

ATA DA NONA REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.

Aos 15 (quinze) dias do mês de maio de dois mil e vinte e cinco às 09h (nove horas) reuniram-se na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista – IPSJBV, sito à Rua Senador Saraiva, 136 – Centro, nomeados pela Portaria nº 056/2023, estando presentes os membros efetivos: **SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **EDNÉIA RIDOLFI** (certificada pela ANBIMA CPA 10; Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV III); **VALDEMIR SAMONETTO** (certificado Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE SOUZA** (Instituto Totum CP RPPS COFIS I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I) e o membro suplente **CIRONEI BORGES DE CARVALHO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS CG INV I). Participou também o Diretor Jurídico, Sr. Matheus de Paiva Mucin e o Sr. Marcos Almeida, sócio da LDB Consultoria Financeira, empresa contratada pelo São João Prev. O Superintendente observando haver quórum, iniciou a reunião: **1) INQUÉRITO POLICIAL REFERENCIADO NO ITEM (3) DA ATA DA PRIMEIRA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA CONJUNTA DO EXERCÍCIO DE 2024 DOS CONSELHOS ADMINISTRATIVO, CONSELHO FISCAL E COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – O Diretor Jurídico comunicou o desfecho da investigação. Foi destacado que o Ministério Público, após emissão de relatório e análise do material dos autos, sugeriu o arquivamento parcial para os tipos penais de organização criminosa e lavagem de dinheiro, que eram de competência da vara especializada. O Juízo acatou essa manifestação, proferindo decisão de arquivamento. Os autos foram então remetidos à vara de origem para as diligências necessárias referentes aos crimes de estelionato e corrupção. Após o relato do Sr. Matheus, os membros agradeceram o Superintendente pela transparência na transmissão da informação sobre o processo supramencionado. **2) COMPREV DO MÊS** – A título de informação, o Superintendente comunicou ao Comitê o recebimento de R\$ 1.564.695,89 de COMPREV nos cofres do São João Prev, ocorrido em 9 de maio de 2025. Este é o quarto mês consecutivo de entrada volumosa de recursos provenientes do COMPREV, devido a automatização de processos, simplificando a análise de requerimentos e a melhora do sistema de informação para agilizar a compensação financeira entre o Regime Geral de Previdência Social (RGPS) e os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). **3) CURSO DE INVESTIMENTOS OFERECIDO PELA LEMA** – O Superintendente informou que a Diretora Administrativa/Financeira estava em contato com a LEMA Edu para finalizar a programação de um treinamento, inicialmente oferecido de forma gratuita. O curso seria destinado ao Comitê de Investimentos, aos Conselhos Administrativo e Fiscal, e aos servidores do próprio São João Prev, previsto para os dias 21 e 22 de maio de 2025. Contrariando a oferta inicial, a representante da LEMA, Sra. Ádila, informou que o treinamento teria um custo de R\$ 650,00 por pessoa, com apenas três inscrições gratuitas. O valor total para o Instituto seria de R\$ 17.550,00. A Sra. Ednéia, então, lembrou que o Sr. Gustavo Leite, da LEMA, havia prometido o curso como cortesia durante sua visita ao IPSJBV. A intenção da LEMA, segundo ele, era estreitar laços na região e usar o treinamento como um caminho para atingir o público que a consultoria busca nas regiões Sudeste e Centro-Sul do país. A Sra. Ádila justificou a cobrança como uma possível falha de comunicação na oferta inicial, afirmando ser inviável para a LEMA Edu realizar o curso gratuitamente. Diante dos fatos relatados, o Superintendente avaliou que este não seria o momento para tal desembolso, devido ao São João

Prev possui a contratação da empresa ABCPrev que realiza o curso de treinamento on-line para os novos membros dos Conselhos Administrativo e Fiscal, uma exigência da Portaria nº 1467/2022 e requisito para o Programa Pró-Gestão RPPS e para a emissão do Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP), além do custo com as provas de certificação. Considerando também as limitações orçamentárias deste ano, o curso da LEMA Edu foi, portanto, cancelado.

4) CENÁRIO ECONÔMICO – a) Após quatro sessões consecutivas de alta, o Ibovespa encerrou a quarta-feira (14) com uma leve queda de 0,39%, aos 138.422 pontos. Apesar do recuo, o índice se mantém acima de sua máxima histórica anterior, indicando uma acomodação natural após o recente rali. No acumulado de maio, o índice registra alta de 2,48%, e no ano, valorização de 15,08%. A baixa do dia refletiu principalmente uma realização de lucros, com destaque negativo para as ações da Azul (AZUL4), que caíram 16,08% após divulgação de prejuízo no primeiro trimestre de 2025, e da Petrobras (PETR4), que recuaram 0,68% em meio a declarações de sua presidente sobre desafios futuros. O dólar comercial avançou 0,42%, fechando a R\$ 5,632. A moeda americana oscilou ao longo do pregão, em um movimento de ajuste após ter atingido o menor patamar em sete meses na véspera. Essa movimentação da moeda estrangeira pode impactar diretamente investimentos atrelados a ela e influenciar decisões de alocação em fundos de pensão com exposição internacional. Paralelamente, os juros futuros subiram em toda a curva, com maior intensidade nos contratos a partir de janeiro de 2027. Essa alta foi impulsionada por dados robustos do setor de serviços no Brasil e pelo avanço dos rendimentos dos Treasuries nos Estados Unidos. Abaixo, o desempenho dos principais índices de renda fixa: IMA-B 5+: -0,4296%; IMA-B: -0,2680%; IMA-B 5: -0,0394%; IRF-M 1: +0,0443%. No cenário internacional, os principais índices acionários dos Estados Unidos fecharam de forma mista, com o S&P 500 em alta de 0,1% e o Nasdaq em alta de 0,72%, enquanto o *Dow Jones* recuou 0,21%. Na Europa, as bolsas encerraram em queda, refletindo uma acomodação após ganhos recentes. Esses movimentos globais influenciam o apetite por risco e podem impactar os fluxos de capital para mercados emergentes como o Brasil. **Fonte: R3 Investimentos.**

b) O mercado financeiro está dividido sobre os próximos passos da política monetária do Banco Central. Um levantamento do Projeções *Broadcast*, realizado após a ata do Copom de maio, revela que, entre 41 instituições consultadas, 21 apostam em uma nova alta da Selic de 0,25 ponto em junho, enquanto 19 esperam a manutenção do juro básico em 14,75%. Apenas uma casa prevê alta de 0,5 ponto. Essa divisão, a maior desde setembro do ano passado, reflete a incerteza sobre o futuro da taxa. As medianas das expectativas para a Selic indicam 15% para as reuniões de junho, julho, setembro e novembro, um aumento em relação à pesquisa anterior, que projetava 14,75%. A mediana para o fim do ano também subiu de 14,75% para 14,88%. Analistas apontam que a ata do Copom deixou a porta aberta para ambos os cenários: uma nova alta ou a manutenção da taxa. Parte do mercado interpreta que o documento reforçou a intenção do BC de encerrar o ciclo de aperto monetário o mais rápido possível, vendo na expressão "o BC se manterá atento" um sinal de fim de ciclo. Por outro lado, outra parcela do mercado entende que a ata recolocou a chance de nova alta em junho, ao sinalizar que ainda não há consenso no colegiado sobre o balanço de riscos para a inflação ser neutro. Para esse grupo, a ata projeta um cenário desafiador para os preços, com ambiente externo adverso e dinamismo na atividade econômica doméstica, embora com moderação incipiente. A ata do BC também enfatizou a incerteza no ambiente externo, principalmente devido à política econômica e comercial dos Estados Unidos. A recente trégua na guerra tarifária entre EUA e China, um novo elemento no cenário, adiciona mais incertezas e pode levar a mudanças nas projeções até a próxima reunião do Copom em junho. Economistas do Bradesco, por exemplo, que antes consideravam o ciclo de alta da Selic

encerrado, agora reavaliam suas projeções. Eles acreditam que a "diminuição da intensidade do choque global com o acordo entre EUA-China", aliada a possíveis dados mais robustos da atividade doméstica, pode levar o BC a reavaliar o cenário. O *JPMorgan* também havia destacado o peso da questão internacional, indicando que uma reversão (mesmo que parcial) nas expectativas do comitê para o crescimento global reforçaria as chances de um aumento de 0,25 ponto na próxima reunião. As divergências na interpretação da ata são evidentes entre os economistas. Étore Sanchez, economista-chefe da Ativa Investimentos, avalia que o BC utilizou a ata para construir uma narrativa que aponta para o encerramento do ciclo de altas da Selic. Ele projeta que a Selic deve se manter em 14,75% pelo menos até meados de 2026, pois, apesar do "incômodo" com a desancoragem das expectativas de inflação, os principais efeitos do aperto monetário ainda serão sentidos. Já Felipe Salles, economista-chefe do C6 Bank, aposta em uma Selic a 15% em junho. Ele considera que o comunicado da semana passada pendia mais para o fim do ciclo, enquanto a ata teve um tom mais *hawkish* (agressivo), indicando maior equilíbrio entre as possibilidades. Salles destaca que a ata revelou uma discussão sem consenso sobre o balanço de riscos, com parte do colegiado ainda o vendo como levemente assimétrico. Ele interpreta que a mensagem principal da ata foi a sinalização de que o colegiado não está disposto a cortar o juro básico tão cedo, enfatizando o termo "período prolongado" para o nível contracionista do juro. A equipe econômica do Itaú Unibanco, liderada por Mário Mesquita, ressaltou que, embora a porta para uma nova alta na Selic não esteja fechada, a barra para que isso aconteça no curto prazo está mais alta. Os economistas do banco acreditam que os membros do Copom operam com forte convicção de que a política monetária está em um nível bastante contracionista e que a economia já está desacelerando. Fonte: DANIEL TOZZI MENDEES, ANNA SCABELLO. O Estadão S. Paulo – Economia&Negócios (B1), quinta-feira, 15 de maio de 2025.

5) ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS – a) Através da Informação Técnica nº 027/2025, a Diretora Administrativa/Financeira apresentou um quadro consolidado dos investimentos do São João Prev, referente ao fechamento de abril (**doc. anexo 1**). Este quadro detalha a performance da carteira, evidenciando um rendimento positivo de R\$ 2.478.979,37 e um saldo patrimonial de R\$ 233.227.058,55. Adicionalmente, o documento informa a quantidade de cotistas, o prazo de cotização e o ágio/deságio da rentabilidade acumulada de cada aplicação. Esses dados são relevantes para auxiliar o Comitê nas análises da carteira e na tomada de decisão.

b) Para um acompanhamento do desempenho dos investimentos no mês de maio, foi disponibilizado um relatório emitido na plataforma dos investimentos (**doc. anexo 2**), sendo constatado uma rentabilidade positiva de R\$ 841.172,75, e um Patrimônio de R\$ 240.020.055,23, dados atualizados até o dia 12/05/2025 na plataforma.

6) MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS – a) Em decorrência da análise da ALM, conforme Informação Técnica nº 027/2025, o membro Sr. João Henrique de Paula Consentino apresentou ao Comitê uma proposta de investimento total de R\$ 21 milhões. Sendo da seguinte forma: aquisição de títulos públicos (NTN-B) nos vencimentos de 2050, 2055 e 2060, com um aporte de R\$ 5 milhões para cada, totalizando R\$ 15 milhões; alocação de R\$ 2 milhões em cada um dos fundos: BB PREV RF IMA-B FI (3055), ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF (5068) e BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS (5076), somando R\$ 6 milhões. Para financiar essas operações, os recursos seriam obtidos a partir do vencimento da NTN-B de 2025 (cerca de R\$ 10 milhões), da receita de cupons semestrais dos anos ímpares (aproximadamente R\$ 2 milhões), e de resgates parciais dos fundos BB PREV RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI (3047), FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP (4034) e BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI (5056), que complementaríamos os R\$ 9 milhões necessários. Após debates e explanações, os demais membros entenderam que esta sugestão seja

decida na próxima reunião, que ocorrerá no dia 28/05, para que desta forma possam analisar a proposta com cautela, uma vez que o Plano Previdenciário soma alocado 86,11% no Art. 7º, I, "a". Assim como, analisar a possibilidade de realocação dos fundos sugeridos, tanto para os resgates, quanto para as aplicações, relevando o patrimônio, número de cotistas e performance, em consonância com o estudo da ALM e o cenário econômico. **b)** Assim sendo, nesta reunião os membros do Comitê de Investimentos decidiram por não realizar nenhuma movimentação na carteira do São João Prev. **7) ANÁLISE DA CARTEIRA – a)** Em análise do enquadramento da carteira do IPSJBV pelo sistema de gestão dos investimentos (**doc. anexo 3**), a Diretora Administrativa/Financeira observou que o Instituto acumulou alocado no Artigo 7º, Inciso I, alínea "a" o consolidado de 78,15%. Enquanto na geração do mesmo relatório para o Plano Previdenciário, totalizou a porcentagem de 86,11% somente neste segmento. Diante desta evidência, a Sra. Ednéia gerou e encaminhou ambos os relatórios para constatação e análise do Comitê de Investimentos. Diante dos dados apresentados, a maioria dos membros entenderam ser necessário cautela nas próximas deliberações do Comitê para aquisição de títulos públicos federais. **8) FUNDO APRESENTADO PELA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL** – Para esta reunião, a Sra. Ednéia disponibilizou para o Comitê informações iniciais sobre o fundo CAIXA EXPERT ABSOLUTE Creta FIC DE CLASSE FIF RF CP LP – RESP LTDA – CNPJ: 59.861.817/0001-05 (**doc. anexos 4**). O fundo foi sugerido pelo Sr. Luan da Costa como opção de alocação durante sua apresentação, na reunião do dia 28/04. Após análise dos dados inicialmente apresentados – incluindo a data de constituição do fundo de (12/03/2025), o Patrimônio de R\$ 20.257.839,30 e o fato de o fundo não possuir nenhum RPPS com recursos aplicados - Comitê decidiu não dar sequência à análise e ao credenciamento do referido fundo. **9) RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO e PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – Nesta reunião, os Relatórios Administrativo/Financeiro das competências fevereiro, março e abril (**doc. anexo 5**) foram analisados pelos membros do Comitê de Investimentos, todos foram enviados antecipadamente pela plataforma 1Doc por meio da Informação Técnica nº 035/2025. Após análise, os membros do Comitê relataram que as informações e os dados apontados nos relatórios apresentados, estão em conformidade com as ocorrências. Além disso, os membros relataram não ter ressalvas ou dúvidas, sendo assim os relatórios de fevereiro, de março e de abril foram aprovados por unanimidade. Os Pareceres emitidos pelo Comitê de Investimentos referente aos relatórios supramencionados será anexado a esta ata. **10) LDB CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS** – O Superintendente cedeu a palavra ao Sr. Marcos Almeida, sócio da LDB Consultoria Financeira Ltda., para apresentar o estudo de ALM (Asset and Liability Management). O material completo e finalizado pela LDB Consultoria (**doc. anexo 6**), foi previamente enviado à Diretora Administrativa/Financeira, que o encaminhou ao Comitê de Investimentos para análise, por meio da Informação Técnica nº 027/2025, via plataforma 1Doc. O Sr. Marcos Almeida iniciou sua explanação destacando que o estudo ALM é uma ferramenta essencial para o alinhamento entre os ativos e passivos do Instituto, permitindo uma gestão integrada que avalia as projeções de riscos atuariais e financeiros. Ele explicou que essa metodologia possibilita mensurar a necessidade de caixa para o pagamento de benefícios futuros, projetar as reservas matemáticas e, simultaneamente, controlar a liquidez, acompanhar a solvência e estimar os retornos esperados da carteira de investimentos. Relatou que a aquisição de títulos pré-fixados é viável em cenários de queda da inflação, o que dificilmente ocorre no Brasil. O sócio da LDB explicou o funcionamento do mercado de investimentos, destacando que, quando aumentam o risco e a taxa Selic, o resultado cai; e que, quando diminuem o risco e a Selic, o resultado aumenta. Com base no estudo, a carteira do São João Prev foi estruturada para garantir

uma alocação eficiente dos recursos, buscando a otimização da relação risco-retorno e evitando riscos desnecessários. Na sequência, demonstrou a evolução do passivo, através do gráfico atuarial (pág.29), explanou que até 2037 tanto o ativo, quanto o passivo se equiparam, após este período os benefícios aumentam, enquanto as contribuições caem. Na análise dos títulos públicos federais (pág. 31), o estudo recomendou a aquisição de R\$ 20.975.902,03 em NTN-B com vencimentos em 2050, 2055 e 2060. Além disso, o estudo recomenda que esses títulos sejam marcados na curva, prática que favorece a transparência e a avaliação contínua da carteira conforme as condições de mercado. Ainda, conforme demonstrado na pág. 33 do estudo, propõe-se a redução de R\$ 29.368.908,40, valor equivalente a 13,77% dos recursos alocados em renda fixa atrelada ao CDI, além da manutenção da alocação em ativos de renda fixa com exposição ao IMA-B. A ALM também recomendou o resgate total dos recursos aplicados em renda variável (pág. 34). O estudo da ALM apontou, ainda, para a alocação de R\$ 10.656.225,44 em fundos Multimercado atrelados ao SP&500 (Artigo 10º, I). O Sr. Marcos relatou que o uso contínuo do ALM tem se mostrado altamente eficaz, proporcionando uma visão clara do equilíbrio financeiro do Instituto e permitindo ajustes dinâmicos diante dos cenários econômicos internos e externos. Por fim, apresentou na página 36 a sugestão da ALM para a carteira do Instituto de Previdência, como estratégia-alvo para a Política de Investimentos de 2025. O membro Sr. João Henrique de Souza questionou, a respeito da compra de títulos, citando como exemplo a aquisição de NTN-B para 2060 com taxa de 7%, qual a garantia de que, no vencimento, a meta estabelecida na Política de Investimentos (PI) daquele ano será mantida abaixo dessa taxa. Foi informado que a meta do São João Prev nunca ultrapassou os 7%. A Diretora Administrativa/Financeira fez alguns questionamentos, que foram respondidos pelo Sr. Marcos: Revisão da Meta da Política de Investimentos: A Diretora indagou se a meta estabelecida na Política poderia ser revisada em algum momento. O Sr. Marcos respondeu negativamente, embora tenha apontado uma controvérsia: a meta em dezembro de 2024 utilizou o cálculo atuarial de 2023 (entregue em 31/03/2024), enquanto a base focal de 31/12/2024 considerou a avaliação atuarial entregue em 31/03/2025, o que pode caracterizar uma inconsistência entre a meta atuarial e o cálculo atuarial. Realocação de Investimentos: Foi questionado o fato de que o São João Prev realoca investimentos apenas dos fundos do Plano Previdenciário, visto que os recursos aplicados no Plano Financeiro, Fundo de Oscilação de Risco e Taxa de Administração são considerados reservas. O Sr. Marcos esclareceu que, para a estratégia da ALM na Política de Investimentos, apenas o Plano Previdenciário deve ser considerado, assim como a respectiva porcentagem sugerida para alocação. Prazo de Validade do Estudo ALM: Quanto ao prazo de validade do estudo ALM emitido, o Sr. Marcos informou que, uma vez emitido para determinado exercício, o estudo é válido para a Política de Investimentos daquele ano. Portanto, o estudo apresentado é vigente até 31/12/2025. Sanadas as dúvidas, o Comitê agradeceu ao Sr. Marcos Almeida pela disponibilidade e pelos dados apresentados. Nada mais havendo a ser tratado na presente reunião foi a mesma encerrada no mesmo dia e local às 12h40min, e eu, Ednéia Ridolfi, na qualidade de secretária do Comitê de Investimentos, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes. São João da Boa Vista – SP, aos 15 (quinze) dias do mês de maio de dois mil e vinte e cinco (15/05/2025).

