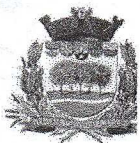




SEPREM - SERVIÇO DE PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL

Ata da 152ª (centésima quinquagésima segunda) reunião ordinária do Comitê de Investimento realizada aos 18 de novembro de dois mil e vinte três, às 14 horas, na sede do Serviço de Previdência, Saúde e Assistência Municipal do Município de Jaboticabal - SEPREM, com a presença dos membros do Comitê de Investimento, o Superintendente Sr Luís Ricardo Morelli Pontes Gestal, a Diretora Financeira Sra Valéria Donizete Demonari e a Contadora da Prefeitura Sra Talita Alonso Peixinho. O Superintendente iniciou a reunião fazendo uma leitura das perspectivas econômicas veiculadas no mês de outubro: *Acerca dos dados divulgados em outubro no dia 30, foram divulgados os dados de emprego formal. O país gerou 211.764 empregos com carteira assinada em setembro, com saldo acumulado no ano de 1.599.918 postos de trabalho formais gerados segundo a publicação do Ministério do Trabalho. O PNAD Contínua (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios), revelou uma diminuição na taxa de desemprego, de 7,8% no trimestre móvel até agosto para 7,7% no 3º trimestre. Mercado de trabalho está sólido, com queda gradual da taxa de desemprego, que estava 11,5% antes da pandemia. Os dados, apesar de serem positivos, mostram que um arrefecimento do emprego nos últimos meses e a expectativa é que o mercado de trabalho desacelere no futuro, acompanhando um ritmo mais moderado de crescimento econômico. As discussões sobre as metas fiscais foram pauta na última semana, após o Presidente Lula fazer algumas declarações sobre a possibilidade de mudar a meta fiscal, a discussão foi levada para os meios políticos. Atualmente a meta é de déficit zero e, mesmo que seja improvável seu cumprimento, a falta de compromisso do governo em tentar cumprir pressiona o mercado negativamente, com as taxas de juros futuras se elevando e a bolsa oscilando consideravelmente. Uma mudança na meta para -0,5% do PIB para 2024 já está sendo discutida pelo governo. Tal mudança impactaria negativamente na credibilidade do governo, aumentando os riscos fiscais e prejudicando a estratégia de ajuste fiscal do governo. Sem surpresas, o COPOM (Comitê de Política Monetária) optou por mais um corte de 0,5% na taxa Selic, que foi de 12,75% para 12,25%. Em comunicado, o comitê afirma que o processo desinflacionário em países emergentes tende a ser mais lento e, por isso, exige moderação por parte das autoridades de política monetária. O comunicado ainda afirmou que os membros estão alinhados com cortes de mesma magnitude nas próximas reuniões para as expectativas inflacionárias voltarem para a meta. Com cenário externo incerto, com juros elevados nos EUA e as incertezas fiscais no Brasil, o espaço de corte dos juros para 2024 é limitado. Em seguida a Diretora Financeira relatou os fatos internos ocorridos no mês de outubro: A Folha de pagamento referente competência outubro/23 totalizou R\$ 5.926.751,73 sendo paga dia 07/11/2023. Assim, para compor o saldo de insuficiência financeira da folha de pagamento foi necessário o resgate de R\$2.300.000,00 de aplicações financeiras do SEPREM, junto à Banco do Brasil, conforme autorização do Conselho Administrativo na Ata CA de 24/10/2023. Pois, conforme informado pela Diretoria do Instituto em Atas anteriores e de amplo conhecimento, os valores repassados pelo SAAEJ, Câmara e Prefeitura Municipal a título de Contribuição Patronal e Cota do Servidor, não são suficientes para cobrir o montante da folha de benefícios previdenciários do SEPREM, exigindo que o Instituto utilize os recursos aplicados nos Fundos de Investimentos. A Superintendência enviou Ofício à Prefeitura Municipal, solicitando o repasse prévio da insuficiência financeira para a cobertura integral da folha de pagamento. Porém, houve a negativa da solicitação por parte da Prefeitura, justificando não possuir disponibilidade financeira para tal. Em relação aos valores repassados ao SEPREM conforme competência outubro/23, destacam-se: pela Prefeitura a título de Contribuição Patronal R\$ 1.735.571,19 Cota Servidor R\$ 867.785,53 Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$ 869.135,37 e Herdados R\$ 422.153,55; Valores repassados pelo SAAEJ a título de Contribuição Patronal R\$ 174.757,26, Cota Servidor R\$ 87.378,74 Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$73.993,19 e Herdados R\$ 57.734,63; Valores repassados pela Câmara a título de Contribuição Patronal R\$ 65.834,75 Cota Servidor R\$ 32.917,38, Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$ 18.782,89 e Herdados R\$ 14.908,48; FAE a título de Contribuição Patronal R\$ 3.333,00, Cota Servidor R\$ 1.666,50. A Carteira do Instituto*



