

ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SEPREV

Aos dezenove dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e cinco, reuniram-se, os membros do Comitê de Investimentos, para reunião ordinária do mês. Dando início a reunião, os membros do Comitê de Investimentos, elegeram entre si, o presidente e secretário do grupo de trabalho, sendo nomeados por unanimidade a senhora Joselma de Mota Sena como presidente e a senhora Rosangela Aparecida Barros como secretária. Após, de posse dos relatórios de aplicações, passaram a analisar as rentabilidades e enquadramento dos fundos de investimentos realizados pela diretoria executiva do SEPREV. Assim, 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 de Consultoria de Investimentos, onde contempla: 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 – janeiro/2024	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 Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário referente ao mês de referência, 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 (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **97,30%** e **2,66%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
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 PI
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

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

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um resultado de **1,16%** representando um montante de **R\$ 4.533.631,32** (quatro milhões, quinhentos e trinta e três mil, seiscentos e trinta e um reais e trinta e dois centavos).

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de **4,12%** representando um montante de **R\$ 426.762,51** (quatrocentos e vinte e seis mil, setecentos e sessenta e dois reais e cinquenta e um centavos).

DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do RPPS, estão distribuídos e tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração da seguinte forma:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CRÉDITO PRIVADO	10.462.763,17	2,58%	CRÉDITO PRIVADO - R\$ 10.462.763,17 - 2,5816%
IMA-B 5+	1.874.187,23	0,46%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 1.874.187,23 - 0,4624%
IMA-B	7.831.122,42	1,93%	LONGO PRAZO - R\$ 8.825.845,98 - 2,1777%
FIDC	994.723,56	0,25%	
IRF-M 1+	5.358.410,71	1,32%	MÉDIO PRAZO - R\$ 49.476.247,07 - 12,2077%
IMA-B 5	483.987,50	0,12%	
VÉRTICE MÉDIO	43.633.848,86	10,77%	
IRF-M 1	9.346.425,78	2,31%	CURTO PRAZO - R\$ 323.874.805,66 - 79,9124%
CDI	251.266.015,07	62,00%	
GESTÃO LIVRE	40.507.073,61	9,99%	
VÉRTICE CURTO	22.755.291,20	5,61%	
AÇÕES - LIVRES	10.936.417,01	2,70%	AÇÕES - R\$ 10.936.417,01 - 2,6984%
FIP	-163.003,57	-0,04%	FIP - R\$ -163.003,57 - -0,0402%

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira
BB ASSET MANAGEMENT	215.279.474,34	53,10%
CAIXA DTVM	125.070.768,17	30,85%
BANCO BRADESCO	63.621.312,55	15,69%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	994.723,56	0,25%
RJI CORRETORA DE VALORES	319.429,42	0,08%
GENIAL GESTÃO LTDA	164.558,08	0,04%

Administração

Administrador	Valor	% s/Carteira
BB ASSET MANAGEMENT	215.279.474,34	53,10%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	125.070.768,17	30,85%
BANCO BRADESCO	63.621.312,55	15,69%
RJI CORRETORA DE VALORES	1.478.711,06	0,36%

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,61%** contra uma rentabilidade de **1,24%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 400.088.057,80** (quatrocentos milhões, oitenta e oito mil, cinquenta e sete reais e oitenta centavos).

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 405.450.266,12** (quatrocentos e cinco milhões, quatrocentos e cinquenta mil, duzentos e sessenta e seis reais e doze centavos).

Podemos observar uma valorização de **R\$ 5.362.208,32** (cinco milhões, trezentos e sessenta e dois mil, duzentos e oito reais e trinta e dois centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 3.249.814,49 em aplicações e
- R\$ 2.848.000,00 em resgates.

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

- R\$ 4.960.393,83 retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **1,24%**.

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
11/2025	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/01/2025	Aplicação	140.000,00
10/2025	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30/01/2025	Aplicação	155.000,00
09/2025	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23/01/2025	Resgate	1.680.000,00
08/2025	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	23/01/2025	Resgate	735.000,00
07/2025	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/01/2025	Resgate	160.000,00
06/2025	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20/01/2025	Resgate	95.000,00
05/2025	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14/01/2025	Aplicação	1.730.000,00
04/2025	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14/01/2025	Aplicação	1.140.000,00
03/2025	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/01/2025	Resgate	15.000,00
02/2025	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	09/01/2025	Aplicação	84.814,49
01/2025	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	08/01/2025	Resgate	163.000,00

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 **0,91%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,26%** no segmento de renda variável o resultado é de **10,08%**.

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 2025, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do RPPS possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Como forma de diligência, estabeleceu-se que semestralmente o RPPS acompanhará todos os fatos e ocorrências referente a este fundo de investimento através do Relatório de Diligência.

RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de **83,22%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência não foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.



SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma **análise favorável** dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Assinado por 6 pessoas: ELIAS ALVES, ROSANGELA APARECIDA BARROS, JOSELMA DE SENA DA MOTA, LEILA APARECIDA DE OLIVEIRA, ARIIVALDO FERANDES PONTES e AGDA CRISTIANE DE PAULA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://seprevfrancodarocha.1.doc.com.br/verificacao/6859-3E9B-1F22-9329> e informe o código 6859-3E9B-1F22-9329





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 6859-3E9B-1F22-9329

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

- ✓ ELIAS ALVES (CPF 084.XXX.XXX-30) em 19/03/2025 14:51:36 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC OAB G3 << AC Certisign G7 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ ROSANGELA APARECIDA BARROS (CPF 161.XXX.XXX-79) em 19/03/2025 15:36:36 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ JOSELMA DE SENA DA MOTA (CPF 037.XXX.XXX-82) em 19/03/2025 16:32:32 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)

- ✓ LEILA APARECIDA DE OLIVEIRA (CPF 177.XXX.XXX-47) em 20/03/2025 08:35:05 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ARIIVALDO FERANDES PONTES (CPF 009.XXX.XXX-16) em 20/03/2025 08:48:20 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ARIIVALDO FERANDES PONTES (CPF 009.XXX.XXX-16) em 20/03/2025 08:52:37 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ARIIVALDO FERANDES PONTES (CPF 009.XXX.XXX-16) em 20/03/2025 08:54:51 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ARIIVALDO FERANDES PONTES (CPF 009.XXX.XXX-16) em 20/03/2025 08:56:01 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



AGDA CRISTIANE DE PAULA (CPF 143.XXX.XXX-22) em 20/03/2025 11:05:23 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/6859-3E9B-1F22-9329>