

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 2.979/2020 DE 10 DE DEZEMBRO DE 2020)

Aos quinze dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal do SEPREV com a presença dos Conselheiros abaixo assinados, com a ausência do conselheiro Adilson Felipe Argentoni, que apresentou pedido formal de renúncia como membro do conselho fiscal a partir de 01/12/2023. Antes do início da reunião a Sra. Conselheira Fernanda leu mensagem do conselheiro Adilson solicitando a renúncia ao mandato de conselheiro alegando motivos particulares. O pedido foi deferido pelos demais membros do conselho. Dando início a reunião, o presidente da autarquia forneceu os relatórios de fechamento do mês de novembro de 2023 onde observaram o seguinte: A disponibilidade financeira em 30 de novembro de 2023 era de R\$ 334.873.665,36 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 2023 foi de R\$ 3.365.483,06, para uma despesa no valor de R\$ 2.267.745,73. Os gastos com despesas administrativas no mês em análise foram de R\$ 166.838,56, observado em planilha anexo ao balancete cujo percentual equivale a 0,15%, sendo que o valor acumulado no ano perfaz a monta de R\$ 1.845.202,92, equivalente a 1,67%, 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 novembro de 2023 apresenta os seguintes valores: Folha Ordinária: Servidores ativos da autarquia R\$ 89.340,43 – Aposentados R\$ 1.744.199,11 – Pensionistas R\$ 298.810,50. Houve o pagamento da 34ª 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 28 de dezembro de 2023, no valor de R\$ 131.190,01. Em relação ao COMPREV, houve repasse no mês em referência no valor de R\$ 27.631,57. O Saldo acumulado do COMPREV, somados aos rendimentos de aplicação, recebidos por meio de convênio junto ao COMPREV é de R\$ 13.577.177,39. Houve ainda um repasse de R\$ 10.650,77 referente a parte devida pelo SEPREV devido ao INSS. 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

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 03 aposentadorias. Não houve concessão de pensão morte no mês em análise. **Após, de posse dos balancetes de receita e despesas do mês de novembro de 2023, dos extratos bancários e demais documentos apresentados pela gerência financeira, deliberaram pela aprovação dos mesmos, sem ressalvas.** Como outro ponto de pauta, foi discutido entre os membros do Conselho, a questão da monetização dos terrenos aportados pela municipalidade para cobertura de déficit técnico atuarial, onde o conselheiro Sr. Alexandre, que também exerce a função de Secretário de Governo junto à municipalidade, informou aos demais conselheiros que a Prefeitura, por meio da Secretaria de Educação, irá iniciar processo de recompra do terreno localizado à rua Francisco Grecco, no Bairro da Vila Bela – Franco da Rocha. Salientou que com a recompra do referido imóvel, há necessidade de se abrir chamamento público para oferta dos demais imóveis aportados, sendo determinado a diretoria executiva providencias para oferta pública dos imóveis o que já está sendo efetivado segundo o Presidente da Autarquia, Sr. Elias. 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 **96,73% e 3,27%** 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,

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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.

RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis (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 **0,98% (zero virgula noventa e oito por cento)** representando um montante de **R\$ 3.132.196,41 (três milhões, cento e trinta e dois mil, cento e noventa e seis reais e quarenta e um centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **13,48% (treze virgula quarenta e oito por cento)** representando um montante de **R\$ 1.301.268,10 (um milhão, trezentos e um mil, duzentos e sessenta e oito reais e dez centavos)**.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

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 GESTÃO DE RECURSOS DTVM	156.341.024,82	46,74%	S/ Info
CAIXA DTVM	119.599.344,64	35,75%	S/ Info
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	55.929.608,72	16,72%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.318.378,09	0,39%	S/ Info
PLURAL	922.879,35	0,28%	S/ Info
RJI CORRETORA DE VALORES	391.431,89	0,12%	S/ Info

ADMINISTRAÇÃO

Administrador	Valor	% s/Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	156.341.024,82	46,74%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	119.599.344,64	35,75%	Não disponível
BANCO BRADESCO	55.929.608,72	16,72%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	2.632.689,33	0,79%	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 acumulado no período superou sua meta de rentabilidade, contudo apresenta a possibilidade de superar a meta no exercício.

O atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa **1,34%** de meta de rentabilidade contra **0,67%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **10,80%** contra **8,81%** da meta de rentabilidade.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 328.987.222,20** (trezentos e vinte e oito milhões, novecentos e oitenta e sete mil, duzentos e vinte e dois reais e vinte centavos).

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 334.502.667,51** (trezentos e trinta e quatro milhões, quinhentos e dois mil, seiscentos e sessenta e sete reais e cinquenta e um centavos).

Podemos observar uma valorização de **R\$ 5.515.445,31** (cinco milhões, quinhentos e quinze mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais e trinta e um centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- **R\$ 3.261.980,80** (três milhões, duzentos e sessenta e um mil, novecentos e oitenta reais e oitenta centavos) em aplicações e;
- **R\$ 2.180.000,00** (dois milhões, cento e oitenta mil reais) em resgates.

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

- **R\$ 31.865.360,74** (vinte e sete milhões, quatrocentos e trinta e um mil, oitocentos e noventa e seis reais e vinte e três centavos) de retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **10,80%**.

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
168/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	28/11/2023	Aplicação	105.000,00
167/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	28/11/2023	Aplicação	135.000,00
166/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/11/2023	Resgate	110.000,00
165/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	23/11/2023	Resgate	650.000,00
164/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23/11/2023	Resgate	1.375.000,00
163/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22/11/2023	Resgate	10.000,00
162/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17/11/2023	Resgate	35.000,00
161/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	17/11/2023	Aplicação	20.000,00

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

160/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14/11/2023	Aplicação	2.700.000,00
159/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/11/2023	Aplicação	285.000,00
158/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	08/11/2023	Aplicação	16.980,80

MOVIMENTAÇÃO DOS FUNDOS

Não houve movimentação na carteira de investimentos no mês em referência, optando nesse caso por manter os fundos em índices de curto prazo e atrelados aos índices DI (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 2023, 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 **0,51%** 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 **7,67%**.

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 2023, 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 63,37% para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Em 09/11/2023, foi solicitado Relatório de Análise de Carteira à Consultoria de Investimentos contratada, cujo parecer foi com base em 31/10/2023.

De acordo com o relatório, a empresa emitiu parecer conclusivo com o seguinte teor:

Conclusão: SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE FRANCO DA ROCHA.

Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/10/2023

Introdução: As diversificações apresentadas atendem 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 4963 / 21 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 63,03% dos recursos, abaixo do recomendado para 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), diante do cenário econômico de altas taxas de juros (Selic), trazendo atratividade para esta classe de ativos.

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.

Recomendamos aumentar a alocação no segmento de Longo Prazo, dentro dele, o IMA-B, que tem fundos formados por NTN-Bs que possuem parte pré-fixada e pós indexada ao IPCA, desse modo, protege o RPPS da alta da inflação.

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.

SERVIÇO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SEPREV

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

Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado.

ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada, a análises de Fundos de Investimentos, no mês em referência.

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

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 membros do Comitê de Investimentos, 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.