



SEPREM - SERVIÇO DE PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL

Ata da 147ª (centésima quadragésima sétima) reunião ordinária do Comitê de Investimento realizada aos 21 de junho de dois mil e vinte três, às 15 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 maio: *No Brasil, a produção industrial cresceu 1,1% em março, com crescimento de Bens de Capital em 6,3%, e a maior produção de Bens Duráveis, beneficiada por insumos mais baratos. Com esses dados, o setor industrial encerrou o primeiro trimestre de 2023 com uma alta de 0,5%. "Serviços" aumentaram 0,9% em março, apesar de queda de 0,3% no 1T23. Com os dados, o setor está 12,4% acima do nível pré-Covid. Transportes e serviços profissionais e administrativos foram destaques, com avanço em 3 das 5 principais aberturas. No varejo restrito houve alta de 0,8% em março, com destaque para informática e artigos farmacêuticos, encerrando o 1T23 com alta de 2%. Já o varejo ampliado, que inclui veículos e materiais de construção, avançou 3,6% (M/M) em março, encerrando o 1T23 com crescimento de 3,7% (T/T). No agregado, o IBC-Br de março apresentou recuo de 0,1% (M/M), mas avançou 2,4% (T/T) no 1T23. No tocante ao mercado de trabalho, houve saldo de 180.005 empregos formais em abril, superior às estimativas destacando-se o setor de serviços. A taxa de desemprego caiu para 8,5% em abril, com aumento no rendimento médio habitual real (R\$2.880,00), porém contração na massa salarial real (R\$277,2 milhões). A inflação, medida pelo IPCA, avançou +0,23% (M/M) em maio, desacelerando em relação ao avanço de +0,61% (M/M) observado no mês anterior. Foi a menor variação mensal dos últimos 8 meses e inferior as projeções de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de +3,94% em 12 meses (ante +4,18% em abril), desacelerando assim nessa base comparação. A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo "Saúde e cuidados pessoais" influenciado pelo aumento dos itens de Cuidados pessoais, com destaque para Perfume. Os preços administrados avançaram +0,71% em maio ante +0,86% de abril, influenciados principalmente pela aceleração dos preços do item Jogos de azar (+12,18% ante 0% na leitura anterior). Já os preços livres desaceleraram (de +0,52% para +0,07%) deixando de ser os principais vetores do IPCA. A média dos núcleos desacelerou, tanto na comparação mensal (de +0,51% para +0,37%), quanto quando observada a variação acumulada em 12 meses (de +7,31% para +6,72%). Na margem, tivemos aceleração da medida subjacente de industriais (de +0,48% para +0,53%), entretanto, o núcleo de serviços perdeu ritmo (de +0,56% para +0,38%). Em reunião do COPOM (3/5), o Banco Central manteve a Selic em 13,75% a.a., alinhado à expectativa do mercado. Com cenário externo adverso, incertezas com bancos internacionais foram mencionadas, porém com contágio limitado nas condições financeiras. A inflação ao consumidor segue acima da meta, com projeções de 5,7% a 5,8% para 2023 e 2,9% a 3,6% para 2024. O balanço de riscos permanece equilibrado, sem novos elementos. O BC reiterou preocupações sobre a reoneração dos combustíveis, mas considerou que o novo arcabouço fiscal reduziu parte das incertezas. Foi sinalizado a manutenção da taxa de juros por tempo prolongado, com possível retomada do ciclo de ajuste, se necessário. No cenário global, a Guerra da Ucrânia completa 15 meses sem perspectiva de avanço nas negociações diplomáticas. As projeções para o crescimento mundial em maio apresentaram um aumento de 2,4% para 2,5% em 2023, porém uma queda de 2,8% para 2,7% em 2024. Para 2025, as projeções permaneceram estáveis em 3,3%. Quanto à inflação, houve uma pequena redução em 2023 (5,5% em comparação a 5,6%), mantendo-se estável em 3,4% em 2024. No entanto, a expectativa para 2025 caiu de 3,4% para 3,2%. Em seguida a Diretora Financeira relatou os fatos internos ocorridos no mês de maio: A Folha de pagamento referente competência maio/23 totalizou R\$5.889.063,00 sendo paga dia 06/06/2023. Assim, para compor o saldo de insuficiência financeira da folha de pagamento foi necessário o resgate de R\$2.000.000,00 de aplicações financeiras do SEPREM, junto ao Banco do Brasil, conforme autorização do Conselho Administrativo em 29/05/2023. 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,*



