Movimentação 059/23**

Na movimentação de solicitação de resgates e TED 059/23, foi efetuada troca de ativo a ser resgatado, em virtude de insuficiência de saldo no BANRISUL ABSOLUTO FI RF (21.743.480/0001-50) para a liquidação da compra de TPF com liquidação em 27/09/2023.

Assim sendo, e com as devidas autorizações conforme a Política de Alçadas, foi efetuado resgate complementar do ativo FI BB Previdenciário Renda Fixa Perfil FIC (13.077.418/0001-49), cujas características e desempenho são semelhantes ao ativo inicialmente escolhido para a movimentação.