

# 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 3.548/2024 DE 05 DE DEZEMBRO DE 2024)

Aos quinze dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal do SEPREV com a presença dos Conselheiros abaixo assinados, deu-se início a reunião em que os membros do conselho fiscal colocaram como primeiro ponto de pauta a escolha para o cargo de presidente e secretário do sodalício. Foi escolhido por unanimidade a conselheira Fernanda de Almeida Santos, para o cargo de presidente do conselho e a conselheira Rosângela Maria Vicakas para exercer o cargo de secretária do conselho. Em continuidade a reunião, o presidente da autarquia Elias Alves forneceu os relatórios de fechamento do mês de dezembro de 2024 onde observaram o seguinte: A disponibilidade financeira em 31 de dezembro de 2024 era de R\$ 400.032.477,53 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 dezembro de 2024 foi de R\$ 9.008.447,61, para uma despesa no valor de R\$ 3.960.527,00. Os gastos com despesas administrativas no mês em análise foram de R\$263.022,12 observado em planilha anexo ao balancete cujo percentual equivale a 0,21%, sendo que o valor acumulado no ano perfaz a monta de R\$ 2.395.590,74, equivalente a 1,93%, 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 dezembro de 2024 apresenta os seguintes valores: Folha Ordinária: Servidores ativos da autarquia R\$ 94.183,97 – Aposentados R\$ 2.113.789,84– Pensionistas R\$ 323.542,82. Em relação a folha de 13º salário do exercício, os valores são: A Servidores ativos da autarquia R\$ 45.492,93 – Aposentados R\$ 1.066.015,37 – Pensionistas R\$ 180.990,24. Houve o pagamento da 47ª 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 dezembro de 2024, no valor de R\$ 151.352,16. Em relação ao COMPREV, houve repasse no mês em referência no valor de R\$ 1.135.675,94. O Saldo acumulado do COMPREV, somados aos rendimentos de aplicação, recebidos por meio de convênio junto ao COMPREV é de R\$ 22.593.066,03. Houve ainda um repasse de R\$ 8.740,32 referente a parte devida pelo SEPREV devido ao INSS. Os encargos sociais foram pagos em data correta, ou

Assinado por 9 pessoas: ELIAS ALVES, FERNANDA DE ALMEIDA SANTOS, DIRCEU MOREIRA MONTENEGRO, FLAVIO RAFAEL DA SILVA BRITO, DIEGO KAZUTARO MOCHIZUKI, CAROLINA EVANGELISTA DE OLIVEIRA, VALDECIR CIRIACO, SILVIA REGINA DA CUNHA e ROSANGELA MARIA VICAKAS  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://seprevfrancodarocha.1.doc.com.br/verificacao/FD4E-A6E5-266A-B452> e informe o código FD4E-A6E5-266A-B452



# SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 05(cinco) aposentadorias e 0 (zero) de pensão morte no mês em análise. **Após, de posse dos balancetes de receita e despesas do mês de dezembro de 2024, dos extratos bancários e demais documentos apresentados pela gerência financeira, deliberaram pela aprovação dos mesmos, 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 **97,41% e 2,59%** 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 analisar 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, verificou-se 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

# SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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

## RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis, a 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 **0,57% (zero virgula cinquenta e sete por cento)** representando um montante de R\$ 2.199.596,27 (dois milhões, cento e noventa e nove mil, quinhentos e noventa e seis reais e vinte e sete centavos).

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram retorno negativo de **-10,78% (menos dez virgula setenta e oito por cento)** representando um montante negativo de R\$ -1.249.971,58 (menos um milhão, duzentos e quarenta e nove mil, novecentos e setenta e um mil e cinquenta e oito 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:

# SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

## GESTÃO

Gestão	Valor	% s/ Carteira
BB ASSET MANAGEMENT	210.918.079,82	52,74%
CAIXA DTVM	124.732.611,62	31,19%
BANCO BRADESCO	62.955.805,15	15,74%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	998.953,45	0,25%
RJI CORRETORA DE VALORES	317.268,94	0,08%
GENIAL GESTÃO LTDA	165.338,82	0,04%

## ADMINISTRAÇÃO

Administrador	Valor	% s/Carteira
BB ASSET MANAGEMENT	210.918.079,82	52,74%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	124.732.611,62	31,19%
BANCO BRADESCO	62.955.805,15	15,74%
RJI CORRETORA DE VALORES	1.481.561,21	0,37%

## RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

Observa-se que tanto no mês em referência, quanto no exercício, o retorno dos investimentos ficou abaixo da meta de rentabilidade.

O retorno de investimentos do mês de dezembro de 2024 foi de **0,24%** contra **0,93 %** da meta de rentabilidade. O acumulado no exercício representa **9,29%** contra **10,16%** da meta de rentabilidade.

Analisando a performance dos fundos num prazo maior, de 36 (trinta e seis) meses, tem-se que o retorno de investimento foi de 32,52% (trinta e dois virgula cinquenta e dois por cento), enquanto a meta de investimentos ficou em 33,19% (trinta e três virgula dezenove por cento), ou seja, atingiu um percentual de 97,99% (noventa e sete virgula noventa e nove por cento) da meta de investimentos.

## EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 393.893.493,92** (trezentos e noventa e três milhões, oitocentos e noventa e três mil, quatrocentos e noventa e três reais e noventa e dois centavos).

# SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de R\$ 399.925.054,23 (trezentos e noventa e nove milhões, novecentos e vinte e cinco mil, cinquenta e quatro reais e vinte e três centavos).

Podemos observar uma valorização de R\$ 6.031.560,31 (seis milhões, trinta e um mil, quinhentos e sessenta reais e trinta e um centavos).

## RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 8.836.935,62 (oito milhões, oitocentos e trinta e seis mil, novecentos e trinta e cinco reais e sessenta e dois centavos) em aplicações e;
- R\$ 3.755.000,00 (três milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil reais) em resgates.

Em se tratando do retorno acumulado no exercício, o montante apresentado foi de:

- R\$ 32.572.980,05 (trinta e cinco milhões, seiscentos e oito mil, quinhentos e oitenta e oito reais e quarenta e três centavos) de retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **9,29%** (nove virgula vinte e nove por cento).

## 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
157/2024	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30/12/2024	Aplicação	1.515.000,00
156/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	27/12/2024	Aplicação	100.000,00
155/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20/12/2024	Aplicação	1.225.000,00
154/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20/12/2024	Aplicação	1.680.000,00
153/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	110.000,00
152/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	19/12/2024	Resgate	725.000,00
151/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19/12/2024	Resgate	1.630.000,00
150/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16/12/2024	Resgate	60.000,00
149/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Resgate	50.000,00
148/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12/12/2024	Resgate	410.000,00
147/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12/12/2024	Resgate	770.000,00
146/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	315.000,00
145/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10/12/2024	Aplicação	2.875.000,00

# SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

144/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	09/12/2024	Aplicação	1.126.935,62
----------	--------------------	---	------------	-----------	--------------

## MOVIMENTAÇÃO DOS FUNDOS

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

## FATO RELEVANTE

Houve publicação em 13 de dezembro de 2024, FATO RELEVANTE onde a RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita no CNPJ sob o nº 42.066.258/0001-30, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Rio Branco, nº 138, sala 402 - parte, Centro, CEP: 20040-909 ("RJI" e "Administradora"), na qualidade de administradora FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA PUMA, inscrito no CNPJ sob o nº 16.617.536/0001-90 ("Fundo"), informa que, após a decisão do Comitê de Risco e Precificação da Administradora, houve reajuste na carteira do Fundo, na data do dia 09 de dezembro de 2024, onde foi observada a variação na precificação das cotas no importe de -176,93% (menos cento e sete e seis vírgula noventa e três por cento), especificamente por conta da aplicação da PDD de 100% (cem por cento) na debênture do ativo Milano, tendo em vista o inadimplemento de compromissos e recuperação remota.

Em virtude da reprecificação, o fundo gerou uma rentabilidade negativa de R\$ 374.922,28 (trezentos e setenta e quatro mil, novecentos e vinte de dois reais e vinte e oito centavos).

Ressalta-se que o fundo supracitado faz parte dos fundos estressados contido na carteira do instituto, cujo acompanhamento tem sido realizado de forma especial junto a gestora de investimentos.

## 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 **0,79%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,48%** no segmento de renda variável o valor é de **12,19%**.

# 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 83,38% 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 Relatórios de Análise de Fundos 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.

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>

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

Considerando o parecer que fora elaborado pelo gestor dos recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários e considerando a indicação favorável dos mesmos, **os membros do conselho fiscal votaram pela aprovação do relatório sem ressalvas**. 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.





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: FD4E-A6E5-266A-B452

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ ELIAS ALVES (CPF 084.XXX.XXX-30) em 16/01/2025 15:31:10 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Autoridade Certificadora SERPRORFBv5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ FERNANDA DE ALMEIDA SANTOS (CPF 205.XXX.XXX-76) em 16/01/2025 15:34:34 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ DIRCEU MOREIRA MONTENEGRO (CPF 876.XXX.XXX-91) em 16/01/2025 16:26:33 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ FLAVIO RAFAEL DA SILVA BRITO (CPF 404.XXX.XXX-73) em 16/01/2025 17:53:35 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ DIEGO KAZUTARO MOCHIZUKI (CPF 307.XXX.XXX-29) em 17/01/2025 10:53:31 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ DIEGO KAZUTARO MOCHIZUKI (CPF 307.XXX.XXX-29) em 17/01/2025 10:54:12 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ DIEGO KAZUTARO MOCHIZUKI (CPF 307.XXX.XXX-29) em 17/01/2025 10:54:55 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ DIEGO KAZUTARO MOCHIZUKI (CPF 307.XXX.XXX-29) em 17/01/2025 10:55:30 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ CAROLINA EVANGELISTA DE OLIVEIRA (CPF 233.XXX.XXX-56) em 17/01/2025 12:29:34 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ VALDECIR CIRIACO (CPF 305.XXX.XXX-47) em 17/01/2025 12:34:47 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ SILVIA REGINA DA CUNHA (CPF 079.XXX.XXX-00) em 17/01/2025 13:19:02 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ROSANGELA MARIA VICAKAS (CPF 169.XXX.XXX-09) em 21/01/2025 11:03:53 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://seprevfrancodarocha.1doc.com.br/verificacao/FD4E-A6E5-266A-B452>