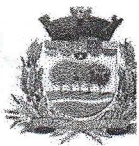


SEPREM - SERVIÇO DE PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL

Ata da 154ª (centésima quinquagésima quarta) reunião ordinária do Comitê de Investimento realizada aos 13 de janeiro de dois mil e vinte quatro, 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, o Diretor Financeiro Sr Bruno Caruso e a Contadora da Prefeitura Sra Talita Alonso Peixinho. O Superintendente iniciou a reunião fazendo uma leitura das perspectivas econômicas veiculadas no mês de dezembro: *Acerca dos dados divulgados em dezembro, a balança comercial apresentou um superávit de US\$ 9,4 bilhões, superando as expectativas do mercado, que eram de US\$ 7,7 bilhões. No acumulado de 2023, o superávit da balança comercial atingiu um patamar recorde de US\$ 98,8 bilhões. Esse forte resultado foi impulsionado principalmente pelo aumento das exportações, mesmo diante da redução nos preços das commodities em comparação com a média de 2022. As super safras de soja e milho do último ano, além de um desempenho mais positivo na indústria extrativa, especialmente no setor de petróleo, foram os principais influenciadores na balança. Também foi divulgado o resultado do setor público consolidado, que apresentou um déficit primário de R\$ 37,3 bilhões, superando a expectativa do mercado de um déficit de R\$ 34,0 bilhões. O governo central registrou um déficit de R\$ 39,4 bilhões, também além da expectativa de déficit de R\$ 34,1 bilhões. Os riscos fiscais permanecem em níveis elevados devido à incerteza relacionada ao impacto das medidas de aumento de arrecadação, assim como às dúvidas sobre o esforço do governo em alcançar a meta de primário zero estipulada.* Em seguida o Diretor Financeiro relatou os fatos internos ocorridos no mês de dezembro: A Folha de pagamento referente competência décimo terceiro salário/2023 totalizou R\$ 5.794.104,05 sendo paga dia 20/12/2023. Assim, para compor o saldo da folha de pagamento foi necessário o resgate de R\$ 1.700.000,00 de aplicações financeiras junto ao Banco do Brasil. A Folha de pagamento referente competência dezembro/2023 totalizou R\$ 6.005.851,74 sendo paga dia 09/01/2024. Assim, para compor o saldo da folha de pagamento foi necessário o resgate de R\$ 2.300.000,00 de aplicações financeiras junto ao Banco do Brasil, conforme autorização do Conselho Administrativo em 15/12/2023. 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 envia Ofício a Prefeitura Municipal, solicitando o repasse da insuficiência financeira para a cobertura integral da folha de pagamento mensal. Porém, houve a negativa da solicitação por parte da Prefeitura, justificando não possuir disponibilidade financeira para tal. Em relação aos valores repassados ao SEPREM com referência dezembro/23, destacam-se: pela Prefeitura a título de Contribuição Patronal R\$ 3.459.704,25, Cota Servidor R\$ 1.729.852,42, Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$ 869.135,82 e Herdados R\$ 829.004,55; Valores repassados pelo SAAEJ a título de Contribuição Patronal R\$ 348.487,86, Cota Servidor R\$ 174.244,18, Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$ 73.993,19, Herdados R\$ 106.778,94; Valores repassados pela Câmara a título de Contribuição Patronal R\$ 198.136,46, Cota Servidor R\$ 99.068,22, Déficit Atuarial Lei 5.141//2021 R\$ 18.782,89 e Herdados R\$ 29.816,96; FAE a título de Contribuição Patronal R\$ 6.666,00, Cota Servidor R\$ 3.333,00. A Carteira do Instituto apresentou um retorno no mês de 1,22%, em contraposição à meta mensal de 0,97%. No acumulado do ano a rentabilidade da carteira foi de 12,38%, enquanto que a meta acumulada no período foi de 9,58%, sendo assim o RPPS atingiu 129,27% da meta atuarial anual, conforme Política de Investimentos para a ano de 2023 e relatório anexo que acompanha esta Ata para análise. O patrimônio líquido do Seprem totalizou no mês de dezembro R\$ 53.966.287,51. Onde todos os fundos de



SEPREM - SERVIÇO DE PREVIDÊNCIA, SAÚDE E ASSISTÊNCIA MUNICIPAL

Investimentos na Carteira estão enquadrados conforme Resolução CMN 4.604/17. No mês de dezembro foram concedidas 03 aposentadorias, 03 pensões e 01 abonos de permanência. Durante o ano de 2023 foram concedidas no total: 35 aposentadorias, 20 pensões e 24 abonos de permanência, conforme informações da Diretoria de Benefícios. Em relação ao fechamento do exercício destacam-se os seguintes valores, conforme documentos contábeis da autarquia: Receita Arrecadada R\$ 70.087.903,62; Despesa Empenhada R\$ 76.822.022,96; Despesa Paga R\$ 70.579.184,18; "Restos a Pagar" pagos de exercício anterior R\$ 6.328.637,18; "Restos a Pagar" Processados para o exercício de 2023 R\$ 6.005.851,74 (composto pela folha de pagamento competência dezembro/2023 e pelas Rescisões do exercício de 2023, as quais aguardam Alvará Judicial para pagamento). Nada mais a tratar a reunião foi encerrada, assim como esta ata que segue assinada pelos presentes:



