

ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SEPREV

Aos treze dias do mês de janeiro 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 – dezembro/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanco 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 **97,41% e 2,59%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

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 **0,57%** 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 no mês um resultado de **-10,78%** representando um montante de R\$ -1.249.971,58 (um milhão duzentos e quarenta e nove mil novecentos e setenta e um reais 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:

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao
BB ASSET MANAGEMENT	210.918.079,82	52,74%	0,01%
CAIXA DTVM	124.732.611,62	31,19%	0,64%
BANCO BRADESCO	62.955.805,15	15,74%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	998.953,45	0,25%	1,28%
RJI CORRETORA DE VALORES	317.288,94	0,08%	0,21%
GENIAL GESTÃO LTDA	165.338,82	0,04%	S/ Info

Administração

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

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,93%** contra uma rentabilidade de **0,24%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

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).

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 e 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 em aplicações e
- R\$ 3.755.000,00 em resgates.

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

- R\$ 949.624,69 retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a 0,24%.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

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

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 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 resultado é de **0,48%** no segmento de renda variável o resultado é de **12,19%**.

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 de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do RPPS não 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 **80,72%** 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 instituições.

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”.

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.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 645C-E22D-EE9E-AEF2

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

- ✓ ROSANGELA APARECIDA BARROS (CPF 161.XXX.XXX-79) em 27/01/2025 08:58:40 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ LEILA APARECIDA DE OLIVEIRA (CPF 177.XXX.XXX-47) em 27/01/2025 09:21:15 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ARIIVALDO FERANDES PONTES (CPF 009.XXX.XXX-16) em 28/01/2025 10:02:50 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ AGDA CRISTIANE DE PAULA (CPF 143.XXX.XXX-22) em 28/01/2025 10:04:16 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ JOSELMA DE SENA DA MOTA (CPF 037.XXX.XXX-82) em 28/01/2025 10:28:59 (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)

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

<https://seprevfrancodarocha.1doc.com.br/verificacao/645C-E22D-EE9E-AEF2>