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)



VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 8369-567D-FD1E-3BC3

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



MATHEUS DE PAIVA MUCIN (CPF 431.XXX.XXX-55) em 30/05/2025 14:55:48 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 30/05/2025 14:58:32 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 30/05/2025 15:00:50 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 30/05/2025 15:01:29 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)



VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 30/05/2025 16:18:47 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)



EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 30/05/2025 16:51:56 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 30/05/2025 17:28:09
GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/8369-567D-FD1E-3BC3>

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 02/2025

Após o encaminhamento do Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de fevereiro de 2025, os membros do Comitê de Investimentos verificaram que o Instituto de Previdência registrou uma rentabilidade positiva de R\$ 2.321.094,19, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R\$ 229.129.695,26**.

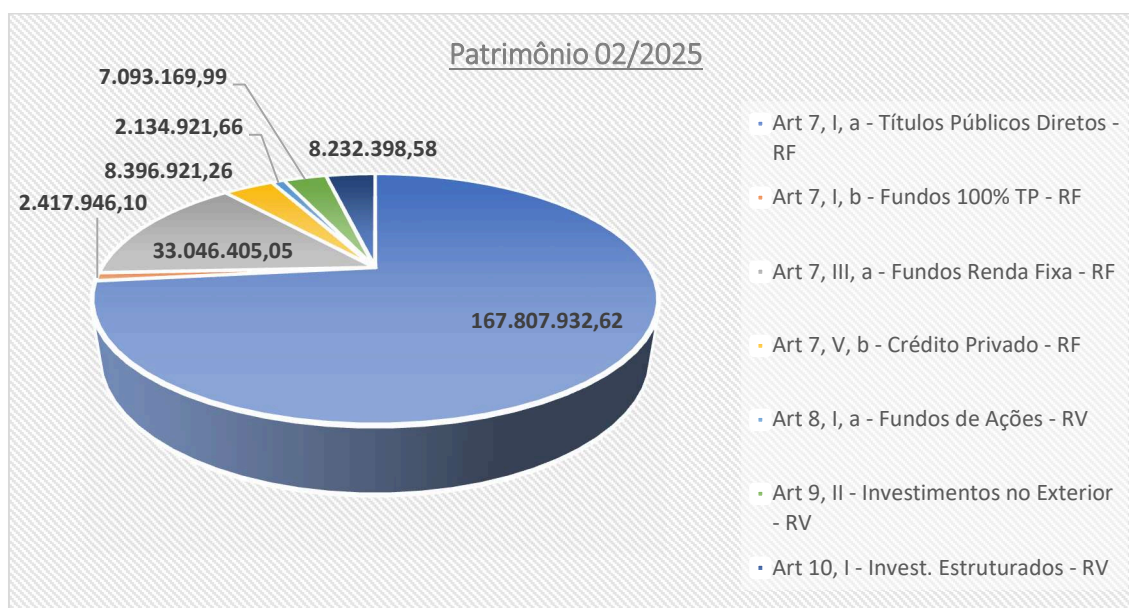
Com Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2025 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,16%, o IPSJBV obteve o rendimento/retorno positivo de 1,01% no mês de fevereiro, enquanto a meta mensal foi de 1,74% para toda a carteira no mês.

Com relação ao demonstrativo de 2025, foi analisado o comparativo dos Investimentos versus a Meta Atuarial (mês a mês, conforme tabela abaixo).

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%
fevereiro	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	1,74%	2,33%

Na sequência foi analisada a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontada com a Política de Investimentos para 2025.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	167.807.932,62	1.767.886,55	73,24%	66,00%	100,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.417.946,10	16.080,00	1,06%	2,00%	100,00%	Meta do Mês
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	33.046.405,05	546.359,11	14,42%	15,00%	70,00%	1,74%
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	8.396.921,26	84.164,08	3,66%	2,00%	10,00%	Rentabilidade
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	2.134.921,66	-57.962,27	0,93%	5,00%	40,00%	1,01%
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	7.093.169,99	36.930,77	3,10%	5,00%	10,00%	Abaixo da meta
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	8.232.398,58	-72.364,05	3,59%	5,00%	10,00%	-0,73%
TOTAL	229.129.695,26	2.321.094,19	100,00%	100,00%		



O Comitê de Investimentos avaliou o demonstrativo dos ativos que compõe a carteira do São João Prev, conforme apresentado no Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de fevereiro de 2025, que contemplou as informações por segmentos e ativos, análises de riscos, movimentações e rentabilidades.

Em todas as reuniões do Comitê de Investimentos, é apresentado o desempenho dos investimentos do mês corrente, com acesso ao sistema da LDB Consultoria Financeira e à plataforma Atlas Gestão de Investimentos.

As pautas e deliberações do Comitê de Investimentos ocorridas no mês de fevereiro, encontram-se registradas nas atas, sendo as mesmas publicadas no site institucional – <https://www.saojoaoprev.sp.gov.br/estrutura-administrativa-atas/comite-de-investimentos/grupos>.

Para concluirmos o Parecer, destacamos que as análises e estratégias adotadas por este Comitê para os investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado na Política de Investimentos para o exercício, considerando o cenário macroeconômico, à evolução dos ativos, visando atingir o cumprimento da meta atuarial, sem expor a carteira do IPSJBV à riscos maiores do que o permitido pela Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos RPPS.

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 03/2025

Após o encaminhamento do Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de março de 2025, os membros do Comitê de Investimentos verificaram que o Instituto de Previdência registrou uma rentabilidade positiva de R\$ 2.223.478,85, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R\$ 231.835.126,36**.

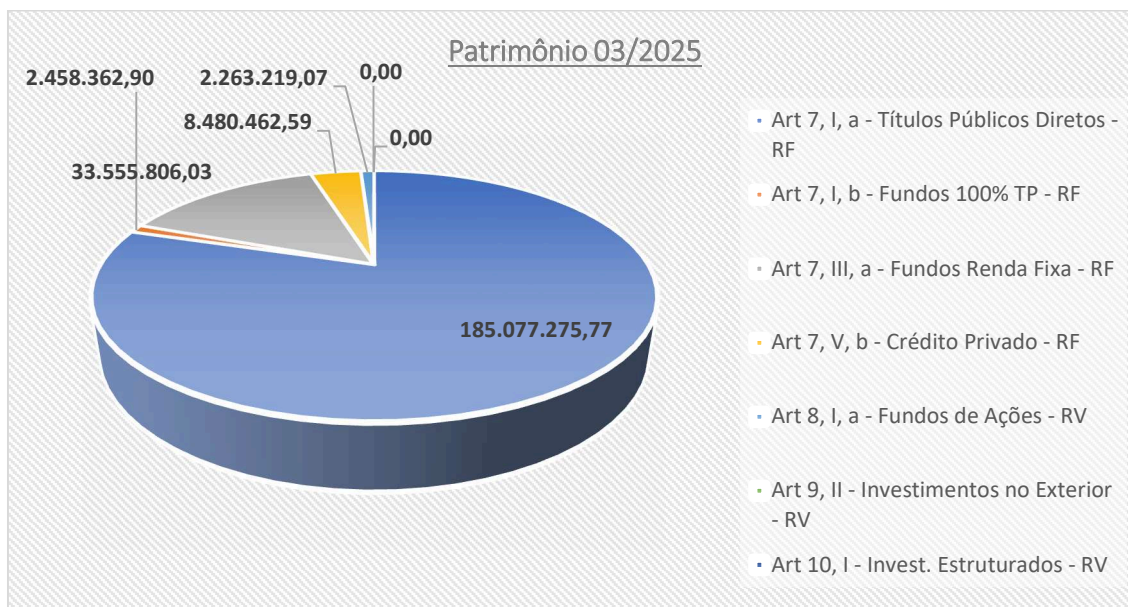
Com Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2025 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,16%, o IPSJBV obteve o rendimento/retorno positivo de 0,96% no mês de fevereiro, enquanto a meta mensal foi de 0,98% para toda a carteira no mês.

Com relação ao demonstrativo de 2025, foi analisado o comparativo dos Investimentos versus a Meta Atuarial (mês a mês, conforme tabela abaixo).

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%
fevereiro	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	1,74%	2,33%
março	231.835.126,36	2.223.478,85	6.854.607,23	0,96%	3,02%	0,98%	3,33%

Na sequência foi analisada a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontada com a Política de Investimentos para 2025.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	185.077.275,77	2.267.668,23	79,83%	66,00%	100,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.458.362,90	40.416,80	1,06%	2,00%	100,00%	Meta do Mês 0,98%
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	33.555.806,03	446.139,04	14,47%	15,00%	70,00%	
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	8.480.462,59	83.541,33	3,66%	2,00%	10,00%	Rentabilidade 0,96%
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	2.263.219,07	128.297,41	0,98%	5,00%	40,00%	
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	-242.633,11	0,00%	5,00%	10,00%	Abaixo da meta -0,02%
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	-499.950,85	0,00%	5,00%	10,00%	
TOTAL	231.835.126,36	2.223.478,85	100,00%	100,00%		



O Comitê de Investimentos avaliou o demonstrativo dos ativos que compõe a carteira do São João Prev, conforme apresentado no Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de março de 2025, que contemplou as informações por segmentos e ativos, análises de riscos, movimentações e rentabilidades.

Em todas as reuniões do Comitê de Investimentos, é apresentado o desempenho dos investimentos do mês corrente, com acesso ao sistema da LDB Consultoria Financeira e à plataforma Atlas Gestão de Investimentos.

As pautas e deliberações do Comitê de Investimentos ocorridas no mês de março, encontram-se registradas nas atas, sendo as mesmas publicadas no site institucional – <https://www.saojoaoprev.sp.gov.br/estrutura-administrativa-atas/comite-de-investimentos/grupos>.

Para concluirmos o Parecer, destacamos que as análises e estratégias adotadas por este Comitê para os investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado na Política de Investimentos para o exercício, considerando o cenário macroeconômico, à evolução dos ativos, visando atingir o cumprimento da meta atuarial, sem expor a carteira do IPSJBV à riscos maiores do que o permitido pela Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos RPPS.

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 04/2025

Após o encaminhamento do Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de abril de 2025, os membros do Comitê de Investimentos verificaram que o Instituto de Previdência registrou uma rentabilidade positiva de R\$ 2.478.979,37, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R\$ 233.227.058,55**.

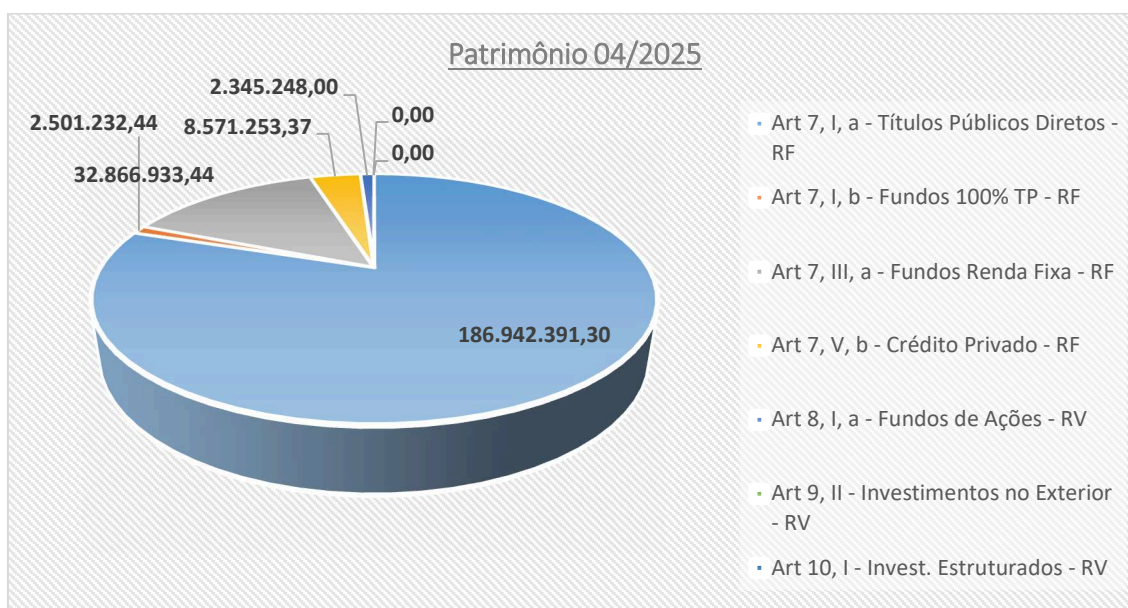
Com Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2025 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,16%, o IPSJBV obteve o rendimento/retorno positivo de 1,05% no mês de abril, enquanto a meta mensal foi de 0,85% para toda a carteira no mês.

Com relação ao demonstrativo de 2025, foi analisado o comparativo dos Investimentos versus a Meta Atuarial (mês a mês, conforme tabela abaixo).

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%
fevereiro	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	1,74%	2,33%
março	231.835.126,36	2.223.478,85	6.854.607,23	0,96%	3,02%	0,98%	3,33%
abril	233.227.058,55	2.478.979,37	9.333.586,60	1,05%	4,10%	0,85%	4,21%

Na sequência foi analisada a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontada com a Política de Investimentos para 2025.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	186.942.391,30	1.865.115,53	80,15%	66,00%	100,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.501.232,44	42.869,54	1,07%	2,00%	100,00%	Meta do Mês 0,85%
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	32.866.933,44	398.174,59	14,09%	15,00%	70,00%	
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	8.571.253,37	90.790,78	3,68%	2,00%	10,00%	Rentabilidade 1,05%
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	2.345.248,00	82.028,93	1,01%	5,00%	40,00%	
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	Acima da meta 0,20%
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	
TOTAL	233.227.058,55	2.478.979,37	100,00%	100,00%		



O Comitê de Investimentos avaliou o demonstrativo dos ativos que compõe a carteira do São João Prev, conforme apresentado no Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de abril de 2025, que contemplou as informações por segmentos e ativos, análises de riscos, movimentações e rentabilidades.

Em todas as reuniões do Comitê de Investimentos, é apresentado o desempenho dos investimentos do mês corrente, com acesso ao sistema da LDB Consultoria Financeira e à plataforma Atlas Gestão de Investimentos.

As pautas e deliberações do Comitê de Investimentos ocorridas no mês de março, encontram-se registradas nas atas, sendo as mesmas publicadas no site institucional – <https://www.saojoaoprev.sp.gov.br/estrutura-administrativa-atas/comite-de-investimentos/grupos>.

Para concluirmos o Parecer, destacamos que as análises e estratégias adotadas por este Comitê para os investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado na Política de Investimentos para o exercício, considerando o cenário macroeconômico, à evolução dos ativos, visando atingir o cumprimento da meta atuarial, sem expor a carteira do IPSJBV à riscos maiores do que o permitido pela Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos RPPS.

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: CB24-53EC-A299-DE16

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

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 21/05/2025 15:41:46 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 21/05/2025 15:42:10 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 21/05/2025 16:03:08 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 21/05/2025 16:11:30 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 22/05/2025 08:27:01 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 22/05/2025 08:52:58 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << 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://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/CB24-53EC-A299-DE16>

Informação Técnica 20- 033/2025

De: Ednéia R. - DIR - ADMF

Para: Envolvidos internos acompanhando

Data: 21/05/2025 às 15:35:28

Setores envolvidos:

SUP, COMINVEST, DIR - ADMF, DIR - JUR, INV

Atas do Comitê de Investimentos no ano 2025

Segue anexo para composição da ata todo o material discutido na 9ª reunião ordinária, realizada no dia 15/05/2025.

Atenciosamente.