Luís Ricardo Morelli Pontes Gestal
Superintendente SEPREM



Bruno Caruso
Diretor Financeiro
CRC/SP 291.625/O-9



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

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Dezembro/2023				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B 5	1.076.034,82	1,18%	0,97%	121,71%
BB IDKA 2A	3.401.063,54	0,85%	0,97%	87,50%
BB FLUXO	181.730,00	0,71%	0,97%	72,82%
BB PERFIL	193.056,54	0,90%	0,97%	92,96%
BB RETORNO TOTAL	5.876.707,94	0,95%	0,97%	97,71%
BB IRF-M1 TP	1.661.214,47	0,89%	0,97%	91,27%
BB FLUXO	463.199,37	0,93%	0,97%	96,18%
BB IMA-B 5	9.665.160,49	1,44%	0,97%	148,84%
BB IRF-M1 TP	12.847.470,00	0,89%	0,97%	91,27%
BB FLUXO	967.723,11	0,26%	0,97%	26,93%
BB PERFIL	3.500.149,95	0,90%	0,97%	92,96%
BB RETORNO TOTAL	4.408.528,59	0,95%	0,97%	97,71%
BB FLUXO	534.591,23	0,15%	0,97%	15,20%
BB FLUXO	863.766,52	0,75%	0,97%	77,44%
CAIXA RIO BRAVO	400.500,00	3,16%	0,97%	325,42%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	1.153.541,61	1,21%	0,97%	124,41%
CAIXA IMA-B	696.081,48	2,73%	0,97%	280,95%
CAIXA MATRIZ	50.070,35	0,93%	0,97%	96,32%
CAIXA TP	77.146,49	0,90%	0,97%	92,43%
CAIXA NOVO IMA-B LP	5.571.421,49	2,77%	0,97%	285,49%
CAIXA IMA-B 5	294.405,42	1,44%	0,97%	148,23%
PREMIUM FIDC	82.724,10	-0,49%	0,97%	-50,06%
TOTAL / MÉDIA	53.966.287,51	1,22%	0,97%	125,81%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B 5	1,99%	100%	Art. 7º, I, b
BB IDKA 2A	6,30%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	0,34%	20%	Art. 7º, III, a
BB PERFIL	0,36%	20%	Art. 7º, III, a
BB RETORNO TOTAL	10,89%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1 TP	3,08%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	0,86%	20%	Art. 7º, III, a
BB IMA-B 5	17,91%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1 TP	23,81%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	1,79%	20%	Art. 7º, III, a
BB PERFIL	6,49%	20%	Art. 7º, III, a
BB RETORNO TOTAL	8,17%	100%	Art. 7º, I, b
BB FLUXO	0,99%	20%	Art. 7º, III, a
BB FLUXO	1,60%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA RIO BRAVO	0,74%	5%	Art. 11º
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2,14%	100%	Art. 7º, I, b
CAIXA IMA-B	1,29%	100%	Art. 7º, I, b
CAIXA MATRIZ	0,09%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA TP	0,14%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA NOVO IMA-B LP	10,32%	20%	Art. 7º, III, a
CAIXA IMA-B 5	0,55%	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	0,24%	0,65%	36,95%
Novembro	1,37%	0,69%	199,41%
Dezembro	1,22%	0,97%	125,81%
Acumulado	12,38%	9,58%	129,27%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 12,38%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,58%, sendo assim o RPPS atingiu 129,27% 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	1.076.034,82	10.488,47	0,02%
BB IDKA 2A	3.401.063,54	30.205,87	0,06%
BB FLUXO	181.730,00	29,31	0,00%
BB PERFIL	193.056,54	33,29	0,00%
BB RETORNO TOTAL	5.876.707,94	9.695,28	0,02%
BB IRF-M1 TP	1.661.214,47	1.329,08	0,00%
BB FLUXO	463.199,37	74,71	0,00%
BB IMA-B 5	9.665.160,49	94.209,54	0,17%
BB IRF-M1 TP	12.847.470,00	10.278,78	0,02%
BB FLUXO	967.723,11	156,09	0,00%
BB PERFIL	3.500.149,95	603,60	0,00%
BB RETORNO TOTAL	4.408.528,59	7.273,11	0,01%
BB FLUXO	534.591,23	86,23	0,00%
BB FLUXO	863.766,52	139,33	0,00%
CAIXA RIO BRAVO	400.500,00	0,00	0,00%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	1.153.541,61	7.157,20	0,01%
CAIXA IMA-B	696.081,48	15.682,74	0,03%
CAIXA MATRIZ	50.070,35	17,23	0,00%
CAIXA TP	77.146,49	19,63	0,00%
CAIXA NOVO IMA-B LP	5.571.421,49	129.360,98	0,24%
CAIXA IMA-B 5	294.405,42	2.857,24	0,01%
PREMIUM FIDC	82.724,10	0,00	0,00%
Carteira	53.966.287,51	305.084,22	0,57%

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	0,17
BB IDKA 2A	0,17
BB FLUXO	-
BB PERFIL	0,11
BB RETORNO TOTAL	0,13
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB IMA-B 5	0,17
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	0,11
BB RETORNO TOTAL	0,13
BB FLUXO	-
BB FLUXO	-
CAIXA RIO BRAVO	-
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	0,16
CAIXA IMA-B	0,19
CAIXA MATRIZ	0,28
CAIXA TP	0,02
CAIXA NOVO IMA-B LP	0,19
CAIXA IMA-B 5	0,17
PREMIUM FIDC	-