SEPREM - SERVIÇO DE PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL


apresentou um retorno no mês de 0,23%, em contraposição à meta mensal de 0,65%, sendo assim, o RPPS atingiu 35,75% da meta atuarial, conforme relatório anexo que acompanha esta Ata para análise. O patrimônio líquido do SEPREM totalizou no mês de outubro R\$57.260.882,53. Onde todos os fundos de Investimentos na Carteira estão enquadrados conforme Resolução CMN 4.604/17. No mês de outubro foram concedidas 02 aposentadorias, 04 Pensões e 01 abono de permanência. Conforme informação da diretoria de Benefícios. Nada mais a tratar a reunião foi encerrada, assim como esta ata que segue assinada pelos presentes:



Luís Ricardo Morelli Pontes Gestal
Superintendente SEPREM



Valéria Donizete Demonari
Diretora Financeira
CP RPPS CGINV I-53



Talita Alonso Peixinho
Contadora – PMJ
CRC/SP294.069/9-4

**SERVIÇO PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL DE
JABOTICABAL - SEPTEM**

Informações referentes a Outubro/2023

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Outubro/2023				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B 5	2.695.460,54	-0,32%	0,65%	-49,91%
BB IDKA 2A	7.845.117,38	-0,33%	0,65%	-50,79%
BB FLUXO	373.327,77	0,84%	0,65%	129,12%
BB PERFIL	189.596,64	0,99%	0,65%	152,23%
BB RETORNO TOTAL	5.758.545,71	0,85%	0,65%	131,06%
BB IRF-M1 TP	1.630.849,31	0,92%	0,65%	142,36%
BB FLUXO	423.085,07	0,86%	0,65%	132,15%
BB IMA-B 5	9.360.267,44	-0,32%	0,65%	-49,91%
BB IRF-M1 TP	11.657.263,04	0,92%	0,65%	142,36%
BB FLUXO	2.187,41	0,90%	0,65%	138,99%
BB PERFIL	3.437.421,37	0,80%	0,65%	123,19%
BB RETORNO TOTAL	4.319.886,86	0,85%	0,65%	131,06%
BB FLUXO	542.625,16	0,09%	0,65%	13,84%
BB FLUXO	1.063.944,13	0,85%	0,65%	130,45%
CAIXA RIO BRAVO	399.600,00	-2,01%	0,65%	-309,74%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	1.123.656,91	0,26%	0,65%	39,53%
CAIXA IMA-B	660.381,54	-0,62%	0,65%	-95,81%
CAIXA MATRIZ	49.122,36	0,99%	0,65%	152,67%
CAIXA TP	75.770,26	0,96%	0,65%	147,20%
CAIXA NOVO IMA-B LP	5.280.319,11	-0,71%	0,65%	-109,65%
CAIXA IMA-B 5	285.134,57	-0,20%	0,65%	-31,39%
PREMIUM FIDC	87.319,95	-0,42%	0,65%	-64,43%
TOTAL / MÉDIA	57.260.882,53	0,23%	0,65%	35,75%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B 5	4,71%	100%	Art. 7º, I, b
BB IDKA 2A	13,70%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	0,65%	20%	Art. 7º, III, a
BB PERFIL	0,33%	20%	Art. 7º, III, a
BB RETORNO TOTAL	10,06%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1 TP	2,85%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	0,74%	20%	Art. 7º, III, a
BB IMA-B 5	16,35%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1 TP	20,36%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	0,00%	20%	Art. 7º, III, a
BB PERFIL	6,00%	20%	Art. 7º, III, a
BB RETORNO TOTAL	7,54%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	0,95%	20%	Art. 7º, III, a
BB FLUXO	1,86%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA RIO BRAVO	0,70%	5%	Art. 11º
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	1,96%	100%	Art. 7º, I, b
CAIXA IMA-B	1,15%	100%	Art. 7º, I, b
CAIXA MATRIZ	0,09%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA TP	0,13%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA NOVO IMA-B LP	9,22%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA IMA-B 5	0,50%	100%	Art. 7º, I, b
PREMIUM FIDC	0,15%	5%	7º, V, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,00%	0,94%	106,12%
Fevereiro	0,93%	1,25%	74,58%
Março	1,37%	1,12%	122,30%
Abril	1,03%	1,02%	101,30%
Maio	1,17%	0,64%	182,42%
Junho	1,39%	0,33%	422,49%
Julho	0,92%	0,53%	173,10%
Agosto	0,75%	0,64%	116,69%
Setembro	0,35%	0,41%	85,78%
Outubro	0,23%	0,65%	35,75%
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	9,51%	7,78%	122,24%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 9,51%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,78%, sendo assim o RPPS atingiu 122,24% da meta atuarial.

