

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 quatorze dias do mês de maio 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, com a participação da conselheira Fernanda de Almeida Santos, presidente do Conselho Fiscal. Dando início a reunião foram definidos como ponto de pauta o seguinte: **Análise de relatório enviado pelo conselho fiscal referente ao mês de abril de 2024; análise dos relatórios de investimentos do mês de abril de 2024; Análise do balanço anual de 2023.** Dando início a reunião, a presidente do Conselho Administrativo passou a realizar a leitura dos relatórios de fechamento do mês de abril de 2024, apresentado pelo Conselho Fiscal, que constam os seguintes dados: A receita arrecadada contabilizada no mês de abril de 2024 foi de R\$ 3.500.793,67, para uma despesa no valor de R\$ 2.516.855,79. Os gastos com despesas administrativas no mês em análise foram de R\$ 147.574,13, observado em planilha anexo ao balancete, cujo percentual equivale a 0,12% no mês e com percentual de 0,53% acumulado no ano, cujo valor é de R\$ 653.617,33, estando, portanto, dentro do limite de 3% estabelecidos por lei. Os processos contábeis encontram-se em ordem, com os documentos comprobatórios dos lançamentos realizados e de acordo com a conciliação bancária apresentada. A Folha de Pagamento do mês de abril de 2024 apresenta os seguintes valores: Folha Ordinária: Servidores ativos da autarquia R\$ 74.531,32 – Aposentados R\$ 1.957.486,45 – Pensionistas R\$ 322.832,26. Houve o pagamento da 39ª 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 no valor de R\$ 139.172,11, cujo valor deverá ser pago em 60 parcelas corrigidas pelo IPCA acrescido de juros de 6% a.a., cujo pagamento foi realizado no dia 29 de abril de 2024. Em relação ao COMPREV, houve repasse no mês em referência no valor de R\$ 73.902,92, sendo que desses valores, R\$28.656,55 foram repassados pelo Instituto Nacional do Seguro Social – INSS e R\$ 45.246,37 foram repassados pelo Governo do Estado de São Paulo. Foram feitos repasse,

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

relativo ao COMPREV, por parte do Seprev ao INSS no valor de R\$ 88.962,95. O Saldo acumulado do COMPREV, somados aos rendimentos de aplicação, recebidos por meio de convênio junto ao COMPREV é de R\$ 14.299.361,77. 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 aposentadorias e pensão, estão regularmente instruídos e com a documentação em ordem, sendo que no mês em referência foram concedidas 03 aposentadorias e 01 de pensão por morte. **Após, de posse dos balancetes de receita e despesas do mês de abril de 2024, dos extratos bancários e demais documentos apresentados pela gerência financeira, deliberaram pela aprovação dos mesmos, sem ressalvas. Foi apresentado, também, pela Gerência Financeira os Demonstrativos Financeiros referente ao Balanço do exercício de 2023 que apresentou o seguinte: a receita arrecadada ao final do exercício foi de R\$ 57.380.618,09, para uma despesa de R\$ 28.136.191,49, o que gerou um superávit financeiro de R\$ 29.244.426,60. A disponibilidade financeira ao final do exercício de 2023 era de R\$ 341.146.974,37. Diante dos documentos apresentados os membros do Conselho aprovaram o balanço referente ao exercício de 2023 sem ressalvas.** Ato contínuo, 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, por meio de relatório enviado a esse Conselho Fiscal, a carteira de investimentos do RPPS está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável, sendo **96,86% e 3,14%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

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 (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.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que os que os fundos atrelados aos índices CDI, IPCA e IRFM1 apresentaram retorno positivo comparado ao seu benchmark, enquanto os atrelados aos índices IMAB, IMAB5+, IRFM 1+ e os fundos de ações, apresentaram retornos negativos.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno de **0,68% (zero virgula sessenta e oito por cento)** representando um montante de **R\$ 2.324.759,33 (dois milhões, trezentos e vinte e quatro mil, setecentos e cinquenta e nove reais e trinta e três centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de **-5,25% (menos cinco virgula vinte e cinco por cento)** representando um montante negativo de **R\$ 617.824,30 (seiscentos e dezessete mil, oitocentos e vinte e quatro reais e trinta 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 | 177.274.624,22 | 49,94% | S/ Info |
| CAIXA DTVM | 117.268.181,50 | 33,03% | S/ Info |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 58.653.589,05 | 16,52% | S/ Info |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 1.290.556,67 | 0,36% | S/ Info |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 323.949,48 | 0,09% | S/ Info |
| PLURAL | 189.128,57 | 0,05% | S/ Info |

ADMINISTRAÇÃO

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

| Administrador | Valor | % s/Carreira | PL RPPS x PL Global ** |
|----------------------------|----------------|--------------|------------------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 177.274.624,22 | 49,94% | Não disponível |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 117.268.181,50 | 33,03% | Não disponível |
| BANCO BRADESCO | 58.653.589,05 | 16,52% | Não disponível |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 1.803.634,72 | 0,51% | 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 no período analisado não 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 **0,48%** de meta de rentabilidade contra **0,81%** da meta atuarial. O acumulado no exercício representa **2,93%** de rentabilidade contra **3,47%** da meta atuarial para o período.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 352.065.160,66 (trezentos e cinquenta e dois milhões, sessenta e cinco mil, cento e sessenta reais e sessenta e seis centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 355.000.029,49 (trezentos e cinquenta e cinco milhões, vinte e nove reais e quarenta e nove centavos)**.