Ednéia Ridolfi

Diretora Administrativa/Financeira

Anexos:

01_0_anexo1.pdf
01_1_INVESTIMENTOS_04_2025.pdf
02_0_anexo2.pdf
02_1_INVESTIMENTOS_05_2025.pdf
03_0_anexo3.pdf
03_1_ENQUADRAMENTO_Consolidado_05_2025.pdf
03_2_ENQUADRAMENTO_PP_05_2025.pdf
04_0_anexo4.pdf
04_1_CVM_Dados_diarios_CAIXA_CRETA_FILHO.pdf
04_2_CVM_Ficha_Registro_Fundo_CAIXA_CRETA_FILHO.pdf
04_3_CVM_Perfil_CAIXA_CRETA_FILHO.pdf
04_4_CVM_Dados_diarios_CAIXA_CRETA_MASTER.pdf
05_0_anexo5.pdf
05_1_Relatorio_ADM_FINANCEIRO_02_2025.pdf
05_2_Relatorio_ADM_FINANCEIRO_03_2025.pdf
05_3_Relatorio_ADM_FINANCEIRO_04_2025.pdf
06_0_anexo6.pdf
06_1_ALM_Sao_Joao_da_Boa_Vista_2025.pdf



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: B97D-71A4-08C8-85C4

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

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 21/05/2025 15:42:11 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 21/05/2025 15:45:33 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 21/05/2025 16:02:10 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 21/05/2025 16:11:03 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 22/05/2025 08:25:54 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 22/05/2025 08:52:01 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << 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://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/B97D-71A4-08C8-85C4>

ANEXO Nº 1

INVESTIMENTOS - ABRIL/2025

PLANO PREVIDENCIÁRIO													
FICHA	CNPJ	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
5100	N/A	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.307.597,88	0,00	0,00	4.350.113,73	42.515,85	0,99%	--	--	--	mai/25	678.534,09
5106	N/A	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.357.073,92	0,00	0,00	6.419.245,13	62.171,21	0,98%	--	--	--	mai/25	546.883,15
5101	N/A	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.294.373,17	0,00	0,00	4.335.724,27	41.351,10	0,96%	--	--	--	ago/26	666.913,24
5107	N/A	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6.181.847,49	0,00	0,00	6.243.026,31	61.178,82	0,99%	--	--	--	ago/26	540.362,73
5125	N/A	NTN-B 760199 20260815 / 954557	5.004.856,00	0,00	0,00	5.064.563,79	59.707,79	1,19%	--	--	--	ago/26	62.104,47
5123	N/A	NTN-F 950199 20270101 / 940553	10.119.714,40	0,00	0,00	10.230.468,24	110.753,84	1,09%	--	--	--	jan/27	214.859,21
5099	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.145.999,79	0,00	0,00	2.166.484,69	20.484,90	0,95%	--	--	--	mai/27	327.627,31
5102	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.227.429,62	0,00	0,00	5.278.630,77	51.201,15	0,98%	--	--	--	mai/27	535.821,17
5108	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.182.553,66	0,00	0,00	3.214.036,73	31.483,07	0,99%	--	--	--	mai/27	277.035,56
5126	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 954559	5.002.216,50	0,00	0,00	5.058.749,28	56.532,78	1,13%	--	--	--	mai/27	58.769,05
5103	N/A	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.223.464,53	0,00	0,00	5.274.670,52	51.205,99	0,98%	--	--	--	ago/28	539.635,32
5109	N/A	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5.150.452,16	0,00	0,00	5.201.560,85	51.108,69	0,99%	--	--	--	ago/28	451.476,44
5127	N/A	NTN-B 760199 20280815 / 954558	5.001.430,48	0,00	0,00	5.057.026,94	55.596,46	1,11%	--	--	--	ago/28	57.791,57
5124	N/A	NTN-F 950199 20290101 / 940554	10.126.545,32	0,00	0,00	10.237.975,82	111.430,50	1,10%	--	--	--	jan/29	216.165,91
5104	N/A	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.224.864,97	0,00	0,00	5.276.014,70	51.149,73	0,98%	--	--	--	mai/29	535.278,77
5110	N/A	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.179.759,25	0,00	0,00	3.211.263,96	31.504,71	0,99%	--	--	--	mai/29	277.236,86
5111	N/A	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.087.289,47	0,00	0,00	2.107.720,94	20.431,47	0,98%	--	--	--	mai/29	152.517,23
5105	N/A	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.216.222,21	0,00	0,00	5.267.197,71	50.975,50	0,98%	--	--	--	ago/30	537.230,30
5112	N/A	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.214.551,79	0,00	0,00	5.264.920,39	50.368,60	0,97%	--	--	--	ago/30	399.602,40
5120	N/A	NTN-B 760199 20320815 / 883914	5.299.899,42	0,00	0,00	5.354.008,07	54.108,65	1,02%	--	--	--	ago/32	301.216,00
5121	N/A	NTN-B 760199 20320815 / 920218	4.991.355,08	0,00	0,00	5.046.843,79	55.488,71	1,11%	--	--	--	ago/32	178.407,62
5122	N/A	NTN-B 760199 20330515 / 920219	10.310.848,86	0,00	0,00	10.424.665,60	113.816,74	1,10%	--	--	--	mai/33	407.254,10
5084	N/A	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.239.534,02	0,00	0,00	2.261.656,50	22.122,48	0,99%	--	--	--	mai/35	500.077,72
5113	N/A	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.331.036,84	0,00	0,00	8.411.505,74	80.468,90	0,97%	--	--	--	mai/35	600.821,08
5082	N/A	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11.312.960,94	0,00	0,00	11.420.006,89	107.045,95	0,95%	--	--	--	ago/40	2.570.218,66
5088	N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.427.823,00	0,00	0,00	4.469.493,12	41.670,12	0,94%	--	--	--	mai/45	785.068,23
5095	N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.171.842,86	0,00	0,00	2.192.148,20	20.305,34	0,93%	--	--	--	mai/45	343.848,71

5114	N/A	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.167.875,43	0,00	0,00	4.208.232,03	40.356,60	0,97%	--	--	--	mai/45	301.325,60
5089	N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.389.863,52	0,00	0,00	5.440.582,94	50.719,42	0,94%	--	--	--	ago/50	966.026,71
5096	N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.170.767,66	0,00	0,00	2.191.102,23	20.334,57	0,94%	--	--	--	ago/50	347.855,08
5115	N/A	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.123.179,17	0,00	0,00	3.153.471,87	30.292,70	0,97%	--	--	--	ago/50	240.117,50
5090	N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.542.779,64	0,00	0,00	5.594.900,09	52.120,45	0,94%	--	--	--	mai/55	983.593,13
5097	N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.171.718,92	0,00	0,00	2.192.058,14	20.339,22	0,94%	--	--	--	mai/55	345.130,98
5116	N/A	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.488.831,40	0,00	0,00	4.532.268,12	43.436,72	0,97%	--	--	--	mai/55	324.306,12
5091	N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.390.226,15	0,00	0,00	5.440.934,85	50.708,70	0,94%	--	--	--	ago/60	966.912,71
5098	N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.174.308,64	0,00	0,00	2.194.657,89	20.349,25	0,94%	--	--	--	ago/60	348.600,81
5117	N/A	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.124.181,61	0,00	0,00	3.154.460,46	30.278,85	0,97%	--	--	--	ago/60	240.233,12
ART 7º, I, a - Títulos Públicos			185.077.275,77	0,00	0,00	186.942.391,30	1.865.115,53						17.826.858,66

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
5068	10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF	1.091.682,32	0,00	0,00	1.117.492,84	25.810,52	2,36%	2,36%	0,71	16-16	D+0	-54.932,73
4039	21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOC DINÂMICA RF FIC FI	1.366.680,58	0,00	0,00	1.383.739,60	17.059,02	1,25%	1,25%	0,01	160-156	D+0	383.739,60
ART 7º, I, b - Fundos de Títulos Públicos			2.458.362,90	0,00	0,00	2.501.232,44	42.869,54						328.806,87

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
3055	07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	842.817,54	0,00	0,00	860.206,76	17.389,22	2,06%	2,06%	0,42	170-163	D+1du	-83.162,56
3047	13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.637.866,09	2.494.030,13	3.349.578,77	5.870.280,97	87.963,52	1,02%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	1.870.870,20
4034	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	2.226.514,53	0,00	0,00	2.249.961,50	23.446,97	1,05%	1,05%	0,05	1213-1243	D+0	1.253.192,39
5086	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI	5.137.990,31	0,00	0,00	5.192.158,36	54.168,05	1,05%	1,05%	0,05	656-680	D+0	1.794.379,41
ART 7º, III, a - Fundos de renda Fixa			14.845.188,47	2.494.030,13	3.349.578,77	14.172.607,59	182.967,76						4.835.279,44

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
5118	10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RF CRÉDITO	4.240.715,64	0,00	0,00	4.286.731,78	46.016,14	1,09%	1,09%	0,05	106627-103817	D+0	258.679,60
5119	20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CREDITO	4.239.746,95	0,00	0,00	4.284.521,59	44.774,64	1,06%	1,06%	0,05	3556-3420	D+0	256.469,40
ART 7º, V, b - Fundos de renda Fixa			8.480.462,59	0,00	0,00	8.571.253,37	90.790,78						515.149,00

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
5065	08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARD DIVIDENDOS FIA	88.384,11	0,00	0,00	90.345,14	1.961,03	2,22%	2,22%	2,50	1170-1122	D+1du	-4.228.340,88
5076	03.394.711/0001-86	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	2.174.834,96	0,00	0,00	2.254.902,86	80.067,90	3,68%	3,68%	2	39-35	D+0	698.340,38
ART 8º, I - Renda Variável			2.263.219,07	0,00	0,00	2.345.248,00	82.028,93						-3.530.000,50

TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO			213.124.508,80	2.494.030,13	3.349.578,77	214.532.732,70	2.263.772,54						19.976.093,47
----------------------------	--	--	----------------	--------------	--------------	----------------	--------------	--	--	--	--	--	---------------

PLANO FINANCEIRO													
FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
5094	13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	456.948,17	2.661.493,72	3.066.992,26	76.034,18	24.584,55	0,99%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	69.407,49
TOTAL PLANO FINANCEIRO			456.948,17	2.661.493,72	3.066.992,26	76.034,18	24.584,55						69.407,49

FUNDO DE OSCILAÇÃO													
FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
3003	13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.807.547,51	0,00	0,00	5.867.671,78	60.124,27	1,04%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	1.458.345,88
TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO			5.807.547,51	0,00	0,00	5.867.671,78	60.124,27						1.458.345,88

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO													
FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
3048	13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	12.446.121,88	250.000,00	76.000,00	12.750.619,89	130.498,01	1,03%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	2.151.247,65
TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO			12.446.121,88	250.000,00	76.000,00	12.750.619,89	130.498,01						2.151.247,65

TOTAL CONSOLIDADO	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
	231.835.126,36	5.405.523,85	6.492.571,03	233.227.058,55	2.478.979,37

PATRIMÔNIO POR ARTIGO E META ATUARIAL

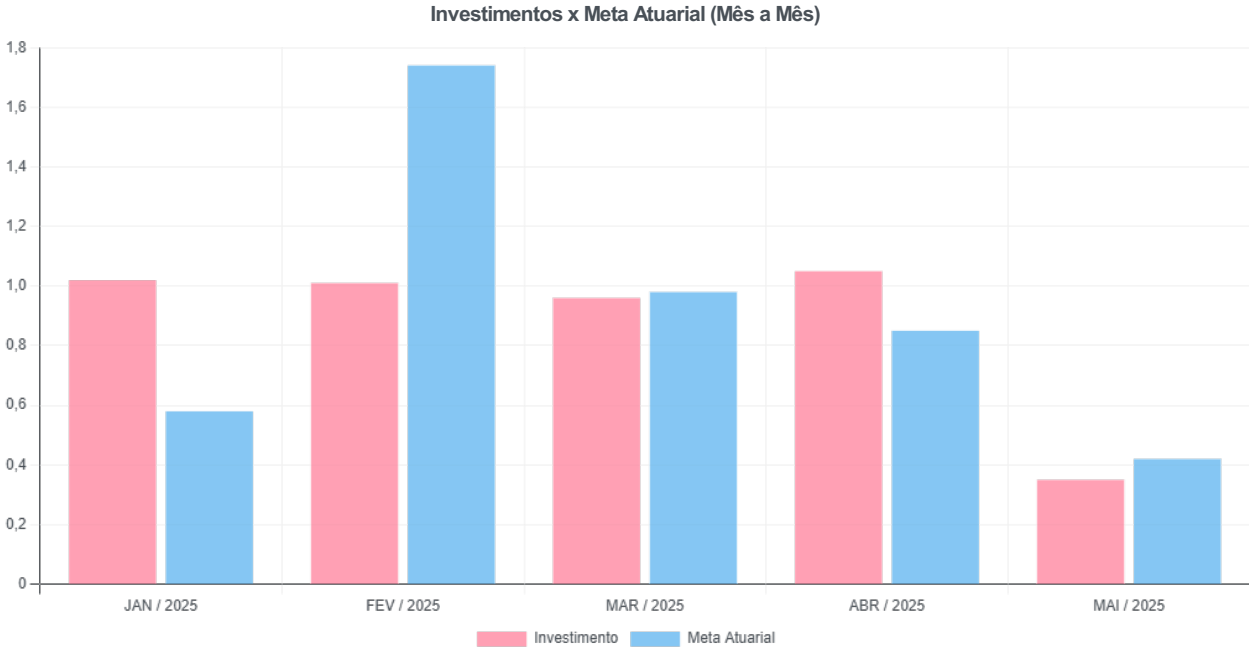
Artigo	Aplicado atual (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	186.942.391,30	1.865.115,53	80,15%	66,00%	100,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.501.232,44	42.869,54	1,07%	2,00%	100,00%	Meta do Mês
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	32.866.933,44	398.174,59	14,09%	15,00%	70,00%	0,85%
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	8.571.253,37	90.790,78	3,68%	2,00%	10,00%	Rentabilidade
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	2.345.248,00	82.028,93	1,01%	5,00%	40,00%	1,05%
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	Acima da meta
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	0,20%
TOTAL	233.227.058,55	2.478.979,37	100,00%	100,00%		

ANEXO Nº 2

Retorno - Plano Financeiro | Plano Previdenciário | Taxa de Administração | Fundo de Oscilação

A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Aplicações Acumuladas (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Resgates / Amortizações Acumuladas (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (R\$)	Meta Acum (R\$)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)	Diferença Acumulada (%)
janeiro	223.599.198,63	23.537.746,40	23.537.746,40	23.229.989,71	23.229.989,71	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	1.300.509,53	1.300.509,53	0,58%	0,58%	174,91%
fevereiro	226.216.989,50	27.848.479,87	51.386.226,27	27.256.868,30	50.486.858,01	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	3.936.620,82	5.237.130,35	1,74%	2,33%	87,41%
março	229.129.695,26	46.701.920,53	98.088.146,79	46.219.968,28	96.706.826,29	231.835.126,36	2.223.478,85	6.854.607,23	0,96%	3,02%	2.255.949,34	7.493.079,69	0,98%	3,33%	90,54%
abril	231.835.126,36	5.405.523,85	103.493.670,64	6.492.571,03	103.199.397,32	233.227.058,55	2.478.979,37	9.333.586,60	1,05%	4,10%	1.965.882,01	9.458.961,70	0,85%	4,21%	97,31%
maio	233.227.058,55	5.988.040,20	109.481.710,84	36.216,27	103.235.613,59	240.020.055,23	841.172,75	10.174.759,35	0,35%	4,47%	1.004.918,76	10.463.880,45	0,42%	4,65%	96,06%



Renda Fixa

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.350.113,73	0,00	0,00	4.364.628,06	14.514,33	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.419.245,13	0,00	0,00	6.440.456,12	21.210,99	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.335.724,27	0,00	0,00	4.349.825,43	14.101,16	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6.243.026,31	0,00	0,00	6.264.279,30	21.252,99	0,34%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 954557	5.064.563,79	0,00	0,00	5.085.083,69	20.519,90	0,41%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.274.670,52	0,00	0,00	5.292.147,35	17.476,83	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5.201.560,85	0,00	0,00	5.219.011,61	17.450,76	0,34%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 954558	5.057.026,94	0,00	0,00	5.076.086,93	19.059,99	0,38%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.267.197,71	0,00	0,00	5.284.591,78	17.394,07	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.264.920,39	0,00	0,00	5.282.099,15	17.178,76	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.261.656,50	0,00	0,00	2.269.209,06	7.552,56	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.411.505,74	0,00	0,00	8.438.951,55	27.445,81	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11.420.006,89	0,00	0,00	11.456.494,86	36.487,97	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.469.493,12	0,00	0,00	4.483.693,10	14.199,98	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.192.148,20	0,00	0,00	2.199.066,15	6.917,95	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.208.232,03	0,00	0,00	4.221.997,38	13.765,35	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.440.582,94	0,00	0,00	5.457.867,39	17.284,45	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.191.102,23	0,00	0,00	2.198.030,51	6.928,28	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.153.471,87	0,00	0,00	3.163.804,72	10.332,85	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.594.900,09	0,00	0,00	5.612.657,63	17.757,54	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.192.058,14	0,00	0,00	2.198.986,34	6.928,20	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.532.268,12	0,00	0,00	4.547.081,09	14.812,97	0,33%	--	--
	NTN-F 950199 20270101 / 940553	10.230.468,24	0,00	0,00	10.269.517,77	39.049,53	0,38%	--	--
	NTN-F 950199 20290101 / 940554	10.237.975,82	0,00	0,00	10.277.265,49	39.289,67	0,38%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.166.484,69	0,00	0,00	2.173.470,28	6.985,59	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.278.630,77	0,00	0,00	5.296.103,67	17.472,90	0,33%	--	--

