

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO (MEMBROS EMPOSSADOS PELO DECRETO Nº 2.979/2020 DE 10 DE NOVEMBRO DE 2020)

Aos dezesseis dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Seprev com a presença dos Conselheiros abaixo assinados a fim de realizar reunião ordinária. Dando início a reunião foram definidos como ponto de pauta o seguinte: **Análise de relatório enviado pelo conselho fiscal referente ao mês de junho de 2024; análise dos relatórios de investimentos do mês de junho de 2024, Análise dos Relatórios Trimestrais dos Investimentos conforme determina a Resolução do Conselho Monetário Nacional.** Dando início a reunião, a presidente do Conselho Administrativo passou a realizar a leitura dos relatórios de fechamento do mês de junho de 2024, apresentado pelo Conselho Fiscal e Comitê de Investimento (atas e relatórios em pasta de trabalho). Após análise e discussão dos relatórios, os membros do conselho aprovaram os relatórios sem ressaltos. Dando continuidade à reunião, foi analisado os relatórios dos investimentos referentes ao segundo trimestre do exercício de 2024. 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 os 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 – junho/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanco Orçamentário	ANEXO III

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 junho de 2024 que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 **97,01% e 2,99%** 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

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 os que os fundos classificados como renda fixa, verificamos que os fundos atrelados ao Benchmark: IRF-M1, IMA-B5, CDI e IPCA, apresentaram rentabilidade positiva, já os fundos atrelados aos Benchmark: IMA-B, IRF-M 1+, FIDC IPCA, retornos negativos.

Os fundos classificados como renda fixa apresentaram resultado negativo em relação aos seus Benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno de **0,81% (zero virgula oitenta e um por cento)** representando um montante de **R\$ 2.841.081,10 (dois milhões, oitocentos e quarenta e um mil, oitenta e um reais e dez centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de **-0,11% (menos zero virgula onze por cento)** representando um montante negativo de **R\$ -11.911,46 (menos onze mil, novecentos e onze reais e quarenta e seis centavos)**.

DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos estão distribuídos da seguinte forma:

Subsegmento	Valor	%	Característica
<u>IMA-B 5+</u>	1.939.626,09	0,53%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 1.939.626,09 - 0,5328%
<u>IMA-B</u>	14.889.479,38	4,09%	LONGO PRAZO - R\$ 15.957.250,38 - 4,3834%
<u>FIDC</u>	1.067.771,00	0,29%	
<u>IRF-M 1+</u>	5.297.857,44	1,46%	MÉDIO PRAZO - R\$ 5.808.307,22 - 1,5955%

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

Subsegmento	Valor	%	Característica
<u>IMA-B 5</u>	510.449,78	0,14%	
<u>IRF-M 1</u>	8.355.610,11	2,30%	CURTO PRAZO - R\$ 329.454.212,78 - 90,4994%
<u>CDI</u>	195.353.345,49	53,66%	
<u>VÉRTICE CURTO</u>	125.745.257,18	34,54%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	10.667.632,82	2,93%	AÇÕES - R\$ 10.667.632,82 - 2,9303%
<u>FIP</u>	213.011,41	0,06%	FIP - R\$ 213.011,41 - 0,0585%

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	184.087.869,39	50,57%	S/ Info
CAIXA DTVM	118.497.013,78	32,55%	S/ Info
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	59.663.925,34	16,39%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.280.782,41	0,35%	S/ Info
RJI CORRETORA DE VALORES	326.053,66	0,09%	S/ Info
PLURAL	184.396,12	0,05%	S/ Info

ADMINISTRAÇÃO

Administrador	Valor	% s/Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	184.087.869,39	50,57%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	118.497.013,78	32,55%	Não disponível
BANCO BRADESCO	59.663.925,34	16,39%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	1.791.232,19	0,49%	Não disponível

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 no período analisado superou sua meta de rentabilidade, comparada no mês em referência e o retorno acumulado no ano encontra-se um pouco abaixo da meta para o exercício.

O atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa **0,78%** de meta de rentabilidade contra **0,59%** da meta atuarial. O acumulado no exercício representa **4,55%** de rentabilidade contra **4,99%** da meta atuarial para o período.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 358.885.041,26 (trezentos e cinquenta e oito milhões, oitocentos e oitenta e cinco mil, quarenta e um reais e vinte e seis centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 364.040.040,70 (trezentos e sessenta e quatro milhões, quarenta mil, quarenta reais e setenta centavos)**.

Podemos observar, na carteira de investimentos, uma valorização de **R\$ 5.154.999,44 (cinco milhões, cento e cinquenta e quatro mil, novecentos e noventa e nove reais e quarenta e quatro centavos)**.

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- **R\$ 6.610.829,80 (seis milhões, seiscentos e dez mil, oitocentos e vinte e nove reais e oitenta centavos)** em aplicações e;
- **R\$ 2.829.169,64 (dois milhões, oitocentos e vinte e nove mil, cento e sessenta e nove reais e sessenta e quatro centavos)** em resgates.

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

- **R\$ 15.662.169,64 (quinze milhões, seiscentos e sessenta e dois mil, cento e sessenta e nove reais e sessenta e quatro centavos)** de retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **4,55% do PL**.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

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

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
71/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	26/06/2024	Resgate	100.000,00
70/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	25/06/2024	Resgate	250.000,00
69/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/06/2024	Resgate	130.000,00
68/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	24/06/2024	Resgate	835.000,00
67/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24/06/2024	Resgate	2.100.000,00
66/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19/06/2024	Resgate	45.000,00
65/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/06/2024	Aplicação	325.000,00
64/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/06/2024	Resgate	10.000,00
63/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10/06/2024	Aplicação	2.855.000,00
62/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	07/06/2024	Aplicação	3.430.829,80
61/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	04/06/2024	Resgate	815.000,00

MOVIMENTAÇÃO DOS FUNDOS

Não houve movimentação na carteira de investimentos, optando nesse caso por mantê-los em fundos de curto prazo.

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 2024, 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 **0,56%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,32%** no segmento de renda variável o valor é de **8,59%**.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 2024, 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 65,46% para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

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

ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

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

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 futura dos

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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. Após análise dos relatórios e de posse dos pareceres do Comitê de Investimentos e Conselho Fiscal, aprovamos os relatórios sem ressalvas. Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião, lavrando todos os termos na presente ata que vai assinada por todos.