SEPREM - SERVIÇO DE PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL


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. Assim, conforme autorização do Conselho Administrativo, o SEPREM voltou a repassar o imposto de renda para a Prefeitura Municipal, referente folha de pagamento competência maio/23. Além disso, na data de 26/05/2023 o SEPREM efetivou o Termo de Acordo de Compensação Financeira com a Fazenda Pública do Município, com o valor total de R\$3.505.118,51 referente às retenções das guias de imposto de renda retido na fonte. Tendo sido compensados os valores retidos nas competências de novembro, décimo terceiro e dezembro de 2022, e janeiro, fevereiro, março e abril de 2023. Em relação aos valores repassados ao SEPREM com referência maio/23, destacam-se: pela Prefeitura a título de Contribuição Patronal R\$ 1.803.554,03, Cota Servidor R\$ 901.776,79, Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$ 869.135,37 e Herdados R\$ 451.700,18; Valores repassados pelo SAAEJ a título de Contribuição Patronal R\$ 173.050,20, Cota Servidor R\$ 86.525,11, Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$ 73.993,19, Herdados R\$57.785,48; Valores repassados pela Câmara a título de Contribuição Patronal R\$65.477,81, Cota Servidor R\$ 32.738,91, 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 apresentou um retorno no mês de 1,17%, em contraposição à meta mensal de 0,64%, sendo assim, o RPPS atingiu 110,85% da meta atuarial, conforme relatório anexo que acompanha esta Ata para análise. O patrimônio líquido do Seprem totalizou no mês de maio R\$61.232.817,41. Onde todos os fundos de Investimentos na Carteira estão enquadrados conforme Resolução CMN 4.604/17. No mês de maio foram concedidas 04 aposentadorias, 04 pensões e 05 abonos de permanência. 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

**TERMO DE ACORDO DE COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE SEPREM
E FAZENDA PÚBLICA DO MUNICÍPIO DE JABOTICABAL N. 01/2023**

De um lado **SEPREM – SERVIÇO DE PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL**, pessoa jurídica de direito público inscrita sob o CNPJ n. 68.327.642/0001-33, com sede à Av. 13 de Maio n. 530, em Jaboticabal/SP, neste ato representado por seu superintendente **Luís Ricardo Morelli Pontes Gestal**, brasileiro, casado, portador do RG nº 15.418.399 SSP/SP e CPF nº 059.537.218-03, com endereço profissional supramencionado e de outro a **FAZENDA PÚBLICA DO MUNICÍPIO DE JABOTICABAL**, pessoa jurídica de direito público, CNPJ 50.387.844/0001-05, com endereço à Esplanada do Lago “Carlos Rodrigues Serra” nº 160, Jaboticabal/SP, neste ato representada por seu atual prefeito, Emerson Rodrigo Camargo.

Considerando que o SEPREM vive constante cenário de insuficiência financeira;

Considerando que nos termos do art. 12, §8º da Lei Municipal nº 3.411/05 c/c art. 2º, §1º da Lei Federal nº 9.717/98 é dever do Município de Jaboticabal aportar recursos ao RPPS em montante suficiente para cobrir eventuais insuficiências financeiras que sejam apuradas;

Considerando que o Município informa não ter condições para realizar a cobertura das insuficiências financeiras do SEPREM solicitadas todos os meses;

Considerando que o SEPREM possui um débito para com a Fazenda Pública do Município de Jaboticabal no importe de R\$ 3.505.118,51 (três milhões quinhentos e cinco mil cento e dezoito reais e cinquenta e um centavos) referente aos repasses de imposto de renda retido na fonte (art. 158, I da Constituição Federal) e repasses da verba de custeio da cesta básica e emissão do cartão magnético (art. 4º da Lei Municipal n. 1903/90) relativas às competências de novembro, dezembro e 13º de salário de 2022 e janeiro à maio de 2023, montante esse que deixou de ser pago em tempo à Fazenda Pública em virtude de tratativas que vinham ocorrendo no bojo do processo administrativo SEPREM nº 135/2022 através do qual discutia-se a possibilidade de criação de lei autorizadora de tornar o SEPREM o responsável pela arrecadação e receitas do IR retido na fonte referente aos aposentados, pensionistas e servidores do RPPS municipal;