	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.214.036,73	0,00	0,00	3.224.785,82	10.749,09	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 954559	5.058.749,28	0,00	0,00	5.078.146,16	19.396,88	0,38%	--	--
	NTN-B 760199 20320815 / 883914	5.354.008,07	0,00	0,00	5.372.501,81	18.493,74	0,35%	--	--
	NTN-B 760199 20320815 / 920218	5.046.843,79	0,00	0,00	5.065.870,81	19.027,02	0,38%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.440.934,85	0,00	0,00	5.458.214,80	17.279,95	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.194.657,89	0,00	0,00	2.201.590,56	6.932,67	0,32%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.154.460,46	0,00	0,00	3.164.788,64	10.328,18	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20330515 / 920219	10.424.665,60	0,00	0,00	10.463.675,33	39.009,73	0,37%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.276.014,70	0,00	0,00	5.293.467,74	17.453,04	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.211.263,96	0,00	0,00	3.222.019,48	10.755,52	0,33%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.107.720,94	0,00	0,00	2.114.693,17	6.972,23	0,33%	--	--
10756541000106	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.117.492,84	0,00	0,00	1.140.131,08	22.638,24	2,03%	--	--
07861554000122	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	860.206,76	0,00	0,00	870.984,08	10.777,32	1,25%	--	--
13077418000149	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	24.564.606,82	5.988.040,20	36.216,27	30.598.586,29	82.155,54	0,28%	--	--
10783480000168	DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.286.731,78	0,00	0,00	4.301.260,38	14.528,60	0,34%	--	--
03737206000197	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	2.249.961,50	0,00	0,00	2.257.155,25	7.193,75	0,32%	--	--
20441483000177	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	4.284.521,59	0,00	0,00	4.300.247,95	15.726,36	0,37%	--	--
21838150000149	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM	1.383.739,60	0,00	0,00	1.387.460,59	3.720,99	0,27%	--	--
03399411000190	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	5.192.158,36	0,00	0,00	5.211.584,44	19.426,08	0,37%	--	--
	Total Renda Fixa	230.881.810,55	5.988.040,20	36.216,27	237.649.570,79	815.936,31	0,35%		

Renda Variável

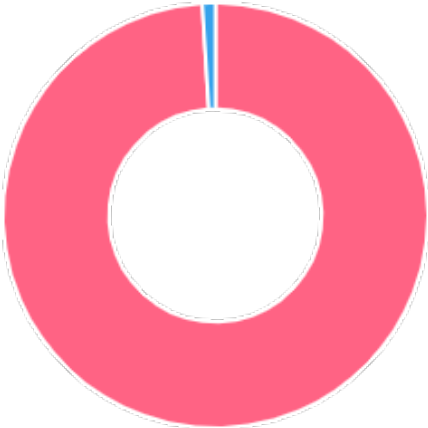
CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
08279304000141	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	90.345,14	0,00	0,00	91.696,36	1.351,22	1,50%	--	--
03394711000186	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	2.254.902,86	0,00	0,00	2.278.788,08	23.885,22	1,06%	--	--
	Total Renda Variável	2.345.248,00	0,00	0,00	2.370.484,44	25.236,44	1,08%		

ANEXO Nº 3

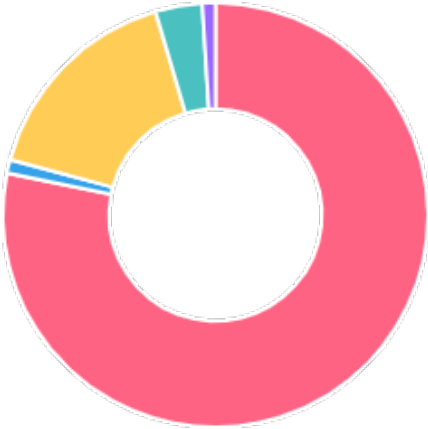
Enquadramento - Plano Financeiro | Plano Previdenciário | Taxa de Administração | Fundo de Oscilação

A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.

Segmento	Valor	Percentual	Cor
Renda Fixa	R\$ 237.649.570,79	99,01%	
Renda Variável	R\$ 2.370.484,44	0,99%	



Artigo	Valor	Percentual	Cor
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	R\$ 187.582.160,73	78,15%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	R\$ 2.527.591,67	1,05%	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	R\$ 38.938.310,06	16,22%	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	R\$ 8.601.508,33	3,58%	
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 2.370.484,44	0,99%	



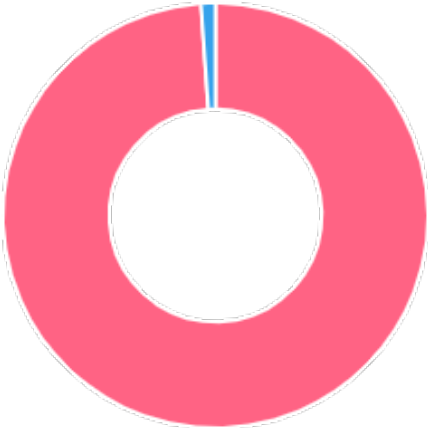
Artigos - Renda Fixa	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2025			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	R\$ 187.582.160,73	78,15%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	66,00%	100,00%	R\$ 49.910.302,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	R\$ 2.527.591,67	1,05%	100,00%		100,00%		0,00%	2,00%	100,00%	R\$ 49.910.302,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "c"	R\$ 0,00	0,00%	100,00%		100,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	R\$ 38.938.310,06	16,22%	60,00%	60,00%	70,00%	70,00%	0,00%	15,00%	70,00%	R\$ 129.075.728,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "b"	R\$ 0,00	0,00%	60,00%		70,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso IV	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "a"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	15,00%	10,00%	25,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	R\$ 8.601.508,33	3,58%	5,00%		10,00%		0,00%	2,00%	10,00%	R\$ 15.400.497,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "c"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		10,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Total Renda Fixa	R\$ 237.649.570,79	99,01%								

Artigos - Renda Variável	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2025			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 2.370.484,44	0,99%	30,00%	30,00%	40,00%	40,00%	0,00%	5,00%	40,00%	R\$ 93.637.537,65
Artigo 8º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	30,00%		40,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 8º, Inciso III	R\$ 0,00	0,00%	30,00%		40,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 8º, Inciso IV	R\$ 0,00	0,00%	30,00%		40,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Total Renda Variável	R\$ 2.370.484,44	0,99%								

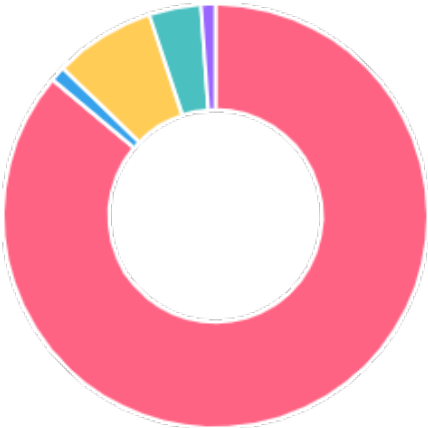
Enquadramento - Plano Previdenciário

A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.

Segmento	Valor	Percentual	Cor
Renda Fixa	R\$ 215.459.739,16	98,91%	
Renda Variável	R\$ 2.370.484,44	1,09%	



Artigo	Valor	Percentual	Cor
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	R\$ 187.582.160,73	86,11%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	R\$ 2.527.591,67	1,16%	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	R\$ 16.748.478,43	7,69%	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	R\$ 8.601.508,33	3,95%	
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 2.370.484,44	1,09%	



Artigos - Exterior	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2025			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 9º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	10,00%		10,00%		0,00%	5,00%	10,00%	R\$ 21.783.022,36
Total Exterior	R\$ 0,00	0,00%								

Artigos - Fundos Estruturados	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2025			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 10º, Inciso I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	15,00%	10,00%	15,00%	0,00%	5,00%	10,00%	R\$ 21.783.022,36
Artigo 10º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		5,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 10º, Inciso III	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		5,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Total Estruturados	R\$ 0,00	0,00%								

Artigos - Fundos Imobiliários	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2025			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 11º	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Total Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%								

ANEXO Nº 4

DORES MOBILIÁRIOS

gov.br/)

Consulta a Informações Diárias de Fundos

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência:		04/2025 ▾					
Nome do Fundo/Classe: CAIXA EXPERT ABSOLUTE Creta FIC DE Classe de FIF Renda Fixa Crédito Privado LP - Resp Limitada						CNPJ: 59.861.817/0001-05	
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL						CNPJ: 00.360.305/0001-04	
Dia	Quota (R\$)	Captação no Dia (R\$)	Resgate no Dia (R\$)	Patrimônio Líquido (R\$)	Total da Carteira (R\$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	1,000047	676.505,16	0,00	5.473.069,22	5.473.238,67	32	
02	1,000603	958.259,46	0,00	6.434.371,61	6.434.629,63	37	
03	1,001328	390.775,61	0,00	6.829.810,69	6.830.168,34	47	
04	1,001853	1.269.500,00	0,00	8.102.891,06	8.103.352,88	55	
05							
06							
07	1,002324	1.070.110,11	0,00	9.176.810,65	9.177.314,81	66	
08	1,002801	3.083.950,00	0,00	12.265.127,51	12.265.762,86	82	
09	1,003165	737.000,00	0,00	13.006.585,33	13.007.387,40	97	
10	1,003742	932.547,84	0,00	13.946.606,75	13.947.584,08	103	
11	1,00424	983.250,90	0,00	14.936.785,08	14.937.948,48	137	
12							
13							
14	1,004825	341.666,06	0,00	15.287.143,77	15.288.504,64	152	
15	1,005288	489.400,00	0,00	15.783.594,99	15.785.157,36	162	
16	1,005896	657.130,00	0,00	16.450.260,79	16.452.030,39	177	
17	1,006496	811.622,02	0,00	17.271.704,73	17.273.689,23	192	
18							
19							
20							
21							
22	1,006906	343.500,00	0,00	17.622.728,30	17.624.452,83	205	
23	1,007397	1.177.000,00	0,00	18.808.313,20	18.810.265,85	217	
24	1,007908	225.341,53	0,00	19.043.194,21	19.045.873,43	226	
25	1,008373	600.997,18	0,00	19.652.983,25	19.655.907,20	233	
26							
27							
28	1,008935	36.000,00	0,00	19.699.925,68	19.703.101,37	235	
29	1,00945	11.131,00	0,00	19.721.120,42	19.724.548,36	240	
30	1,010032	525.349,84	0,00	20.257.839,30	20.261.519,80	246	

Volar

Fale com a CVM

Aviso Legal: A fim de preservar a disponibilidade das informações ao público em geral, este serviço possui limites de acessos simultâneos e quantidade de consultas ao site em um determinado período de tempo. Caso seja percebido algum tipo de bloqueio, o intervalo entre as consultas deve ser ampliado.

Além disso, o serviço controla dinamicamente a liberação ou bloqueio de acesso e consulta através de uma lista de endereços IP ou



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Ficha de Cadastro de Participantes

Data da consulta: 06/05/2025

CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP - RESP LIMITADA - Fundos de Investimento

Dados Gerais

Tipo de Fundo:	FI - Fundos de Investimento		
Categoria do Fundo:			
Denominação Social do Fundo:	CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP - RESP LIMITADA		
Número de Inscrição no CNPJ:	59.861.817/0001-05	Data de Constituição do Fundo:	12/03/2025
Situação:	Em Funcionamento Normal	Data:	26/03/2025
Código CVM:	0564427	Data de Registro do Fundo:	12/03/2025
Website do Fundo:			

Público Alvo:			
Forma de Condomínio:	-		
Prazo de Duração:			
Forma de Integralização de Cotas:			
Mercado de Negociação das Cotas:			

Prestadores Cadastrados

Administrador:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
Número de Inscrição no CNPJ:	00.360.305/0001-04	Administrador do Fundo desde:	12/03/2025
Diretor Responsável:	RICARDO TROES		
Endereço do Administrador:	SETOR BANCÁRIO SUL QD 4 BL A, LOTES 3 E 4, ASA SUL, BRASÍLIA - DF, CEP: 70070-140		
E-mail:	geocf04@caixa.gov.br		
Telefones:			
Fax:			

Gestor(1):	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.		
Número de Inscrição no CNPJ:	42.040.639/0001-40	Gestor do Fundo desde:	12/03/2025

1º Emissão de Cotas

Número de Classes da 1º Emissão:	
----------------------------------	--

Nome de cada Classe	Nº Mínimo de Cotas da Classe	Nº Máximo de Cotas da Classe	Valor Unitário da cota	Valor Mínimo da 1ª Emissão (Classe)	Valor Máximo da 1ª Emissão (Classe)
---------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

Valor Mínimo da 1ª Emissão (Total):	R\$ 0,00
Valor Máximo da 1ª Emissão (Toal):	R\$ 0,00

Informações do Fundo



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Ficha de Cadastro de Participantes

Data da consulta: 06/05/2025

CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP - RESP LIMITADA - Fundos de Investimento

Exercício Social Cadastrado:*	Início do Exercício	Fim do Exercício	Responsável
	26/03/2025	31/03/2025	Danielle Eskenazi Cruzolini
	01/04/2025	31/03/2026	Incluído automaticamente

Regulamento

Início da Vigência: 12/03/2025

Dispositivos de Regulamento

Referência Normativa	Descrição do Dispositivo	Regulamento
----------------------	--------------------------	-------------

Consulta de Perfil Mensal

CNPJ:

59.861.817/0001-05

Nome:

CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP - RESP LIMITADA

Mês de Referência:

03/2025

1. Número de clientes do Fundo no último dia útil do mês de referência, por tipo de cliente:

a) Pessoa física *private banking*

3

b) Pessoa física varejo

21

c) Pessoa jurídica não-financeira *private banking*

0

d) Pessoa jurídica não-financeira varejo

0

e) Banco comercial

0

f) Corretora ou distribuidora

0

g) Outras pessoas jurídicas financeiras

0

h) Investidores não residentes

0

i) Entidade aberta de previdência complementar

0

j) Entidade fechada de previdência complementar

0

l) Regime próprio de previdência dos servidores públicos

0

m) Sociedade seguradora ou resseguradora

0

n) Sociedade de capitalização e de arrendamento mercantil

0

o) Fundos e clubes de Investimento

0

p) Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem)

0

q) Outros tipos de cotistas não relacionados

0

2. Distribuição percentual do patrimônio do Fundo no último dia útil do mês de referência, por tipo de cliente cotista:

a) Pessoa física *private banking*

64,5%

b) Pessoa física varejo

35,5%

c) Pessoa jurídica não-financeira *private banking*

0%

d) Pessoa jurídica não-financeira varejo

0%

e) Banco comercial

0%

f) Corretora ou distribuidora

0%

g) Outras pessoas jurídicas financeiras

0%

h) Investidores não residentes

0%

i) Entidade aberta de previdência complementar

0%

j) Entidade fechada de previdência complementar

0%

l) Regime próprio de previdência dos servidores públicos;

0%

m) Sociedade seguradora ou resseguradora

0%

n) Sociedade de capitalização e de arrendamento mercantil

0%

p) Fundos e clubes de Investimento

0%

p) Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem)

0%

q) Outros tipos de cotistas não relacionados

0%

3. Resumo do teor dos votos proferidos pelo administrador, gestor ou por seus representantes, nas assembleias gerais e especiais das companhias nas quais tenham sido realizadas no período.

Não Informado

4. Justificativa sumária do voto proferido pelo administrador, gestor ou por seus representantes, ou as razões sumárias para a sua abstenção ou não comparecimento.

Não Informado

5. VAR (Valor de risco) como percentual do PL calculado para 21 dias úteis e 95% de confiança.

12,6267

6. Classe de modelos foi utilizada para o cálculo do VAR reportado na questão anterior.

Paramétrico

7. Prazo médio da carteira de títulos do fundo (em meses (30 dias) e calculado de acordo com a metodologia regulamentada pela RFB) no último dia útil do mês de referência, qual o prazo médio da carteira de títulos do fundo? (em meses (30 dias) e calculado de acordo com a metodologia regulamentada pela SRF) No qual o prazo médio da carteira de títulos do fundo? (em meses (30 dias) e calculado de acordo com a metodologia regulamentada pela RFB

12,2000

8. Deliberações aprovadas na assembleia geral de cotistas do fundo no mês de referência.

Não Informado

9. Total de recursos (em US\$) enviados para o exterior para aquisição de ativos - Valor total dos contratos de compra de US\$ liquidados no mês.

0,00

10. Total de recursos (em US\$) ingressados no Brasil referente a venda de ativos - Total de contratos de venda de US\$ liquidados no mês.

0,00

11. Considerando os cenários de estresse definidos pela BM&FBOVESPA para os fatores primitivos de risco (FPR) que gerem o pior resultado para o fundo, qual o valor da cota. Especificar quais foram os cenários adotados da BM&FBOVESPA..

Fator Risco Primitivo	Cenário Utilizado
Ibovespa	Não Informado
Juros-Pré	CENÁRIO ALTA - 09999
Cupom Cambial	CENÁRIO ALTA - 09999
Dólar	Não Informado
Outros (especificar):	Não Informado

12. Qual a variação diária percentual esperada para o valor da cota do fundo no pior cenário de estresse definido pelo seu administrador.

0,00

13. Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% na taxa anual de juros (pré). Considerar o ú

0,0100

14. Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% na taxa de cambio (US\$/Real). Considerar o 0,0000
15. Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% no preço das ações (IBOVESPA). Considerar o 0,0000
16. Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% no principal fator de risco que o fundo está citados anteriormente (juros, câmbio, bolsa). Considerar o último dia útil do mês de referência. Informar também qual foi o fator de risco considerado.

Variação diária	Fator de Risco
0,0100	CONSOLIDADO_SPREAD_LFT_ANBIMA

17. Qual o valor nocional total de todos os contratos derivativos negociados em balcão mantidos pelo fundo, em % do patrimônio líquido, conforme tabela (informar contemplando a soma dos nocionais em módulo)..

Fator de Risco	Long	Short
Ibovespa	Não Informado	Não Informado
Juros-Pré	Não Informado	Não Informado
Cupom Cambial	Não Informado	Não Informado
Dólar	Não Informado	Não Informado
Outros	Não Informado	Não Informado

18. Para operações cursadas em mercado de balcão, sem garantia de contraparte central, identifique os 3 maiores comitentes que atuaram como contraparte do fundo, informando a relação ao administrador ou gestor do fundo e o valor total das operações realizadas no mês por contraparte. O termo parte relacionada é aquele do artigo 86, § 1º, 2004.

Comitente (CPF/CNPJ):	Parte relacionada (S/N)	% PL numérico com uma casa decimal
Não Informado	Não Informado	Não Informado
Não Informado	Não Informado	Não Informado
Não Informado	Não Informado	Não Informado

19. Total dos ativos (em % do PL) em estoque de emissão de partes relacionadas. O termo parte relacionada é aquele do artigo 86, § 1º, incs. II e III, da Instrução CVM nº 409, de 2004.
20. Relacionar os 3 maiores emissores de títulos de crédito privado que o fundo é credor, informando o CNPJ/CPF do emissor, se é parte relacionada ao administrador ou gestor do fundo, em % do seu patrimônio líquido. Considerar como de um mesmo emissor os ativos emitidos por partes relacionadas de um mesmo grupo econômico (informar o termo parte relacionada é aquele do artigo 86, § 1º, incs. II e III, da Instrução CVM nº 409, de 2004).

