



# SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

## ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SEPREV

(INSTITUIDO PELO DECRETO Nº 2.180 DE 06 DE JANEIRO DE 2014 E

PORTARIA 153/2021 DE 06 DE JANEIRO DE 2021)

Aos dezesseis dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos abaixo assinados, para reunião ordinária do mês. Presentes os membros abaixo assinados, juntamente com o presidente da Autarquia Sr. Elias Alves. Dando início a reunião, os membros do Comitê de Investimentos, de posse dos relatórios de aplicações, passaram a analisar as rentabilidades e enquadramento dos fundos de investimentos realizados pela diretoria executiva do SEPREV. Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

### ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – setembro/2023	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

### ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível em anexo.

## EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **setembro de 2023** que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa -VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

## ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do RPPS está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável, sendo **96,87% e 3,13%** 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 analisarmos 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, informamos não haver desenquadramento no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

### Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

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

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

## **RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS**

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar 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 **0,66%** representando um montante de **R\$ 2.064.803,52 (dois milhões, sessenta e quatro mil, oitocentos e três reais e cinquenta e dois centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **-0,12%** representando um montante de **R\$ -12.342,41 (menos doze mil, trezentos e quarenta e dois reais e quarenta e um centavos)**.

## **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	149.427.839,63	45,77%	S/ Info
CAIXA DTVM	119.583.296,13	36,63%	S/ Info
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	54.850.863,47	16,80%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.327.450,36	0,41%	S/ Info
PLURAL	925.648,60	0,28%	S/ Info
RJI CORRETORA DE VALORES	391.755,85	0,12%	S/ Info

## ADMINISTRAÇÃO

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	149.427.839,63	45,77%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	119.583.296,13	36,63%	Não disponível
BANCO BRADESCO	54.850.863,47	16,80%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	2.644.854,81	0,81%	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 **0,63%** de meta de rentabilidade contra **0,65%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **8,88%** contra **7,38%** da meta de rentabilidade.

### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 323.008.407,10** (trezentos e vinte e três milhões, oito mil, quatrocentos e sete reais e dez centavos).

No mês de referência, o RPPS apresenta 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).

Podemos observar uma valorização de **R\$ 3.498.446,94** (três milhões, quatrocentos e noventa e oito mil, quatrocentos e quarenta e seis reais e noventa e quatro centavos).

## **RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES**

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

- **R\$ 3.575.985,83** (três milhões, quinhentos e setenta e cinco mil, novecentos e oitenta e cinco reais e oitenta e três centavos) em aplicações e
- **R\$ 2.130.000,00** (dois milhões, cento e trinta mil reais) em resgates.

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

- **R\$ 26.070.726,97** (vinte e seis milhões, setenta mil, setecentos e vinte e seis reais e noventa e sete centavos) de retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **8,88%**.

## **AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR**

134/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	29/09/2023	Aplicação	100.000,00
133/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29/09/2023	Aplicação	130.000,00
132/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28/09/2023	Resgate	5.000,00
131/2023	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22/09/2023	Aplicação	100.000,00
130/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21/09/2023	Resgate	105.000,00
129/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	21/09/2023	Resgate	630.000,00
128/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	21/09/2023	Resgate	1.350.000,00
127/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19/09/2023	Resgate	40.000,00
126/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12/09/2023	Aplicação	2.785.000,00
125/2023	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11/09/2023	Aplicação	25.985,83
124/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	06/09/2023	Aplicação	290.000,00
123/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	01/09/2023	Aplicação	65.000,00
122/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	01/09/2023	Aplicação	80.000,00

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

## 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 **0,85%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,61%** no segmento de renda variável o valor é de **8,45%**.

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 62,50% para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

## 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

Não foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

## PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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



# SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

---

## PLANO DE CONTINGÊNCIA

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

## 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**. 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.



Documento assinado digitalmente  
**SILVIA REGINA DA CUNHA**  
Data: 23/11/2023 11:20:42-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>