

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

(MEMBROS EMPOSSADOS PELO DECRETO Nº 2.979/2020 DE 10 DE NOVEMBRO DE 2020)

Aos quatorze dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal do SEPREV com a presença dos Conselheiros abaixo assinados, com a ausência dos conselheiros Adilson Felipe Argentoni, a fim de realizar reunião ordinária. O presidente da autarquia forneceu os relatórios de fechamento do mês de outubro de 2023 onde observaram o seguinte: A disponibilidade financeira em 30 de outubro de 2023 era de R\$ 329.341.364,39 que se encontram aplicados em fundos de investimentos permitidos pela Resolução do Conselho Monetário Nacional 3.922/10 e suas alterações, devidamente aprovados pelo Comitê de Investimentos. A receita arrecadada contabilizada no mês de outubro de 2023 foi de R\$ 5.078.314,66, para uma despesa no valor de R\$ 2.236.057,97. Os gastos com despesas administrativas no mês em análise foram de R\$ 155.605,64, observado em planilha anexo ao balancete cujo percentual equivale a 0,14%, sendo que o valor acumulado no ano perfaz a monta de R\$ 1.678.364,36, equivalente ao percentual do ano de 1,52%, estando, portanto, dentro do limite de 3% estabelecidos por lei. Verificou-se que os processos contábeis se encontram em ordem, com os documentos comprobatórios dos lançamentos realizados e de acordo com a conciliação bancária apresentada. A Folha de Pagamento do mês de agosto de 2023 apresenta os seguintes valores: Folha Ordinária: Servidores ativos da autarquia R\$ 77.956,93 – Aposentados R\$ 1.763.566,76 – Pensionistas R\$ 293.810,50. Houve o pagamento da 33ª parcela do termo de acordo de parcelamento de contribuição patronal referente a suspensão parcial de pagamento das contribuições patronais do período retro citados nos termos do artigo 15 da Lei Complementar Municipal nº 354/2020 e Portaria MPS nº 14.816/2020, cadastrado junto ao CADPREV da Secretaria da Previdência Social do Ministério da Economia, cujo valor deverá ser pago em 60 parcelas corrigidas pelo IPCA acrescido de juros de 6% a.a., sendo que o pagamento do mês em referência foi realizado no dia 30 de outubro de 2023, no valor de R\$ 129.564,18. Em relação ao COMPREV, houve repasse no mês em referência no valor de R\$ 78.487,11. O Saldo acumulado do COMPREV, somados aos rendimentos de aplicação, recebidos por meio de convênio junto ao COMPREV é de R\$ 13.430.245,70. Houve ainda um repasse de R\$ 23.075,07 referente a parte

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

devida pelo SEPREV devido ao INSS. Os encargos sociais foram pagos em data correta, ou seja, no seu vencimento. As guias de recolhimento referente aos repasses das contribuições previdenciárias dos servidores e da parte patronal da Prefeitura e Câmara coincidem com os resumos de empenho apresentados pelos mesmos. Todos os documentos encontram-se devidamente arquivados em pastas próprias e dentro da regularidade. Foi emitido pelo Ministério da Previdência o Certificado de Regularidade Previdenciária – CRP, demonstrando que todos os documentos obrigatórios foram remetidos ao MPS tempestivamente. Os processos de concessão de aposentadorias, estão regularmente instruídos e com a documentação em ordem, sendo que no mês em referência fora concedida 04 aposentadorias e 01 benefício de pensão morte no mês em análise. Após, de posse dos balancetes de receita e despesas do mês de outubro de 2023, dos extratos bancários e demais documentos apresentados pela gerência financeira, deliberaram pela aprovação dos mesmos, sem ressalvas. Dando continuidade a reunião passou-se a analisar a carteira de investimentos do SEPREV e da análise foi verificado que os fundos se encontram regularmente enquadrados nos termos da Resolução CMN 3.922/10, alterada pela Resolução 4.604/17, alterada pela Resolução CMN 4.963/21. De acordo com o comitê de Investimentos, a carteira de investimentos do RPPS está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável, sendo **97,06%** e **2,94%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário)	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarem o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informaram não haver desenquadramento no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarem o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informaram não haver desenquadramento,

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado

Ao analisarem o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informaram não haver desenquadramentos.

RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, identificaram que dos mais voláteis (renda variável) apresentaram retorno negativo comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno de **0,61%** representando um montante de **R\$ 1.935.494,91 (um milhão, novecentos e trinta e cinco mil, quatrocentos e noventa e quatro reais e noventa e um centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **-5,62% (menos cinco virgula sessenta e dois por cento)** representando um montante de **R\$ - 574.325,65 (menos quinhentos e setenta e quatro mil, trezentos e vinte e cinco reais e sessenta e cinco centavos)**.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do RPPS, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração os:

GESTÃO

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	152.669.361,88	46,41%	S/ Info
CAIXA DTVM	118.299.137,11	35,96%	S/ Info
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	55.381.894,97	16,83%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.322.258,69	0,40%	S/ Info
PLURAL	924.657,42	0,28%	S/ Info
RJI CORRETORA DE VALORES	389.912,13	0,12%	S/ Info

ADMINISTRAÇÃO

Administrador	Valor	% s/Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	152.669.361,88	46,41%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	118.299.137,11	35,96%	Não disponível
BANCO BRADESCO	55.381.894,97	16,83%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	2.636.828,24	0,80%	Não disponível

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos do RPPS se mostra crescente refletindo o contexto mercadológico.

O retorno acumulado no período supera sua meta de rentabilidade, contudo apresenta a possibilidade de superar a meta no exercício.

O atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa **0,42%** de meta de rentabilidade contra **0,80%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **9,33%** contra **8,24%** da meta de rentabilidade.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de R\$ 326.506.854,04 (trezentos e vinte e seis milhões, quinhentos e seis mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais e quatro centavos).

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de R\$ 328.987.222,20 (trezentos e vinte e oito milhões, novecentos e oitenta e sete mil, duzentos e vinte e dois reais e vinte centavos).

Podemos observar uma valorização de R\$ 2.480.368,16 (dois milhões, quatrocentos e oitenta mil, trezentos e sessenta e oito reais e dezesseis centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

- R\$ 68.524.354,79 (sessenta e oito milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, trezentos e cinquenta e quatro reais e setenta e nove centavos) em aplicações e;
- R\$ 67.405.155,89 (sessenta e sete milhões, quatrocentos e cinco mil, cento e cinquenta e cinco reais e oitenta e nove centavos reais) em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- R\$ 27.431.896,23 (vinte e sete milhões, quatrocentos e trinta e um mil, oitocentos e noventa e seis reais e vinte e três centavos) de retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **9,33%**.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
157/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/10/2023	Aplicação	100.000,00
156/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/10/2023	Aplicação	130.000,00
155/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	27/10/2023	Aplicação	5.000.000,00
154/2023	03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	27/10/2023	Aplicação	2.661.889,75
153/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	27/10/2023	Aplicação	225.000,00

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

152/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	27/10/2023	Aplicação	1.378.675,96
151/2023	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26/10/2023	Resgate	5.000.000,00
150/2023	24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	26/10/2023	Resgate	25.643.166,29
149/2023	03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26/10/2023	Aplicação	22.981.276,54
148/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26/10/2023	Aplicação	19.000.000,00
147/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26/10/2023	Aplicação	1.974.336,00
146/2023	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26/10/2023	Resgate	2.200.549,14
145/2023	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26/10/2023	Resgate	13.411.440,46
144/2023	10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26/10/2023	Resgate	4.000.000,00
143/2023	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26/10/2023	Resgate	15.000.000,00
142/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26/10/2023	Aplicação	12.032.764,50
141/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/10/2023	Resgate	90.000,00
140/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	24/10/2023	Resgate	650.000,00
139/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24/10/2023	Resgate	1.350.000,00
138/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11/10/2023	Aplicação	295.000,00
137/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11/10/2023	Aplicação	2.690.000,00
136/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	09/10/2023	Resgate	60.000,00
135/2023	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	09/10/2023	Aplicação	55.412,04

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

MOVIMENTAÇÃO DOS FUNDOS

Houve movimentação na carteira de investimentos em virtude da alta volatilidade apresentada nos fundos de médio e longo prazo, sendo que tal decisão tem como base encurtar a carteira, evitando assim expô-la aos riscos de mercado momentâneo, optando nesse caso por fundos de curto prazo e atrelados aos índices DI (curto prazo).