Comitente (CPF/CNPJ):	Parte relacionada (S/N)	% PL numérico com uma casa decimal
Não Informado	Não Informado	0,00
Não Informado	Não Informado	Não Informado
Não Informado	Não Informado	Não Informado

21. Total dos ativos de crédito privado (em % do PL) em estoque. 0,00
22. Caso o fundo cobre taxa de performance, informar se é vedada no regulamento a cobrança de taxa de performance quando o valor da cota do fundo for inferior ao valor de custo de aquisição, na forma do disposto no § 2º do art. 62 da Instrução CVM nº 409, de 2004. Não Informado
23. No caso de a resposta a pergunta anterior ser afirmativa, informar a data e o valor da cota do fundo quando da última cobrança de performance efetuada.

Data	Valor
Não Informado	Não Informado

24. Caso a carteira do fundo tenha originado direitos a dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos advindos de ativos financeiros que compo o patrimônio líquido, informar a distribuição de tais direitos diretamente aos clientes, informar o montante distribuído (R\$). 0,00
25. Informações complementares sobre o perfil mensal. Não Informado

gov.br/)

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Volar

Aviso Legal: A fim de preservar a disponibilidade das informações ao público em geral, este serviço possui limites de acessos simultâneos e quantidade de consultas ao site em um determinado período de tempo. Caso seja percebido algum tipo de bloqueio, o intervalo entre as consultas deve ser ampliado.

Além disso, o serviço controla dinamicamente a liberação ou bloqueio de acesso e consulta através de uma lista de endereços IP ou

ANEXO Nº 5

RELATÓRIO

ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

DO SÃO JOÃO PREV

fevereiro/2025

INTRODUÇÃO

O Relatório tem por finalidade apresentar as atividades tramitadas na área administrativa e demonstrar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do Instituto de Previdência no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar os dados sobre números de servidores ativos e inativos, quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem.

BENEFÍCIOS

O Instituto de Previdência de São João da Boa Vista concedeu 10 (dez) aposentadorias e 02 (duas) pensões no mês de fevereiro.

Os processos de concessão de benefícios previdenciários foram analisados pela Diretoria Benefícios e pelo Diretor Jurídico, garantindo assim que os mesmos atendam aos requisitos legais estabelecidos para sua concessão e pagamento. Todos os processos de concessão de benefícios foram analisados e aprovados pelos membros do Conselho de Administração e as respectivas Portarias publicadas em Jornal Oficial do Município.

SERVIDORES

Quadro com total de servidores ativos e inativos por plano Financeiro e Previdenciário e por entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE, Câmara Municipal e IPSJBV no mês de fevereiro.

QUADRO DE SERVIDORES ATIVOS, APOSENTADOS E PENSIONISTAS EM 28/02/2025

PLANO FINANCEIRO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	644	2	40	0	686
PENSIONISTAS	123	3	9	0	135
TOTAL - INATIVOS	767	5	49	0	821
ATIVOS	620	1	68	3	692
PLANO PREVIDENCIÁRIO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	269	2	17	0	288
PENSIONISTAS	78	0	2	0	80
TOTAL - INATIVOS	347	2	19	0	368
ATIVOS	1.364	9	205	7	1.585
TOTAL GERAL - PLANOS FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	913	4	57	0	974
PENSIONISTAS	201	3	11	0	215
TOTAL - INATIVOS	1.114	7	68	0	1.189
ATIVOS	1.984	10	273	10	2.277

RECEITAS E DESPESAS – APURAÇÃO DE INSUFICIÊNCIAS

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma regular nos planos Financeiro e Previdenciário, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal de São João da Boa Vista.

Os repasses de insuficiência financeira mensais destinados à amortização do déficit financeiro do plano Financeiro, conforme plano de amortização

instituído pela Lei Municipal 4.574 de 05/11/2019, também foram repassados dentro do prazo.

Segue abaixo quadros das receitas orçamentárias arrecadas e despesas orçamentárias ocorridas no mês de fevereiro.

RECITA - PLANO FINANCEIRO							
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	CONTRIBUIÇÕES RPV	COMPREV	PARCELAMENTO	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	98.961,06	1.236.168,86	17.920,86	1.236.067,80	0,00	2.839.149,10	5.428.267,68
UNIFAE	12.286,59	238.915,01	0,00	240.066,82	0,00	0,00	491.268,42
CÂMARA	2.350,33	5.147,03	0,00	1.569,92	0,00	40.436,52	49.503,80
INSTITUTO	0,00	7.735,56	0,00	0,00	0,00	0,00	7.735,56
TOTAL	113.597,98	1.487.966,46	17.920,86	1.477.704,54	0,00	2.879.585,62	5.976.775,46

Vale destacar que, o IPSJBV recebeu em fevereiro no Plano Financeiro, uma quantia considerável de COMPREV, sendo o montante de R\$ 1.477.704,54, devido a aprovação dos requerimentos entre os regimes para a Compensação Previdenciária na plataforma do governo, atividade realizada pela Diretora de Benefícios. Esse procedimento favoreceu os entes quanto ao repasse da insuficiência financeira, uma vez, que o COMPREV entra nos cálculos.

É possível constatar no quadro acima que, em fevereiro, houve uma queda significativa no repasse de insuficiência da Prefeitura Municipal e nada a repassar por parte da UNIFAE.

Importante ressaltar que no Plano Financeiro, quando há uma sobra financeira do mês anterior dos entes, é utilizada para o cálculo do déficit do Plano no período.

DESPESA - PLANO FINANCEIRO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATORIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	4.654.501,33	572.497,24	131.652,85	33.077,07	36.539,19	5.428.267,68
UNIFAE	297.417,01	70.176,01	25.693,74	0,00	0,00	393.286,76
CÂMARA	26.963,04	21.990,58	550,18	0,00	0,00	49.503,80
TOTAL	4.978.881,38	664.663,83	157.896,77	33.077,07	36.539,19	5.871.058,24

RECEITA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	CONTRIBUIÇÕES RPV	COMPREV	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	24.147,76	1.668.479,25	0,00	221.751,65	0,00	1.914.378,66
UNIFAE	7.671,87	426.339,35	0,00	14.470,47	0,00	448.481,69
CÂMARA	1.468,02	12.713,04	0,00	4.689,26	-9.132,32	18.870,32
INSTITUTO	0,00	8.479,95	0,00	0,00	0,00	8.479,95
TOTAL	33.287,65	2.116.011,59	0,00	240.911,38	-9.132,32	2.390.210,62

No Plano Previdenciário, quando a insuficiência financeira é identificada, o Instituto de Previdência tem enviado notificações oficiais para cobrança. Tanto a Prefeitura Municipal quanto a Câmara Municipal estão justificando formalmente o não repasse amparado no *caput* do art. 15, da Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 (lei de custeio em vigor).

Até o momento atual, a UNIFAE apresenta superávit no Plano Previdenciário.

Em relação à esta questão, por recomendação do TCE/SP na análise das contas do exercício de 2021 enviamos estudo de anteprojeto de lei ao Executivo e que tramitou no Legislativo para adequar este dispositivo (art. 15) da lei de custeio ao estabelecido tanto nas normas federais, quanto na Constituição Federal que regulamentam a matéria.

Porém, o Legislativo negou seguimento ao debate e tramitação do projeto por sua Comissão de Redação e Justiça sob justificativa simplista de que deveria ser devolvido ao Executivo para reestudo.

Com isso, o projeto devolvido foi encaminhado para estudo técnico atuarial e, após, será novamente encaminhado para tramitação pelo Executivo e Legislativo.

DESPESA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	1.538.118,14	293.544,78	174.306,79	0,00	0,00	2.005.969,71
UNIFAE	155.480,12	15.663,87	46.911,75	0,00	0,00	218.055,74
CÂMARA	26.800,68	0,00	1.201,96	0,00	0,00	28.002,64
TOTAL	1.720.398,94	309.208,65	222.420,50	0,00	0,00	2.252.028,09

A Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 e alterações, estabeleceu o percentual e a forma de cálculo da Taxa de Administração, para que mensalmente os Planos (Financeiro e Previdenciário) repassem o montante apurado contabilmente e individualizados, como forma de custear as despesas correntes e de capital necessárias o funcionamento do IPSJBV.

Nos quadros abaixo, segue demonstrados os valores para os repasses no exercício de 2025, montante aportado no mês de fevereiro como Receita da Taxa de Administração, bem como, as referidas despesas ocorridas no mês.

RECEITA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		
PLANO FINANCEIRO	PLANO PREVIDENCIÁRIO	TOTAL
157.896,77	222.420,50	380.317,27

DESPESA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
DESCRIÇÃO	VALOR
FOLHA ATIVOS INSTITUTO	107.141,66
CONTRIBUIÇÕES IPSJBV / RGPS	12.787,04
MATERIAL DE CONSUMO	3.112,78
PASSAGENS, DESPESAS COM LOCOMOÇÃO E DIÁRIAS	5.666,46
CONSULTORIA	7.300,00
SERVIÇO PESSOA FÍSICA	4.529,99
SERVIÇO PESSOA JURÍDICA	24.314,52
SERVIÇO TI	1.298,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - PASEP / TAXA ILUMINAÇÃO	23.100,34
SENTENÇAS JUDICIAIS-INDENIZAÇÕES/RESTITUIÇÕES	618,98
EQUIPAMENTO PERMANENTE	1.098,00
DESPESAS EXTRAORÇAMENTÁRIAS - RETENÇÕES PAGAS	40.154,31
TOTAL	231.122,08

Os recursos denominados “Taxa de Administração” vindos dos planos Financeiro e Previdenciário são utilizados para manutenção do Instituto de Previdência, tais como: folha de pagamento dos seus servidores, gastos com manutenção predial, veicular, água/esgoto, energia elétrica, serviços contratuais, mão-de-obra especializada, aquisições de materiais de escritório, produtos de limpeza e higienização e demais despesas.

Com isso, a sobra do mês será incorporada ao Patrimônio investido e capitalizado do Instituto de Previdência.

SUPERINTENDÊNCIA

1 - Investimentos

Com o objetivo de promover transparência, apresentamos o relato da atuação do Superintendente junto ao Comitê de Investimentos como membro presidente.

A seguir, um breve resumo da 3ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, ocorrida no dia 07/02/2025:

- ✓ Foi apresentado por meio da Informação Técnica nº 027/2025, o relatório de janeiro, que indicou um rendimento positivo de R\$ 2.310.034,18 e um patrimônio total de R\$ 226.216.989,50.
- ✓ Além disso, divergências identificadas em dois títulos públicos do fechamento da BGC Liquidez, em relação aos dados do sistema de gestão dos investimentos e da Bolsa B3, foram regularizadas e registradas de forma fidedigna, ao relatório retificado.

✓ Os títulos públicos para 2032 e 2033 foram adquiridos conforme decisão do Comitê, com taxas de 7,9860% e 7,8800%, respectivamente. Todas as etapas foram documentadas no Processo nº 069/2025 da plataforma 1Doc.

✓ O resgate de R\$ 4 milhões do fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI foi concluído e mantido temporariamente na conta corrente do Bradesco. Pelo fato das limitações no gerenciador do Bradesco ter impossibilitado a transferência e, conseqüentemente, a aplicação dos recursos no fundo BB PREV RF REFERENCIADO DI PERFIL, conforme decidido pelo Comitê.

✓ O membro João Henrique sugeriu a compra de R\$ 20 milhões em NTN-F para 2027, visando diversificação. A taxa indicativa da ANBIMA para o ano citado foi de 14,72%. Após discussões, o Comitê concordou em adquirir NTN-Fs com uma taxa mínima de 14%, condicionando a compra à emissão do Atestado de Compatibilidade pelo atuário ETAA e parecer da LDB Consultoria.

- ✓ Para viabilizar a compra, os seguintes resgates foram deliberados:
- R\$ 9.300.000,00 do fundo BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO EXTERIOR FI, que fechou janeiro com apenas 13 cotistas e rentabilidade negativa;
 - R\$ 6.000.000,00 do BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI, com liquidação de D+0;
 - R\$ 6.000.000,00 do CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP, também com liquidação de D+0.

✓ Os membros do Comitê solicitaram que a consultoria realizasse justificativa sobre a discrepância na meta acumulada de 2024. O Sr. Marcos Almeida, da LDB Consultoria, esclareceu que o cálculo não envolve apenas a soma da meta com a inflação, mas utiliza o Método Fischer para sua definição.

A seguir um breve relato da 4ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, ocorrida no dia 26/02/2025:

✓ As projeções do Boletim Focus de 21/02/2025, indicam uma redução do IPCA para 3,79 em 2028, queda do PIB em 2026, e Selic projetada em 10% para 2028. Os membros decidiram manter uma alocação conservadora na carteira do São João Prev, devido às incertezas econômicas, como o aumento da dívida pública e a possibilidade de recessão em 2026.

✓ O relatório da carteira do IPSJBV demonstrou um retorno total de R\$ 1.717.907,28 e um patrimônio consolidado de R\$ 233.569.360,92, até 21/02/2025. Também foi analisado o relatório de enquadramento, onde o São João Prev atingiu 63,03% após a compra de R\$ 15 milhões em NTN-Bs de 2032 e 2033.

✓ Informou-se ainda sobre a entrada de recursos provenientes dos cupons dos anos pares das NTN-Bs, no montante de R\$ 2.146.596,77, que foi aplicado no fundo BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI, com resgate de D+0.

✓ Os membros através da informação técnica nº 027/2025, tiveram acesso ao atestado de compatibilidade do atuário da ETAA e ao parecer da consultoria sobre a compra da NTN-F para 2027. Foi sugerido dividir os R\$ 20 milhões em R\$ 10 milhões para 2027 e R\$ 10 milhões para 2029, com base no relato do parecer da ETAA, de que o resultado previdenciário permanecerá positivo até 2033. O Comitê de forma unânime, decidiu pela compra das NTN-Fs de 2027 e 2029, sendo R\$ 10 milhões para cada um dos anos. Mantendo os resgates para a compra dos títulos, conforme deliberado na reunião do dia 07/02/2025.

✓ A Diretora Administrativa/Financeira encaminhou o material dos representantes do Banco Mercantil e do Banco Daycoval, que incluiu comparativos de produtos e informações relevantes para o São João Prev. O

Comitê irá analisar o conteúdo, e seguirá com o credenciamento, no caso do fundo agregar valor à carteira.

✓ Representantes do Banco Bradesco participaram da reunião, nisso o Sr. Paulo Rédua apresentou o cenário econômico e as estratégias de investimentos para RPPS. Destacou incertezas na política econômica dos EUA e a expectativa de maior convergência entre PIB e condições financeiras no Brasil no 2º semestre de 2025. Apresentou dados favoráveis e riscos, com gráficos para segmentos de renda fixa e ações. Forneceu as lâminas dos fundos apresentados para a análise do Comitê.

2 – Demais assuntos administrativos

Recadastramento (Censo Previdenciário) – Com a liberação da funcionalidade de Recadastramento como cortesia até a data de 28/02/2025 e reiniciado o processo de conscientização para a atualização cadastral, nos departamentos dos entes pendentes de fazer o Censo.

Por esta iniciativa, segue um demonstrativo atualizado até 05/03/2025, após finalizado o prazo de liberação do sistema. Conforme o gráfico abaixo, houve no geral um efetivo recadastramento de 2.249 servidores, restando pendentes apenas 46, ou seja, 2% dos servidores ativos não realizaram a atualização cadastral.



Fonte: FOUR INFO – Sistemas Operacionais – www.fourinfo.com.br

Lema Consultoria de Investimentos - O Superintendente informou aos membros do Comitê de Investimentos, bem como aos Conselhos Administrativo e Fiscal, sobre a visita presencial do Sr. Gustavo Leite, da Lema, para um bate-papo e discussão sobre uma possível parceria. Participaram desse encontro, o Diretor Jurídico, a Diretora Administrativa/Financeira e o Controle Interno.

Durante a reunião, foi destacada a concentração da Lema com RPPS's nas regiões Nordeste, Sul e Centro-Oeste. A empresa manifestou interesse em ser mais atuante na região Sudeste do país e, para isso, tem realizado visitas para estreitar laços com entidades públicas.

Além disso, discutiu-se o recolhimento do PASEP, mencionando a existência de uma Nota Técnica que determina o pagamento do imposto apenas em casos de resgate total, devido à realização da receita. Também foi proposta a realização de um curso de investimentos em parceria com a APEPREM, previsto para maio deste ano.

Consignet – O Superintendente informou ao colegiado que, em 17/02, recebeu o Sr. Herycles Pereira, vendedor da Consignet, que oferece software para gestão de consignados no setor público. Presentes estavam o Diretor Jurídico, o Chefe de Recursos Humanos, o Controle Interno e a Diretora Administrativa/Financeira.

O Sr. Herycles ressaltou que a empresa possui 20 anos, atende mais de 2.000 entidades e conta com 1.500 colaboradores, cumprindo a LGPD. A contratação é gratuita para o São João Prev, suprimindo a solicitação e emissão da carta margem, aumentando a segurança das informações e evitando erros na consignação de empréstimos.

A Prefeitura Municipal também está considerando essa contratação, e tanto os membros do Comitê de Investimentos, quanto os membros dos

Conselhos Administrativo e Fiscal, reconheceram a importância de uma plataforma segura para concessão de empréstimos consignados em folha.

Reajuste do Jeton - O Sr. Sérgio Dragão informou ao colegiado que está em andamento um estudo com o Executivo para aplicar um reajuste no jeton dos membros dos Conselhos Administrativo e Fiscal, assim como dos membros do Comitê de Investimentos.