Considerando o deliberado em reunião conjunta ocorrida em 11/05/2022 entre o Conselho Administrativo do SEPREM, a Diretoria do SEPREM e o Secretário da Fazenda Municipal;

Convencionam ambas as partes que:

Cláusula 1º - Com fundamento do art. 12, §8º da Lei Municipal nº 3.411/05, no presente mês de maio/2022, a Prefeitura Municipal realizará aporte de valores para a cobertura da insuficiência financeira do SEPREM no valor de R\$ 3.505.118,51 (três milhões quinhentos e cinco mil cento e dezoito reais e cinquenta e um centavos);

Cláusula 2ª - A cobertura da insuficiência financeira do SEPREM no importe mencionado na cláusula 1º se efetivará mediante compensação virtual dos valores de imposto de renda retido na fonte que o SEPREM deveria repassar à Fazenda Pública Municipal de Jaboticabal referente às competências de novembro/2022, dezembro/2022, 13º salário/2022, janeiro a abril de 2023.

Cláusula 3ª – Em virtude da compensação virtual a Fazenda Pública Municipal emitirá ao SEPREM as guias de recolhimento de imposto de renda referente às competências de novembro/2022, dezembro/2022, 13º salário/2022, janeiro/2023, fevereiro/2023, março/2023 e abril/2023. Ainda, a Fazenda Pública Municipal dará via documento escrito, plena e irrevogável quitação das referidas guias como se o valor a elas referentes tivessem efetivamente ingressado aos cofres do Município.

3.1 – O SEPREM, valendo-se das guias e da declaração de quitação fornecida pela Fazenda Pública Municipal, dará baixa em sua contabilidade dos débitos referentes ao imposto de renda referentes aos períodos mencionados no caput deste artigo. A Fazenda Pública lançará em sua contabilidade a arrecadação do imposto de renda.


Cláusula 4ª – A Fazenda Pública declarará em sua contabilidade que o valor de 3.505.118,51 (três milhões quinhentos e cinco mil cento e dezoito reais e cinquenta e um centavos); foi aportado ao SEPREM sob a justificativa de estar realizando aportes para a cobertura da insuficiência financeira do SEPREM, valendo-se para tanto do art. 12, §8º da Lei nº 3.411/05.

4.1 – O SEPREM declarará em sua contabilidade ingresso da quantia mencionada no caput deste artigo à título de aportes para a cobertura da insuficiência financeira, com fundamento no art. 12, §8º da Lei nº 3.411/05.

Cláusula 5ª – Ressalta-se que a presente compensação virtual em hipótese alguma configura renúncia de receitas, pelo contrário, trata-se apenas de um artifício que viabiliza que tanto o SEPREM quanto o Município honrem com suas obrigações legais de pagamentos de recursos sem que ambos tenham que descapitalizar valores de suas aplicações financeiras.

E, por estarem justas e avençadas as partes, assinam o presente instrumento em 02 (duas) vias de igual teor, na presença das testemunhas abaixo.

Jaboticabal, 26 de maio de 2023.