Podemos observar, na carteira de investimentos, uma valorização de **R\$ 2.934.868,83 (dois milhões, novecentos e trinta e quatro mil, oitocentos e sessenta e oito reais e oitenta e três centavos)**.

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- **R\$ 3.785.000,00 (três milhões, setecentos e oitenta e cinco mil reais)** em aplicações e;

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

- R\$ 2.557.066,20 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e sete mil, sessenta e seis reais e vinte centavos) em resgates.

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

- R\$ 10.061.525,34 (dez milhões, sessenta e um mil, quinhentos e vinte e cinco reais e trinta e quatro centavos) de retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a 2,93%.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

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

| Nº APR | CNPJ | Fundo | Data | Tipo | Valor |
|---------|--------------------|--|------------|----------------------------------|--------------|
| 51/2024 | 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 30/04/2024 | Aplicação | 140.000,00 |
| 50/2024 | 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 30/04/2024 | Aplicação | 100.000,00 |
| 49/2024 | 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 23/04/2024 | Resgate | 1.515.000,00 |
| 48/2024 | 11.328.882/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 23/04/2024 | Resgate | 90.000,00 |
| 47/2024 | 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 23/04/2024 | Resgate | 700.000,00 |
| 46/2024 | 11.328.882/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 18/04/2024 | Resgate | 40.000,00 |
| 45/2024 | 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 15/04/2024 | Aplicação | 200.000,00 |
| 44/2024 | 23.954.899/0001-87 | TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 11/04/2024 | Amortização / Pagamento de Cupom | 19.870,41 |
| 43/2024 | 12.845.801/0001-37 | TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 11/04/2024 | Amortização / Pagamento de Cupom | 177.135,76 |
| 42/2024 | 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 11/04/2024 | Aplicação | 2.775.000,00 |
| 41/2024 | 11.328.882/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 11/04/2024 | Aplicação | 325.000,00 |
| 40/2024 | 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 05/04/2024 | Resgate | 15.060,03 |
| 39/2024 | 07.442.078/0001-05 | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 04/04/2024 | Aplicação | 45.000,00 |
| 38/2024 | 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 01/04/2024 | Aplicação | 140.000,00 |
| 37/2024 | 07.442.078/0001-05 | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 01/04/2024 | Aplicação | 60.000,00 |

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 **0,52%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,29%** no segmento de renda variável o valor é de **7,93%**.

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 63,75% para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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

Foram solicitados Relatórios de Análise da Carteira de Investimentos no mês de referência pelo RPPS à Consultoria de Investimentos contratada, cuja conclusão foi a seguinte:

“Conclusão: Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 28/03/2024
Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado. Contém desenquadramentos? Sim () Não (X) Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desenquadramento, em atenção ao Artigo 18º, da Resolução CMN nº 4.963 / 21 e suas alterações. Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 64,70% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico. Informações Relevantes: Nossas recomendações são feitas com base em nossos periódicos e nossa estratégia de alocação. As realocações sugeridas foram feitas devido à uma exposição nos subsegmentos acima do recomendado e as alocações nos que se encontram abaixo do recomendado. Recomendamos a exposição em títulos privados (CDB e letra financeira), pois são uma alternativa que supera a meta de rentabilidade do RPPS dentro de renda fixa. Ressaltamos a importância do estudo de ALM e uma cotação com mais de uma instituição financeira antes da aquisição, pois consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira com o fluxo de ativos e passivos, e assim encontrar as melhores taxas e prazos para a carteira do RPPS. Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos nos segmentos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Como o processo de queda da Selic já foi iniciado, os ativos de renda fixa ficarão menos atrativos com o tempo, por isso, recomendamos começar aumentar a exposição em renda variável, de maneira gradual para a realização do preço médio. Com a Selic em queda, os fundos de investimentos imobiliários são uma ótima alternativa para o RPPS. Especialmente porque os custos de financiamento para a aquisição de novos empreendimentos imobiliários diminuem, o que impacta

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

positivamente os retornos dos Flls O IMA-B (longo prazo) é uma carteira teórica da Anbima, formada por NTN-Bs que possuem parte pré-fixada e pós-indexada ao IPCA, desse modo, protege o RPPS da alta da inflação. Entretanto, os títulos que possuem maior duration e que contém essa parte pré-fixada, sofrem com maior volatilidade em momentos com perspectivas de alta de juros. O IMA-B é marcado no mercado e em alguns períodos de menor volatilidade e de estabilização da taxa básica de juros (Selic), há a probabilidade do segmento de longo prazo capturar retornos positivos, tendo em vista o momento de menor instabilidade econômica. O IMA-B 5+ é uma carteira teórica da Anbima, formada por NTN-Bs com vencimento igual ou acima de cinco anos e que possuem parte pré-fixada e pós-indexada ao IPCA, desse modo, protege o RPPS da alta da inflação. Entretanto, os títulos que possuem maior duration e que contém essa parte pré-fixada, sofrem com maior volatilidade em momentos com perspectivas de alta de juros. O IMA-B 5+ é marcado a mercado e em alguns períodos de menor volatilidade e de estabilização da taxa básica de juros (Selic), há a probabilidade do segmento de longuíssimo prazo capturar retornos positivos, tendo em vista o momento de menor instabilidade econômica.”

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 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.**

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

O Demonstrativo da Política de Investimentos – DPIN foi devidamente encaminhado à Secretaria de Previdência via CADPREV, estando disponível para consulta através do endereço eletrônico: <https://cadprev.previdencia.gov.br/Cadprev>. **Considerando os pareceres do Comitê de Investimento e Conselho Fiscal, deliberaram pela aprovação dos mesmos, 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.