Esse reajuste considera os requisitos atuais, incluindo as certificações profissionais, além da participação em cursos e eventos, que visam manter atualizados os conhecimentos inerentes à atuação de cada colegiado. A proposta inicial é de R\$ 700,00 para o presidente, R\$ 600,00 para o secretário e R\$ 400,00 para os demais membros, sujeita à aprovação e análise de impacto orçamentário.

É importante destacar que o projeto de reajuste do jeton depende da aprovação do legislativo para entrar em vigor no IPSJBV.

ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

1 – Cenário Econômico

Em fevereiro de 2025, a economia global continuou enfrentando um cenário de desafios e ajustes. A inflação persistente manteve-se no centro das atenções, com muitas economias ainda navegando por pressões inflacionárias devido a disrupções contínuas na cadeia de suprimentos e flutuações nos preços da energia. Os bancos centrais de países desenvolvidos e emergentes continuaram a revisar suas políticas monetárias, equilibrando a necessidade de controlar a inflação com o impulso ao crescimento econômico.

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve indicou que poderia continuar ajustando suas taxas de juros para conter a inflação, enquanto na Europa, o Banco Central Europeu também mostrou disposição para agir, embora com cautela, considerando a recuperação desigual dentro do bloco. A Ásia enfrentou um crescimento robusto em algumas partes, especialmente em áreas como tecnologia e manufatura, embora a China ainda estivesse lidando com os efeitos de sua transição para um modelo econômico mais sustentável.

No Brasil, a economia em fevereiro de 2025 mostrou sinais de melhorias em alguns setores, mas continuou a enfrentar desafios significativos. A inflação, embora em tendência de desaceleração, ainda afetava os preços dos alimentos e serviços básicos. O Banco Central manteve uma postura vigilante em relação à política monetária, com ajustes na taxa SELIC para tentar equilibrar a contenção da inflação e o estímulo ao crescimento econômico.

A taxa de desemprego no Brasil mostrou uma leve redução, refletindo uma recuperação gradual em setores como serviços e comércio. No entanto, o ambiente político ainda gerava incertezas, especialmente em relação à aprovação de reformas econômicas necessárias para melhorar o ambiente de negócios e fomentar investimentos.

Em resumo, fevereiro de 2025 foi um mês de contínuos desafios e ajustes, tanto no cenário global quanto nacional, com as economias tentando navegar por um ambiente de inflação alta e políticas monetárias em transição, ao mesmo tempo em que buscam a estabilidade e um crescimento econômico sustentável.

2 – Carteira de Investimentos

O Instituto de Previdência registrou no fechamento de fevereiro uma rentabilidade positiva R\$ 2.321.094,19, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R\$ 229.129.695,26**.

Investimentos x Meta Atuarial (Mês a Mês)

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%
fevereiro	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	1,74%	2,33%

Os membros do Comitê de Investimentos nas suas análises e estratégias dos investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado para o exercício, somado ao cenário econômico para o cumprimento de Meta.

A alocação por enquadramento/artigo segue a determinação do Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 4.963 publicada em 25/11/2021, Subseção I, que estabelece um limite máximo de alocação para os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS.

A Resolução CMN nº 4.963 que entrou em vigor em 03 de janeiro de 2022, estabeleceu que os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) que comprovarem a adoção de melhores práticas de gestão, conforme o Manual do Pró-Gestão RPPS, estarão sujeitos a diferentes limites de alocação.

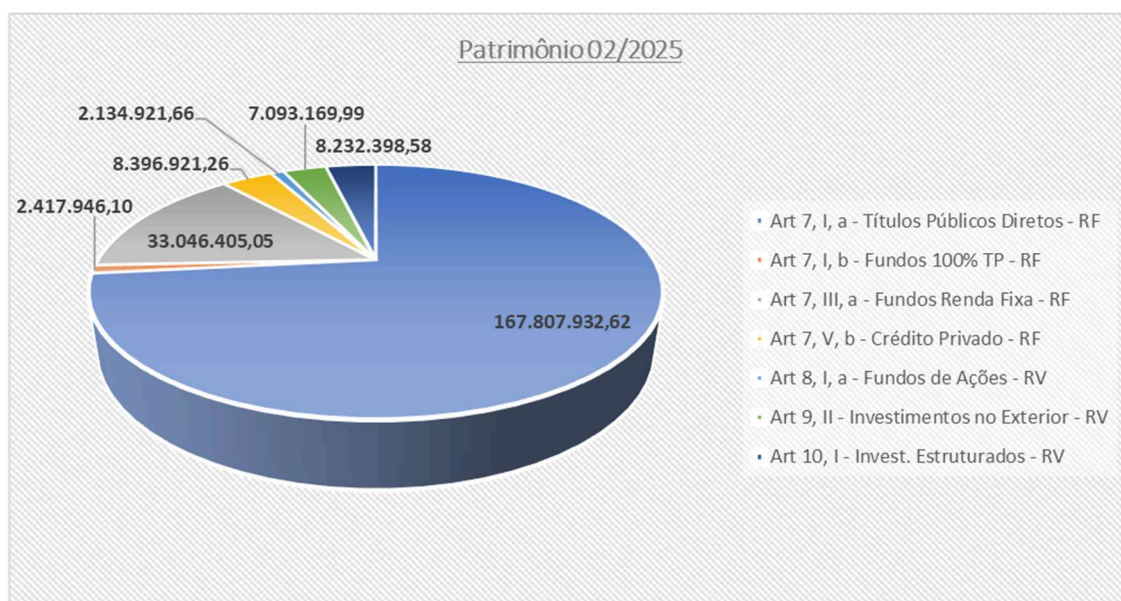
A nova norma visa vincular os níveis de governança dos RPPS aos limites de alocação, flexibilizando-os para aqueles que aderem a padrões mais rigorosos, aumentando a segurança das aplicações e criando novas oportunidades para os gestores.

Assim, os limites de alocação poderão variar entre os RPPS, dependendo do nível de adesão ao Manual e entre os segmentos de aplicação definidos na Resolução CMN 4.963, que introduziu mudanças significativas em relação à Resolução CMN 3.922.

Observamos no quadro abaixo, a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontado com a Política de Investimentos para 2025.

Nota-se que a alocação da carteira do IPSJBV está abaixo do limite máximo permitido pela Resolução. Considerando ainda que, o Instituto de Previdência de São João da Boa Vista, atualmente está certificado no Pró Gestão RPPS – nível II, o que permite alocação acima da Resolução.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	167.807.932,62	1.767.886,55	73,24%	66,00%	100,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.417.946,10	16.080,00	1,06%	2,00%	100,00%	Meta do Mês
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	33.046.405,05	546.359,11	14,42%	15,00%	70,00%	1,74%
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	8.396.921,26	84.164,08	3,66%	2,00%	10,00%	Rentabilidade
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	2.134.921,66	-57.962,27	0,93%	5,00%	40,00%	1,01%
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	7.093.169,99	36.930,77	3,10%	5,00%	10,00%	Abaixo da meta
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	8.232.398,58	-72.364,05	3,59%	5,00%	10,00%	-0,73%
TOTAL	229.129.695,26	2.321.094,19	100,00%	100,00%		



A Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2025 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,16%. Assim, segue demonstrado na tabela abaixo, o rendimento/retorno positivo de 1,01% atingido pelo Instituto no mês de fevereiro, a meta mensal foi de 1,74% para toda a carteira.

Meta Atuarial (IPCA + 5,16)	no Mês	no Ano
Meta	1,74%	2,33%
Rendimento	1,01%	2,03%

Importante ressaltar que o IPCA do mês de fevereiro de 2025, foi muito superior aos meses anteriores, tendo atingido a variação de 1,31% (altíssima), impulsionado principalmente, pela variação da habitação e educação.

Na sequência segue demonstrado os Ativos que compõe a carteira do São João Prev no fechamento de fevereiro.

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



PLANO PREVIDENCIÁRIO												
CNPJ	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.197.562,70	0,00	0,00	4.248.393,20	50.830,50	1,21%	--	--	--	mai/25	576.813,56
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.195.770,67	0,00	0,00	6.270.234,55	74.463,88	1,20%	--	--	--	mai/25	397.872,57
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.310.313,31	0,00	124.095,04	4.236.314,79	50.096,52	1,18%	--	--	--	ago/26	567.503,76
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6.202.446,71	0,00	179.436,48	6.096.733,86	73.723,63	1,20%	--	--	--	ago/26	394.070,28
N/A	NTN-F 950199 20270101 / 940553	0,00	10.015.609,04	0,00	10.015.609,03	-0,01	0,00%	--	--	--	jan/27	0,00
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.092.490,82	0,00	0,00	2.117.149,92	24.659,10	1,18%	--	--	--	mai/27	278.292,54
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.094.638,09	0,00	0,00	5.155.949,61	61.311,52	1,20%	--	--	--	mai/27	413.140,01
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.101.119,94	0,00	0,00	3.138.743,23	37.623,29	1,21%	--	--	--	mai/27	201.742,06
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.242.009,38	0,00	151.830,87	5.152.003,60	61.825,09	1,19%	--	--	--	ago/28	416.968,40
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5.168.257,33	0,00	150.398,50	5.079.412,14	61.553,31	1,21%	--	--	--	ago/28	329.327,73
N/A	NTN-F 950199 20290101 / 940554	0,00	10.021.809,92	0,00	10.021.809,91	-0,01	0,00%	--	--	--	jan/29	0,00
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.092.193,62	0,00	0,00	5.153.449,00	61.255,38	1,20%	--	--	--	mai/29	412.713,07
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.098.308,69	0,00	0,00	3.135.946,14	37.637,45	1,21%	--	--	--	mai/29	201.919,04
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.034.291,06	0,00	0,00	2.058.759,72	24.468,66	1,20%	--	--	--	mai/29	103.556,01
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.235.119,12	0,00	151.700,65	5.144.997,70	61.579,23	1,19%	--	--	--	ago/30	415.030,29
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.233.583,58	0,00	150.658,93	5.143.908,19	60.983,54	1,18%	--	--	--	ago/30	278.590,20



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



N/A	NTN-B 760199 20320815 / 883914	5.320.200,25	0,00	159.643,78	5.225.390,49	64.834,02	1,24%	--	--	--	ago/32	172.598,42
N/A	NTN-B 760199 20320815 / 920218	5.012.317,25	0,00	160.815,71	4.916.985,55	65.484,01	1,33%	--	--	--	ago/32	48.549,38
N/A	NTN-B 760199 20330515 / 920219	10.024.836,96	0,00	0,00	10.157.979,74	133.142,78	1,33%	--	--	--	mai/33	140.568,24
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.182.291,59	0,00	0,00	2.208.736,45	26.444,86	1,21%	--	--	--	mai/35	447.157,67
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.121.539,13	0,00	0,00	8.218.169,71	96.630,58	1,19%	--	--	--	mai/35	407.485,05
N/A	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11.350.647,07	0,00	319.027,12	11.161.752,81	130.132,86	1,16%	--	--	--	ago/40	2.311.964,58
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.318.544,81	0,00	0,00	4.368.853,94	50.309,13	1,16%	--	--	--	mai/45	684.429,05
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.118.490,67	0,00	0,00	2.143.041,86	24.551,19	1,16%	--	--	--	mai/45	294.742,37
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.062.877,36	0,00	0,00	4.111.315,95	48.438,59	1,19%	--	--	--	mai/45	204.409,52
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.405.853,94	0,00	149.486,99	5.318.083,67	61.716,72	1,16%	--	--	--	ago/50	843.527,44
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.176.951,26	0,00	59.768,75	2.141.945,98	24.763,47	1,15%	--	--	--	ago/50	298.698,83
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.134.995,67	0,00	90.890,18	3.080.753,62	36.648,13	1,18%	--	--	--	ago/50	167.399,25
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.406.059,61	0,00	0,00	5.468.997,37	62.937,76	1,16%	--	--	--	mai/55	857.690,41
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.118.309,32	0,00	0,00	2.142.889,72	24.580,40	1,16%	--	--	--	mai/55	295.962,56
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.375.805,53	0,00	0,00	4.427.943,13	52.137,60	1,19%	--	--	--	mai/55	219.981,13
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.405.337,79	0,00	148.575,48	5.318.462,74	61.700,43	1,16%	--	--	--	ago/60	844.440,60
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.180.051,19	0,00	59.378,11	2.145.456,05	24.782,97	1,15%	--	--	--	ago/60	299.398,97
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.136.009,46	0,00	90.890,18	3.081.759,25	36.639,97	1,18%	--	--	--	ago/60	167.531,91
ART 7º, I, a - Títulos Públicos		148.149.223,88	20.037.418,96	2.146.596,77	167.807.932,62	1.767.886,55						13.694.074,90



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	1.058.344,08	0,00	0,00	1.062.374,09	4.030,01	0,38%	0,38%	0,73	18-16	D+0	-110.051,48
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOC DINÂMICA RF FIC FI	1.343.522,02	0,00	0,00	1.355.572,01	12.049,99	0,90%	0,90%	0,01	171-164	D+0	355.572,01
ART 7º, I, b - Fundos de Títulos Públicos		2.401.866,10	0,00	0,00	2.417.946,10	16.080,00						245.520,53

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	823.584,50	0,00	0,00	827.833,08	4.248,58	0,52%	0,52%	0,46	190-179	D+1du	-115.536,24
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.110.284,27	4.490.496,73	6.954.918,41	1.713.266,09	67.403,50	1,00%	1,00%	0,04	1275-1295	D+0	1.713.266,09
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	11.067.562,27	0,00	6.000.000,00	5.178.793,32	111.231,05	1,01%	1,01%	0,05	1168-1191	D+0	1.180.349,29
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	16.322.035,86	0,00	9.300.000,00	7.185.296,54	163.260,68	1,00%	1,00%	0,05	627-639	D+0	1.625.580,87
ART 7º, III, a - Fundos de renda Fixa		32.323.466,90	4.490.496,73	22.254.918,41	14.905.189,03	346.143,81						4.403.660,01
CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO	4.154.138,46	0,00	0,00	4.197.460,00	43.321,54	1,04%	1,04%	0,05	110424-110956	D+0	169.407,82
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CREDITO PRIVADO	4.158.618,72	0,00	0,00	4.199.461,26	40.842,54	0,98%	0,98%	0,04	3608-3677	D+0	171.409,07
ART 7º, V, b - Fundos de renda Fixa		8.312.757,18	0,00	0,00	8.396.921,26	84.164,08						340.816,89

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDIA DIVIDENDOS FIA	87.209,46	0,00	0,00	84.885,91	-2.323,55	-2,66%	-2,66%	1,59	1253-1212	D+1du	-4.233.800,11
03.394.711/0001-86	BRABESCO FIA IBOVESPA PLUS	2.105.674,47	0,00	0,00	2.050.035,75	-55.638,72	-2,64%	-2,64%	1,78	44-41	D+0	493.473,27
ART 8º, I - Renda Variável		2.192.883,93	0,00	0,00	2.134.921,66	-57.962,27						-3.740.326,84

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	4.752.660,73	0,00	0,00	4.836.504,86	83.844,13	1,76%	1,76%	1,07	13-13	D+1du	836.504,86
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORT DÓLAR ADV FIC FIA IE	2.303.578,49	0,00	0,00	2.256.665,13	-46.913,36	-2,04%	-2,04%	--	8450-9149	D+1du	256.665,14
ART 9º, II, a - Investimento no Exterior		7.056.239,22	0,00	0,00	7.093.169,99	36.930,77						1.093.170,00

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
24.633.818/0001-00	SICREDI - FIM BOLSA AMERICANA LP	8.304.762,63	0,00	0,00	8.232.398,58	-72.364,05	-0,87%	-0,87%	--	16739-17302	D+0	3.232.398,57
ART 10º, I - Fundos Estruturados		8.304.762,63	0,00	0,00	8.232.398,58	-72.364,05						3.232.398,57

TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	208.741.199,84	24.527.915,69	24.401.515,18	210.988.479,24	2.120.878,89							19.269.314,06
-----------------------------------	-----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



PLANO FINANCEIRO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	3.050.564,18	2.780.353,12	293.519,54	23.308,48	1,01%	1,00%	0,04	1275-1295	D+0	23.308,48
TOTAL PLANO FINANCEIRO		0,00	3.050.564,18	2.780.353,12	293.519,54	23.308,48						23.308,48

FUNDO DE OSCILAÇÃO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.694.480,52	0,00	0,00	5.751.403,88	56.923,36	1,00%	1,00%	0,04	1275-1295	D+0	1.342.077,98
TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO		5.694.480,52	0,00	0,00	5.751.403,88	56.923,36						1.342.077,98

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	11.781.309,14	270.000,00	75.000,00	12.096.292,60	119.983,46	1,00%	1,00%	0,04	1275-1295	D+0	1.900.920,36
TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		11.781.309,14	270.000,00	75.000,00	12.096.292,60	119.983,46						1.900.920,36

TOTAL CONSOLIDADO	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
	226.216.989,50	27.848.479,87	27.256.868,30	229.129.695,26	2.321.094,19





São João Prev

Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal criada
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA
CNPJ 05.774.894/0001-90**

São João da Boa Vista, 02 de abril de 2025

Ednéia Ridolfi
Diretora Adm/Financeira

Sérgio Venício Dragão
Superintendente





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: A74B-925B-5405-8A5E

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



EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 02/04/2025 16:51:37 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 02/04/2025 16:55:46 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/A74B-925B-5405-8A5E>

RELATÓRIO

ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

DO SÃO JOÃO PREV

março/2025

INTRODUÇÃO

O Relatório tem por finalidade apresentar as atividades tramitadas na área administrativa e demonstrar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do Instituto de Previdência no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar os dados sobre números de servidores ativos e inativos, quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem.

CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS

O Instituto de Previdência de São João da Boa Vista concedeu 02 (duas) aposentadorias.

Os processos de concessão de benefícios previdenciários foram analisados pela Diretoria Benefícios e pelo Diretor Jurídico, garantindo assim que os mesmos atendam aos requisitos legais estabelecidos para sua concessão e pagamento. Todos os processos de concessão de benefícios foram analisados e aprovados pelos membros do Conselho de Administração e as respectivas Portarias publicadas em Jornal Oficial do Município.