Luís Ricardo Morelli Pontes Gestal
Superintendente do SEPREM



Emerson Rodrigo Camargo
Prefeito do Município de Jaboticabal

Testemunha 01

Testemunha 02

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Maio/2023				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B 5	2.633.196,07	0,61%	0,64%	95,59%
BB IDKA 2A	7.645.995,61	0,39%	0,64%	60,83%
BB FLUXO	812.421,21	1,01%	0,64%	158,09%
BB PERFIL	179.912,79	1,15%	0,64%	180,08%
BB RETORNO TOTAL	5.459.817,25	1,88%	0,64%	294,80%
BB IRF-M1 TP	3.819.195,96	1,12%	0,64%	175,47%
BB FLUXO	1.388.066,76	1,04%	0,64%	162,59%
BB IMA-B 5	9.144.047,57	0,61%	0,64%	95,59%
BB IRF-M1 TP	10.139.714,81	1,12%	0,64%	175,47%
BB FLUXO	1.289.804,88	0,54%	0,64%	84,75%
BB PERFIL	2.346.150,37	1,15%	0,64%	180,07%
BB FLUXO	546.683,84	0,09%	0,64%	14,29%
BB FLUXO	1.410.700,25	1,03%	0,64%	161,54%
CAIXA RIO BRAVO	340.100,00	8,62%	0,64%	1348,01%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	3.294.405,50	1,81%	0,64%	282,42%
CAIXA IMA-B	949.235,45	2,53%	0,64%	396,53%
CAIXA MATRIZ	639.307,72	1,24%	0,64%	194,20%
CAIXA TP	1.653.243,98	1,22%	0,64%	191,53%
CAIXA NOVO IMA-B LP	5.222.226,79	2,57%	0,64%	402,57%
CAIXA IMA-B 5	2.229.236,83	0,63%	0,64%	98,65%
PREMIUM FIDC	89.353,77	-6,65%	0,64%	-1040,07%
TOTAL / MÉDIA	61.232.817,41	1,17%	0,64%	182,42%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B 5	4,30%	100%	Art. 7º, I, b
BB IDKA 2A	12,49%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	1,33%	20%	Art. 7º, III, a
BB PERFIL	0,29%	20%	Art. 7º, III, a
BB RETORNO TOTAL	8,92%	20%	Art. 7º, III, a
BB IRF-M1 TP	6,24%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	2,27%	20%	Art. 7º, III, a
BB IMA-B 5	14,93%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1 TP	16,56%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	2,11%	20%	Art. 7º, III, a
BB PERFIL	3,83%	20%	Art. 7º, III, a
BB FLUXO	0,89%	20%	Art. 7º, III, a
BB FLUXO	2,30%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA RIO BRAVO	0,56%	5%	Art. 11º
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	5,38%	100%	Art. 7º, I, b
CAIXA IMA-B	1,55%	100%	Art. 7º, I, b
CAIXA MATRIZ	1,04%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA TP	2,70%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA NOVO IMA-B LP	8,53%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA IMA-B 5	3,64%	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			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	5,62%	5,07%	110,85%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 5,62%, enquanto que a meta acumulada no período é de 5,07%, sendo assim o RPPS atingiu 110,85% 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	2.633.196,07	22.981,44	0,04%
BB IDKA 2A	7.645.995,61	76.371,82	0,12%
BB FLUXO	812.421,21	80,62	0,00%
BB PERFIL	179.912,79	100,17	0,00%
BB RETORNO TOTAL	5.459.817,25	53.453,19	0,09%
BB IRF-M1 TP	3.819.195,96	8.011,36	0,01%
BB FLUXO	1.388.066,76	137,74	0,00%
BB IMA-B 5	9.144.047,57	79.805,45	0,13%
BB IRF-M1 TP	10.139.714,81	21.269,63	0,03%
BB FLUXO	1.289.804,88	127,99	0,00%
BB PERFIL	2.346.150,37	1.306,22	0,00%
BB FLUXO	546.683,84	54,25	0,00%
BB FLUXO	1.410.700,25	139,98	0,00%
CAIXA RIO BRAVO	340.100,00	0,00	0,00%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	3.294.405,50	11.541,40	0,02%
CAIXA IMA-B	949.235,45	18.632,52	0,03%
CAIXA MATRIZ	639.307,72	293,42	0,00%
CAIXA TP	1.653.243,98	659,29	0,00%
CAIXA NOVO IMA-B LP	5.222.226,79	105.790,23	0,17%
CAIXA IMA-B 5	2.229.236,83	19.223,58	0,03%
PREMIUM FIDC	89.353,77	0,00	0,00%
Carteira	61.232.817,41	375.111,93	0,61%

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	0,02
BB RETORNO TOTAL	0,02
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB IMA-B 5	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	0,02
BB FLUXO	-
BB FLUXO	-
CAIXA RIO BRAVO	-
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	0,02
CAIXA IMA-B	0,02
CAIXA MATRIZ	0,04
CAIXA TP	0,03
CAIXA NOVO IMA-B LP	0,02
CAIXA IMA-B 5	-
PREMIUM FIDC	-