Banco	CNPJ	Fundo de Origem	Resgate	CNPJ	Fundo de Destino	Data	Aplicação
Brasil	07.861.554/0001-22	BB previd IMA-B	5.000.000,00	13.077.418/0001-49	BB previd Perfil	26/10/23	5.000.000,00
CEF	07.442.078/0001-05	Caixa FI Brasi IMA-B TP	15.000.000,00	03.737.206/0001-97	Caixa Brasil DI Ref. LP	26/10/23	15.000.000,00

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

CEF	10.577.503/0001-88	Caixa FI Brasi IMA-B5+ TP	4.000.000,00	03.737.206/0001- 97	Caixa Brasil DI Ref. LP	26/10/23	4.000.000,00
CEF	11.060.913/0001-10	Caixa FI Brasi IMAB5 100-7	2.200.549,14	03.737.206/0001- 97	Caixa Brasil DI Ref. LP 100-7	26/10/23	1.974.336,00
						27/10/23	225.000,00
CEF	11.060.913/0001-10	Caixa FI Brasi IMAB5 110-4	13.411.440,46	03.737.206/0001- 97	Caixa Brasil DI Ref. LP 110-4	26/10/23	12.032.764,50
						26/10/23	1.378.675,96
Bra- desco	03.399.411/0001-90	Bradesco IDKA	22.981.276,54	03.399.411/0001- 90	Bradesco FI pre- mium DI	26/10/23	22.981.276,54
			2.661.889,75			27/10/23	2.661.889,75
		Total	65.255.155,89			Total	65.253.942,75

ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **0,59%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,33%** no segmento de renda variável o valor é de **9,24%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do RPPS está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do RPPS possui fundos de investimentos com ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito privado.

Os fundos de investimentos se encontram enquadrados dentro das normativas vigentes.

RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 59,64% para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência pelo RPPS à Consultoria de Investimentos contratada.

ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada Análises dos seguintes Fundos de Investimentos, cujos relatórios de análises encontram-se anexos:

CNPJ	FUNDO	DATA	STATUS
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25/10/2023	CONCLUÍDO
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25/10/2023	CONCLUÍDO
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25/10/2023	CONCLUÍDO
44.345.473/0001-04	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	25/10/2023	CONCLUÍDO

PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas instituição.

PLANO DE CONTINGÊNCIA

Em análise as informações acima, não se faz necessário a instauração do processo de contingência

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Fora realizado a elaboração da Política de Investimentos para o exercício de 2024 cujos fundamentos estão centrados nos critérios legais e técnicos, estes de grande relevância. Ressalta-se que foram observados, para que se trabalhe com parâmetros sólidos quanto a tomada de decisões, a análise do fluxo de caixa atuarial, levando-se em consideração as reservas técnicas atuariais (ativos) e as reservas matemáticas (passivo) projetadas pelo cálculo atuarial.

Considerando a exposição da carteira e seus investimentos, as projeções dos indicadores de desempenho dos retornos sobre esses mesmos investimentos, o valor esperado da rentabilidade

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

C.N.P.J. 96.493.648/0001-16

futura dos investimentos dos ativos garantidores do SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE FRANCO DA ROCHA, definida como META DE RENTABILIDADE é de IPCA + 5,06% a.a.

Nesse sentido, levando-se em conta que a Política de Investimentos, atende integralmente aos requisitos e exigências dispostos do artigo 102 da Portaria nº 1.467, de 2 de junho de 2022, bem como cumpre fielmente os parâmetros estabelecidos na Resolução nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, **DECIDE-SE PELA APROVAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ELABORADA PARA O EXERCÍCIO DE 2024**, devendo a Diretoria Executiva do SEPREV tomar as providencias cabíveis quanto sua publicação e encaminhamento à Secretaria de Previdência Social – SPS, bem como demais órgãos de controle nos termos da legislação vigente.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo gestor dos recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do RPPS e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com as determinações do Comitê de Investimentos com base na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023. Destaca-se que não foram encontrados óbices nas informações lançadas neste documento. Por isso, este parecer é encaminhado com uma análise **favorável dos membros do Comitê de Investimentos para análise e aprovação pelo Conselho Fiscal**. Fica aprovado também **a Política de Investimentos elaborada para o exercício de 2024**. Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a presente reunião com todos os termos lavrados em ata que, após lida, vai assinada por todos os presentes.

Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião que após lida vai assinada por todos.