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecidas pelo RPPS para a Kansai

4.2 RISCO DE MERCADO

4.2.1 VaR - VALUE AT RISK

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IMA-B 5	2.695.460,54	27.019,54	0,05%
BB IDKA 2A	7.845.117,38	71.844,89	0,13%
BB FLUXO	373.327,77	55,36	0,00%
BB PERFIL	189.596,64	31,92	0,00%
BB RETORNO TOTAL	5.758.545,71	25.256,12	0,04%
BB IRF-M1 TP	1.630.849,31	2.187,68	0,00%
BB FLUXO	423.085,07	62,73	0,00%
BB IMA-B 5	9.360.267,44	93.828,16	0,16%
BB IRF-M1 TP	11.657.263,04	15.637,49	0,03%
BB FLUXO	2.187,41	0,32	0,00%
BB PERFIL	3.437.421,37	578,63	0,00%
BB RETORNO TOTAL	4.319.886,86	18.946,38	0,03%
BB FLUXO	542.625,16	80,46	0,00%
BB FLUXO	1.063.944,13	157,76	0,00%
CAIXA RIO BRAVO	399.600,00	0,00	0,00%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	1.123.656,91	9.065,88	0,02%
CAIXA IMA-B	660.381,54	14.549,74	0,03%
CAIXA MATRIZ	49.122,36	19,49	0,00%
CAIXA TP	75.770,26	24,85	0,00%
CAIXA NOVO IMA-B LP	5.280.319,11	119.575,81	0,21%
CAIXA IMA-B 5	285.134,57	2.842,15	0,00%
PREMIUM FIDC	87.319,95	0,00	0,00%
Carteira	57.260.882,53	365.232,83	0,64%

4.2.2 ÍNDICE SHARPE

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

Fundo	Sharpe
BB IMA-B 5	-
BB IDKA 2A	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	-
BB RETORNO TOTAL	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB IMA-B 5	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	-
BB RETORNO TOTAL	-
BB FLUXO	-
BB FLUXO	-
CAIXA RIO BRAVO	-
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	-
CAIXA IMA-B	-
CAIXA MATRIZ	-
CAIXA TP	-
CAIXA NOVO IMA-B LP	-
CAIXA IMA-B 5	-
PREMIUM FIDC	-