CANAIS DE ATENDIMENTO DO SÃO JOÃO PREV

O Instituto de Previdência Municipal utiliza dos meios eletrônicos e telefônicos para o atendimento a distância, além do atendimento presencial ao público em geral, sejam beneficiários, fornecedores, instituições financeiras e demais públicos.

Uma série de procedimentos e ações foram implementadas para reduzir a necessidade de atendimentos presenciais na sede da instituição.

Para agilizar o atendimento ao servidor ativo, foi implementado o agendamento prévio, essa categoria de beneficiário procura o IPSJBV para averbação do tempo de contribuição, assim como para contagem de tempo para a aposentadoria, além dos casos do pedido de aposentadoria. No mês de março a Diretoria de Benefícios realizou 25 atendimentos neste segmento.

O atendimento via telefone, WhatsApp, e-mail e ouvidoria, busca preservar os aposentados e pensionistas, para um atendimento e retorno imediato. Assim como, nas solicitações de carta margem para consignação de empréstimo junto as instituições financeiras, tendo ocorrido 77 emissões de carta no mês.

O Recadastramento é realizado presencialmente pelo servidor aposentado na sede do Instituto de Previdência, ou através de procuração, quando o aposentado é de outra localidade ou acamado.

Para garantir a participação e a qualidade dos serviços (em observância aos princípios constitucionais), o São João Prev oferece a sua Ouvidoria. Este canal permite que segurados e servidores apresentem reclamações, críticas, elogios, sugestões e pedidos de informação, contribuindo para o aperfeiçoamento institucional e a transparência. A identificação é opcional, com sigilo assegurado.

SERVIDORES

Quadro com total de servidores ativos e inativos por plano Financeiro e Previdenciário e por entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE, Câmara Municipal e IPSJBV no mês de março.

QUADRO DE SERVIDORES ATIVOS, APOSENTADOS E PENSIONISTAS EM 31/03/2025

PLANO FINANCEIRO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	649	2	41	0	692
PENSIONISTAS	122	3	9	0	134
TOTAL - INATIVOS	771	5	50	0	826
ATIVOS	612	1	67	3	683
PLANO PREVIDENCIÁRIO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	271	2	17	0	290
PENSIONISTAS	77	0	2	0	79
TOTAL - INATIVOS	348	2	19	0	369
ATIVOS	1.362	9	206	8	1.585
TOTAL GERAL - PLANOS FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	920	4	58	0	982
PENSIONISTAS	199	3	11	0	213
TOTAL - INATIVOS	1.119	7	69	0	1.195
ATIVOS	1.974	10	273	11	2.268

RECEITAS E DESPESAS – APURAÇÃO DE INSUFICIÊNCIAS

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma regular nos planos Financeiro e Previdenciário, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal de São João da Boa Vista.

Os repasses de insuficiência financeira mensais destinados à amortização do déficit financeiro do plano Financeiro, conforme plano de amortização

instituído pela Lei Municipal 4.574 de 05/11/2019, também foram repassados dentro do prazo.

Segue abaixo quadros das receitas orçamentárias arrecadas e despesas orçamentárias ocorridas no mês de março.

RECITA - PLANO FINANCEIRO							
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	CONTRIBUIÇÕES RPV	COMPREV	PARCELAMENTO	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	104.726,51	1.229.591,94	30.060,58	1.068.083,33	0,00	3.245.997,37	5.678.459,73
UNIFAE	12.458,03	235.441,05	0,00	37.584,77	0,00	118.195,32	403.679,17
CÂMARA	2.435,97	5.147,03	0,00	1.644,80	0,00	40.887,76	50.115,56
INSTITUTO	0,00	7.776,18	0,00	0,00	0,00	0,00	7.776,18
TOTAL	119.620,51	1.477.956,20	30.060,58	1.107.312,90	0,00	3.405.080,45	6.140.030,64

Vale destacar que, o IPSJBV recebeu em março no Plano Financeiro, uma quantia considerável de COMPREV, sendo o montante de R\$ 1.107.312,90, devido a aprovação dos requerimentos entre os regimes para a Compensação Previdenciária na plataforma do governo, atividade realizada pela Diretora de Benefícios. Esse procedimento favoreceu os entes quanto ao repasse da insuficiência financeira, uma vez, que o COMPREV entra nos cálculos.

Importante ressaltar que no Plano Financeiro, quando há uma sobra financeira do mês anterior dos entes, é utilizada para o cálculo do déficit do Plano no período.

DESPESA - PLANO FINANCEIRO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	4.828.580,52	568.617,12	131.652,85	33.077,07	116.532,17	5.678.459,73
UNIFAE	307.809,42	70.176,01	25.693,74	0,00	0,00	403.679,17
CÂMARA	27.574,80	21.990,58	550,18	0,00	0,00	50.115,56
TOTAL	5.163.964,74	660.783,71	157.896,77	33.077,07	116.532,17	6.132.254,46

RECEITA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	CONTRIBUIÇÕES RPV	COMPREV	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	26.186,76	1.674.694,02	11.700,17	233.908,09	0,00	1.946.489,04
UNIFAE	7.861,86	453.655,74	0,00	15.160,66	0,00	476.678,26
CÂMARA	1.552,56	13.373,64	0,00	4.912,93	8.766,42	19.839,13
INSTITUTO	0,00	8.519,95	0,00	0,00	0,00	8.519,95
TOTAL	35.601,18	2.150.243,35	11.700,17	253.981,68	8.766,42	2.451.526,38

No Plano Previdenciário, quando a insuficiência financeira é identificada, o Instituto de Previdência tem enviado notificações oficiais para cobrança. Tanto a Prefeitura Municipal quanto a Câmara Municipal estão justificando formalmente o não repasse amparado no *caput* do art. 15, da Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 (lei de custeio em vigor).

Até o momento atual, a UNIFAE apresenta superávit no Plano Previdenciário.

Em relação à esta questão, por recomendação do TCE/SP na análise das contas do exercício de 2021 enviamos estudo de anteprojeto de lei ao Executivo e que tramitou no Legislativo para adequar este dispositivo (art. 15) da lei de custeio ao estabelecido tanto nas normas federais, quanto na Constituição Federal que regulamentam a matéria.

Porém, o Legislativo negou seguimento ao debate e tramitação do projeto por sua Comissão de Redação e Justiça sob justificativa simplista de que deveria ser devolvido ao Executivo para reestudo.

Com isso, o projeto devolvido foi encaminhado para estudo técnico atuarial e, após, será novamente encaminhado para tramitação pelo Executivo e Legislativo.

DESPESA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	1.605.210,55	299.945,94	174.306,79	0,00	0,00	2.079.463,28
UNIFAE	157.411,74	15.788,89	46.911,75	0,00	0,00	220.112,38
CÂMARA	27.403,59	0,00	1.201,96	0,00	0,00	28.605,55
TOTAL	1.790.025,88	315.734,83	222.420,50	0,00	0,00	2.328.181,21

A Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 e alterações, estabeleceu o percentual e a forma de cálculo da Taxa de Administração, para que mensalmente os Planos (Financeiro e Previdenciário) repassem o montante apurado contabilmente e individualizados, como forma de custear as despesas correntes e de capital necessárias o funcionamento do IPSJBV.

Nos quadros abaixo, segue demonstrados os valores para os repasses no exercício de 2025, montante aportado no mês de março como Receita da Taxa de Administração, bem como, as referidas despesas ocorridas no mês.

RECEITA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		
PLANO FINANCEIRO	PLANO PREVIDENCIÁRIO	TOTAL
157.896,77	222.420,50	380.317,27

DESPESA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
DESCRIÇÃO	VALOR
FOLHA ATIVOS INSTITUTO	99.286,09
CONTRIBUIÇÕES IPSJBV / RGPS	12.823,13
MATERIAL DE CONSUMO	1.927,34
PASSAGENS, DESPESAS COM LOCOMOÇÃO E DIÁRIAS	60,70
CONSULTORIA	7.300,00
SERVIÇO PESSOA FÍSICA	4.761,45
SERVIÇO PESSOA JURÍDICA	25.485,67
SERVIÇO TI	1.298,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - PASEP / TAXA ILUMINAÇÃO	23.210,94

SENTENÇAS JUDICIAIS-INDENIZAÇÕES/RESTITUIÇÕES	1.200,00
EQUIPAMENTO PERMANENTE	0,00
DESPESAS EXTRAORÇAMENTÁRIAS - RETENÇÕES PAGAS	37.075,02
TOTAL	214.428,34

Os recursos denominados “Taxa de Administração” vindos dos planos Financeiro e Previdenciário são utilizados para manutenção do Instituto de Previdência, tais como: folha de pagamento dos seus servidores, gastos com manutenção predial, veicular, água/esgoto, energia elétrica, serviços contratuais, mão-de-obra especializada, aquisições de materiais de escritório, produtos de limpeza e higienização e demais despesas.

Com isso, a sobra do mês será incorporada ao Patrimônio investido e capitalizado do Instituto de Previdência.

SUPERINTENDÊNCIA

1 - Investimentos

Correção da informação que compôs o relatório do mês de fevereiro, relacionada a uma movimentação que por um equívoco constou erroneamente. Para constar no relatório mensal como constou em ata da 4ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, que ocorreu em 26/02/2025, e citou no item 6 (B): os membros mantiveram a decisão de resgates, sendo: **resgate total** do fundo BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO EXTERIOR FI (4036) e **resgates parciais** dos fundos BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI (5086), no valor de R\$ 9.300.000,00 e CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP (4034), na quantia de R\$ 6.000.000,00.

Com o objetivo de promover transparência, apresentamos o relato da atuação do Superintendente junto ao Comitê de Investimentos como membro presidente.

A seguir, um breve resumo da 5ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, ocorrida no dia 11/03/2025:

✓ Houve a participação do Sr. Douglas Costa da LDB Consultoria Financeira, para prestar esclarecimentos em relação ao parecer emitido da análise dos fundos BB PREV IMA-B FI e ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA. Pois, contabilmente o São João apresenta deságio acumulado em ambos os fundos, no entanto, no relatório da consultoria demonstram saldo de ágio. Após debates e explanações, foi decidido por requerer documentações e informações para complementar o levantamento realizado até o momento, para uma decisão futura.

✓ Apresentou-se o relatório referente fevereiro, indicando rendimento positivo de R\$ 2.321.094,19 e patrimônio de R\$ 229.129.695,26. Em março, o relatório da carteira do Plano Previdenciário apontou rentabilidade positiva de R\$ 369.970,41 e patrimônio de R\$ 211.351.449,65.

✓ Comunicou-se a aquisição das NTN-Fs 2027 (taxa 14,70%) e 2029 (taxa 14,7850), conforme deliberado pelo Comitê. Para complementar a compra de R\$ 20 milhões, utilizou-se resgate parcial do BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI (liquidação D+0), em vez do resgate total do BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO EXTERIOR FI (liquidação D+5), com o objetivo de agilizar a operação, mantendo a decisão de resgate do BB NORDEA para posterior reposição.

✓ Em março, fundos dos artigos 9º, II, a e 10º, I apresentaram rendimento negativo de R\$ 338.598,90 em três dias. O Comitê deliberou resgate parcial de R\$ 5 milhões do SICREDI FIM BOLSA AMERICANA LP (4033) para mitigar perdas e manter diversificação, aplicando esse valor no BRADESCO FI REFERENCIADO DI LP (5086), com melhor performance em renda fixa e liquidação D+0. O acompanhamento do MS GLOBAL OPPORTUNIT DÓLAR

ADV FIC FIA IE (4029) e do saldo remanescente no SICREDI FIM BOLSA AMERICANA LP (4033) foi mantido para evitar maiores perdas.

A seguir um breve relato da 6ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, ocorrida no dia 26/03/2025:

✓ Comprovou-se junto ao Comitê de Investimentos, a aplicação de R\$ 4.744.922,33 no fundo BB PREV PERFIL (3047), resultante do resgate do BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO EXTERIOR FI (4036).

✓ Como forma de registro, a Diretora informou nas reuniões com os Conselhos Administrativos e Fiscal, que mediante contato via whatsapp do membro Sr. João Henrique Consentino, foi decidido pela abertura da informação técnica nº 167/2025 na plataforma 1Doc, para juntada dos documentos e manifestação dos membros do Comitê, que balizou a tomada de decisão pelo resgate total dos fundos SICREDI MM BOLSA AMERICANA LP e MS GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY.

Decidido pela aplicação no fundo BRADESCO DI PREMIUM (5086), visando a recuperação das perdas e considerando seu melhor desempenho em relação aos fundos CAIXA REFERENCIADO DI (4034) e BB PREV RF REFERENCIADO DI PERFIL (3047) com o mesmo Benchmark.

✓ O membro, Sr. João Henrique Consentino sugeriu a aquisição de R\$ 30 milhões em títulos públicos (R\$ 5 milhões por ano de 2026 a 2030 e 2032), devido às taxas elevadas e baixo risco.

A Diretora Administrativa/Financeira explicou que o Plano Previdenciário não dispunha deste montante, enfatizando que o saldo do fundo BB PREV RF REFERENCIADO DI PERFIL estava demonstrado no consolidado, ou seja, incluindo o saldo capitalizado do Fundo de Oscilação e da Taxa de

Administração, que são destinados às reservas de pagamento de aposentados e pensionistas.

Após análise das taxas da ANBIMA a pedido dos membros, foi decidido pela maioria dos membros do Comitê para a aquisição de R\$ 5 milhões em NTN-Bs para cada um dos anos: de 2026 (9,0916%), 2027 (8,2156%) e 2028 (8,0291%). Efetuando os resgates de R\$ 3 milhões do CAIXA REFERENCIADO DI (4034) e R\$ 12 milhões do BRADESCO DI PREMIUM (5086) para efetivar a compra.

O Comitê decidiu aguardar o fechamento do primeiro semestre para revisar a Política de Investimentos de 2025, considerando a entrada dos títulos com vencimento em maio.

✓ A Diretora Administrativa/Financeira distribuiu para a análise dos membros do Comitê, material do assessor de investimentos da BRUNEL PARTNERS, Sr. Wanderson Teixeira, que apresentou e comparou dois fundos de sua distribuição: OBY RENDA FIXA ATIVO (CNPJ 43.422.284/0001-17) e MEGEVE FIC FIDC (CNPJ 17.080.215/0001-62), detalhando suas características (início, prazos, taxas, benchmark e patrimônio líquido).

2- Demais assuntos administrativos

7º Congresso da ABIPEM – Com o objetivo de manter o Comitê de Investimentos atualizado sobre as novidades do setor, o Superintendente, Sr. Sérgio Dragão, comunicou sua participação no 7º Congresso Brasileiro de Investimentos dos RPPS. O evento, que visa aprofundar o conhecimento sobre investimentos para Regimes Próprios de Previdência Social, ocorreu em Florianópolis/SC, nos dias 12 e 14 de março de 2025. Adicionalmente, os servidores, Srs. Matheus de Paiva Mucin e Leandro Donizete Gonçalves Pedro, também participaram do congresso. A edição teve como foco detalhar as

recentes alterações na legislação e promover a interação entre diversos fatos relevantes, como Gestores de RPPS e Municipais, membros dos Tribunais de Contas, Contadores, Atuários, Secretários de Finanças e de Administração, além de renomados especialistas em investimentos do país.

Relatou que oportunamente teve um encontro com o Sr. João Carlos Figueiredo (presidente da ABIPEM) sobre o inquérito policial nº 2357310-93.2023.010104, que originou a denúncia anônima, no qual Figueiredo assegurou não haver envolvimento do São João Prev e seus servidores.

Os Srs. Matheus Mucin e Leandro Donizete dialogaram com os palestrantes do evento, Sra. Diana Lima e Sr. Otoni Guimarães sobre o pagamento de PASEP com base nos rendimentos dos investimentos, ambos orientaram a calcular o imposto apenas sobre resgate total e a formalizar qualquer alteração em processo. Adicionalmente, foi destacada a importância da criação de manuais de rotinas para todos os setores da instituição, auxiliando novos servidores e o Controle Interno.

21º Congresso Estadual de Previdência da APEPREM - O Superintendente apresentou ao Comitê a programação do 21º Congresso Estadual de Previdência da APEPREM, a ser realizado nos dias 23, 24 e 25 de abril de 2025, em Campos do Jordão-SP (documento anexo 6). O evento contemplará palestras sobre diversos temas, além de cursos específicos sobre COMPREV e a atuação do gestor de recursos e do comitê de investimentos no RPPS. Ato contínuo, o Superintendente consultou os membros do Comitê acerca do seu interesse em participar, informou que o convite será igualmente direcionado aos Conselhos Administrativo e Fiscal. Dada a limitação de vagas, os interessados que não puderem comparecer nesta ocasião terão prioridade em eventos futuros. A participação em eventos e cursos desta natureza reveste-se de importância para a atualização constante dos profissionais envolvidos na gestão do RPPS, em consonância com os requisitos do Pró-Gestão e no exercício de suas atribuições fiscalizadoras na autarquia.

Avanço na Regulamentação do Controle Interno do São João Prev –

Tanto o Comitê, quanto os Conselhos Administrativo e Fiscal foram informados pelo Superintendente sobre a aprovação inicial do projeto de lei nº 18/2025, referente à regulamentação do controle interno no âmbito do São João Prev. A primeira votação ocorreu na 6ª sessão ordinária da Câmara Municipal, em 24 de março de 2025, na sequência a proposta será submetida à segunda votação pelos vereadores, culminando com a publicação da legislação na imprensa oficial para sua plena vigência.

A aprovação da regulamentação do Controle Interno para o Instituto, é um objetivo desde a reestruturação do IPSJBV em 2017. A expectativa é que, estando efetivamente regulamentado, o Controlador possa exercer suas atribuições nas auditorias internas com amparo legal, além de contribuir de forma dedicada para aprimorar a gestão da autarquia e assegurar a continuidade do selo Pró-Gestão.

Concurso Público - Durante a reunião do Comitê, o Diretor Jurídico, Sr. Matheus Mucin, comunicou a abertura do Processo Administrativo nº 107/2025 para a seleção de empresa especializada na realização de Concurso Público. O objetivo é atender às necessidades do IPSJBV para o provimento de cargos e formação de cadastro reserva nos níveis fundamental, médio, técnico e superior. A contratação da empresa não implicará em ônus financeiro para o São João Prev.

Adicionalmente, informou-se o encerramento do termo de colaboração com o CIEE (empresa do terceiro setor) ao final de abril, cessando o auxílio dos estagiários ao Instituto. A gestão priorizou a contratação de servidores efetivos via concurso, considerando que estes cumprem uma jornada de trabalho com duas horas superior à dos estagiários. Essa medida visa otimizar as rotinas, promover a segregação de funções e aumentar o grau de responsabilidade nas tarefas.

Anteprojeto para criação de vaga de Auxiliar Previdenciário - O

Diretor Jurídico, Sr. Matheus Mucin, informou a formalização de um anteprojeto de lei complementar com o objetivo de criar 01 (uma) vaga de Auxiliar Previdenciário 02 – área geral no âmbito do São João Prev.

O projeto foi encaminhado para a análise do Executivo e posterior aprovação do Legislativo, com as devidas justificativas e enfatizando a relevância da aprovação do projeto para o IPSJBV, em resposta ao crescente volume de trabalho em gestão documental, rotinas administrativas e atendimento ao público, que atualmente sobrecarrega a equipe.

A complexidade inerente aos serviços previdenciários e as rigorosas exigências de órgãos como o Tribunal de Contas impõem a necessidade de maior capacidade operacional. Somando-se a isso a necessidade de manter a certificação Pró-Gestão RPPS, que exige rotinas e controles aprimorados.

A aprovação e preenchimento imediato desta vaga são considerados cruciais para evitar interrupções e deficiências nos serviços, possibilitando uma distribuição mais eficiente de tarefas e o aumento da produtividade.

O Diretor também adiantou a necessidade de futura contratação de 02 (dois) novos auxiliares previdenciários, medida essencial para fortalecer a segregação de funções na autarquia, especialmente após a regulamentação do Controle Interno, permitindo a dedicação exclusiva do servidor responsável por essa área.

ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

1 – Cenário Econômico

Em março de 2025, a economia brasileira e global apresentaram os seguintes panoramas:

✓ **Economia Global:**

- **Desaceleração:** A economia global dava sinais de desaceleração. A Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) havia revisado para baixo sua previsão de crescimento do PIB global para 3,1% em 2025, refletindo um enfraquecimento do sentimento empresarial e do consumidor e um aumento significativo da incerteza da política econômica mundial.
- **Tensões Comerciais:** As tensões comerciais, especialmente as relacionadas às políticas tarifárias de Donald Trump, que assumiu o governo dos Estados Unidos em janeiro, representaram um fator de grande incerteza e foram apontadas como um risco para o crescimento global e para a inflação. A imposição de novas tarifas elevadas a partir de abril gerou temores de impactos negativos no comércio e nas cadeias de produção.
- **Inflação Persistente:** Em muitos países, a inflação permaneceu em um patamar elevado, exigindo que a política monetária se mantivesse restritiva por mais tempo do que o esperado anteriormente.

✓ **Economia Nacional (Brasil):**

- **Inflação:** A inflação no Brasil, medida pelo IPCA, fechou março em **0,56%**, desacelerando em relação a fevereiro (1,31%). No entanto, este foi o maior resultado para o mês de março desde 2023 (0,71%). O acumulado em 12 meses atingiu **5,48%**. Os alimentos exerceram a maior pressão sobre os preços.
- **Taxa de Juros Elevada:** A taxa básica de juros, Selic, foi elevada para **14,25% ao ano** na reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) de março, a maior taxa em 20 anos. A expectativa do mercado era de que a Selic continuasse subindo ao longo do ano para tentar controlar a inflação, que havia ficado acima da meta estabelecida pelo Banco Central em 2024.

- **Crescimento Econômico:** As perspectivas para o crescimento econômico em 2025 foram revistas para baixo ao longo de março. O Banco Central reduziu sua projeção de crescimento do PIB de 2,1% para **1,9%**, esperando uma desaceleração da atividade em relação a 2024. O mercado financeiro também revisou suas expectativas para baixo.
- **Setores Produtivos:** O Banco Central esperava um crescimento de 6,5% para a agropecuária em 2025, enquanto a indústria e o setor de serviços deveriam apresentar um crescimento mais modesto, de 2,2% e 1,5%, respectivamente.
- **Câmbio:** A taxa de câmbio foi influenciada por diversos fatores globais e domésticos, incluindo a força do dólar internacional e o cenário fiscal brasileiro.
- **Política Fiscal:** O mercado acompanhou de perto a política econômica do governo e o comportamento dos gastos públicos, fatores que influenciaram as expectativas de inflação e crescimento.

Em resumo, março de 2025 encerrou com uma inflação ainda preocupante no Brasil, apesar da desaceleração mensal, mantendo a taxa de juros em patamar elevado e levando a revisões negativas nas projeções de crescimento. No cenário global, a intensificação das tensões comerciais e a persistência da inflação geraram um ambiente de maior incerteza e expectativas de desaceleração econômica.

2 – Carteira de Investimentos

O Instituto de Previdência registrou no fechamento de março uma rentabilidade positiva R\$ 2.223.478,85, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R\$ 231.835.126,36**.

Investimentos x Meta Atuarial (Mês a Mês)

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%
fevereiro	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	1,74%	2,33%
março	231.835.126,36	2.223.478,85	6.854.607,23	0,96%	3,02%	0,98%	3,33%

Os membros do Comitê de Investimentos nas suas análises e estratégias dos investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado para o exercício, somado ao cenário econômico para o cumprimento de Meta.

A alocação por enquadramento/artigo segue a determinação do Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 4.963 publicada em 25/11/2021, Subseção I, que estabelece um limite máximo de alocação para os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS.

A Resolução CMN nº 4.963 que entrou em vigor em 03 de janeiro de 2022, estabeleceu que os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) que comprovarem a adoção de melhores práticas de gestão, conforme o Manual do Pró-Gestão RPPS, estarão sujeitos a diferentes limites de alocação.

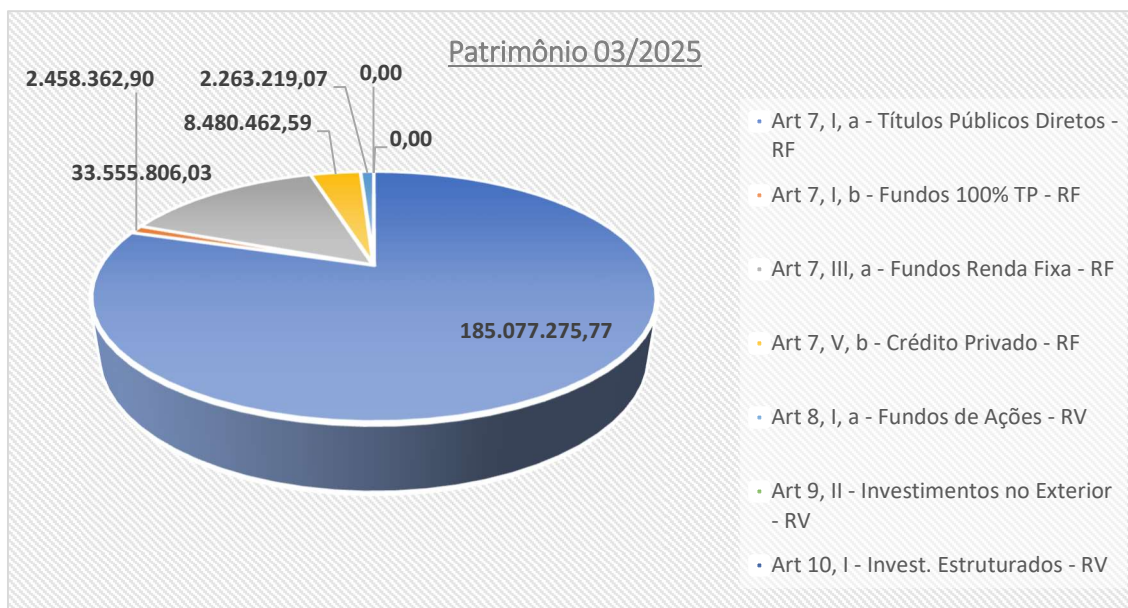
A nova norma visa vincular os níveis de governança dos RPPS aos limites de alocação, flexibilizando-os para aqueles que aderem a padrões mais rigorosos, aumentando a segurança das aplicações e criando novas oportunidades para os gestores.

Assim, os limites de alocação poderão variar entre os RPPS, dependendo do nível de adesão ao Manual e entre os segmentos de aplicação definidos na Resolução CMN 4.963, que introduziu mudanças significativas em relação à Resolução CMN 3.922.

Observamos no quadro abaixo, a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontado com a Política de Investimentos para 2025.

Nota-se que a alocação da carteira do IPSJBV está abaixo do limite máximo permitido pela Resolução. Considerando ainda que, o Instituto de Previdência de São João da Boa Vista, atualmente está certificado no Pró Gestão RPPS – nível II, o que permite alocação acima da Resolução.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	185.077.275,77	2.267.668,23	79,83%	66,00%	100,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.458.362,90	40.416,80	1,06%	2,00%	100,00%	Meta do Mês 0,98%
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	33.555.806,03	446.139,04	14,47%	15,00%	70,00%	
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	8.480.462,59	83.541,33	3,66%	2,00%	10,00%	Rentabilidade 0,96%
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	2.263.219,07	128.297,41	0,98%	5,00%	40,00%	Abaixo da meta -0,02%
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	-242.633,11	0,00%	5,00%	10,00%	
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	-499.950,85	0,00%	5,00%	10,00%	
TOTAL	231.835.126,36	2.223.478,85	100,00%	100,00%		



A Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2025 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,16%. Assim, segue demonstrado na tabela abaixo, o rendimento/retorno positivo acumulado de 3,02% atingido pelo Instituto no mês de março, com a meta acumulada de 3,33% para toda a carteira.

Meta Atuarial (IPCA + 5,16)	no Mês	no Ano
Meta	0,98%	3,33%
Rendimento	0,96%	3,02%

Importante ressaltar que o IPCA de março de 2025, atingiu a variação de 0,56%, ao comparar com a inflação de fevereiro que havia encerrado em 1,31%, este mês a inflação sofreu uma queda de 0,75%.

Na sequência segue demonstrado os Ativos que compõe a carteira do São João Prev no fechamento de março.

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



PLANO PREVIDENCIÁRIO												
CNPJ	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.248.393,20	0,00	0,00	4.307.597,88	59.204,68	1,39%	--	--	--	mai/25	636.018,24
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.270.234,55	0,00	0,00	6.357.073,92	86.839,37	1,38%	--	--	--	mai/25	484.711,94
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.236.314,79	0,00	0,00	4.294.373,17	58.058,38	1,37%	--	--	--	ago/26	625.562,14
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6.096.733,86	0,00	0,00	6.181.847,49	85.113,63	1,40%	--	--	--	ago/26	479.183,91
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 954557	0,00	5.002.459,32	0,00	5.004.856,00	2.396,68	0,05%	--	--	--	ago/26	2.396,68
N/A	NTN-F 950199 20270101 / 940553	10.015.609,03	0,00	0,00	10.119.714,40	104.105,37	1,04%	--	--	--	jan/27	104.105,37
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.117.149,92	0,00	0,00	2.145.999,79	28.849,87	1,36%	--	--	--	mai/27	307.142,41
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.155.949,61	0,00	0,00	5.227.429,62	71.480,01	1,39%	--	--	--	mai/27	484.620,02
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.138.743,23	0,00	0,00	3.182.553,66	43.810,43	1,40%	--	--	--	mai/27	245.552,49
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 954559	0,00	4.999.980,23	0,00	5.002.216,50	2.236,27	0,04%	--	--	--	mai/27	2.236,27
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.152.003,60	0,00	0,00	5.223.464,53	71.460,93	1,39%	--	--	--	ago/28	488.429,33
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5.079.412,14	0,00	0,00	5.150.452,16	71.040,02	1,40%	--	--	--	ago/28	400.367,75
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 954558	0,00	4.999.235,37	0,00	5.001.430,48	2.195,11	0,04%	--	--	--	ago/28	2.195,11
N/A	NTN-F 950199 20290101 / 940554	10.021.809,91	0,00	0,00	10.126.545,32	104.735,41	1,05%	--	--	--	jan/29	104.735,41
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.153.449,00	0,00	0,00	5.224.864,97	71.415,97	1,39%	--	--	--	mai/29	484.129,04
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.135.946,14	0,00	0,00	3.179.759,25	43.813,11	1,40%	--	--	--	mai/29	245.732,15

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



N/A	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.058.759,72	0,00	0,00	2.087.289,47	28.529,75	1,39%	--	--	--	mai/29	132.085,76
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.144.997,70	0,00	0,00	5.216.222,21	71.224,51	1,38%	--	--	--	ago/30	486.254,80
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.143.908,19	0,00	0,00	5.214.551,79	70.643,60	1,37%	--	--	--	ago/30	349.233,80
N/A	NTN-B 760199 20320815 / 883914	5.225.390,49	0,00	0,00	5.299.899,42	74.508,93	1,43%	--	--	--	ago/32	247.107,35
N/A	NTN-B 760199 20320815 / 920218	4.916.985,55	0,00	0,00	4.991.355,08	74.369,53	1,51%	--	--	--	ago/32	122.918,91
N/A	NTN-B 760199 20330515 / 920219	10.157.979,74	0,00	0,00	10.310.848,86	152.869,12	1,50%	--	--	--	mai/33	293.437,36
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.208.736,45	0,00	0,00	2.239.534,02	30.797,57	1,39%	--	--	--	mai/35	477.955,24
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.218.169,71	0,00	0,00	8.331.036,84	112.867,13	1,37%	--	--	--	mai/35	520.352,18
N/A	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11.161.752,81	0,00	0,00	11.312.960,94	151.208,13	1,35%	--	--	--	ago/40	2.463.172,71
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.368.853,94	0,00	0,00	4.427.823,00	58.969,06	1,35%	--	--	--	mai/45	743.398,11
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.143.041,86	0,00	0,00	2.171.842,86	28.801,00	1,34%	--	--	--	mai/45	323.543,37
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.111.315,95	0,00	0,00	4.167.875,43	56.559,48	1,38%	--	--	--	mai/45	260.969,00
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.318.083,67	0,00	0,00	5.389.863,52	71.779,85	1,35%	--	--	--	ago/50	915.307,29
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.141.945,98	0,00	0,00	2.170.767,66	28.821,68	1,35%	--	--	--	ago/50	327.520,51
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.080.753,62	0,00	0,00	3.123.179,17	42.425,55	1,38%	--	--	--	ago/50	209.824,80
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.468.997,37	0,00	0,00	5.542.779,64	73.782,27	1,35%	--	--	--	mai/55	931.472,68
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.142.889,72	0,00	0,00	2.171.718,92	28.829,20	1,35%	--	--	--	mai/55	324.791,76
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.427.943,13	0,00	0,00	4.488.831,40	60.888,27	1,38%	--	--	--	mai/55	280.869,40
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.318.462,74	0,00	0,00	5.390.226,15	71.763,41	1,35%	--	--	--	ago/60	916.204,01
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.145.456,05	0,00	0,00	2.174.308,64	28.852,59	1,34%	--	--	--	ago/60	328.251,56



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



N/A	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.081.759,25	0,00	0,00	3.124.181,61	42.422,36	1,38%	--	--	--	ago/60	209.954,27
ART 7º, I, a - Títulos Públicos		167.807.932,62	15.001.674,92	0,00	185.077.275,77	2.267.668,23						15.961.743,13

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	1.062.374,09	0,00	0,00	1.091.682,32	29.308,23	2,76%	2,76%	--	16-16	D+0	-80.743,25
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOC DINÂMICA RF FIC FI	1.355.572,01	0,00	0,00	1.366.680,58	11.108,57	0,82%	0,82%	--	164-160	D+0	366.680,58
ART 7º, I, b - Fundos de Títulos Públicos		2.417.946,10	0,00	0,00	2.458.362,90	40.416,80						285.937,33

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	827.833,08	0,00	0,00	842.817,54	14.984,46	1,81%	1,81%	--	179-170	D+1du	-100.551,78
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.713.266,09	18.994.725,18	14.139.765,77	6.637.866,09	69.640,59	0,98%	0,98%	--	1295-1308	D+0	1.782.906,68
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	5.178.793,32	0,00	3.001.674,92	2.226.514,53	49.396,13	0,98%	0,98%	--	1191-1213	D+0	1.229.745,42
03.399.411/0001-90	BRAPRESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	7.185.296,54	9.838.063,28	12.000.000,00	5.137.990,31	114.630,49	1,02%	1,00%	--	639-656	D+0	1.740.211,36
ART 7º, III, a - Fundos de renda Fixa		14.905.189,03	28.832.788,46	29.141.440,69	14.845.188,47	248.651,67						4.652.311,68

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO	4.197.460,00	0,00	0,00	4.240.715,64	43.255,64	1,03%	1,03%	--	110956-106627	D+0	212.663,46
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CREDITO PRIVADO	4.199.461,26	0,00	0,00	4.239.746,95	40.285,69	0,96%	0,96%	--	3677-3556	D+0	211.694,76
ART 7º, V, b - Fundos de renda Fixa		8.396.921,26	0,00	0,00	8.480.462,59	83.541,33						424.358,22

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	84.885,91	0,00	0,00	88.384,11	3.498,20	4,12%	4,12%	--	1212-1170	D+1du	-4.230.301,91
03.394.711/0001-86	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	2.050.035,75	0,00	0,00	2.174.834,96	124.799,21	6,09%	6,09%	--	41-39	D+0	618.272,48
ART 8º, I - Renda Variável		2.134.921,66	0,00	0,00	2.263.219,07	128.297,41						-3.612.029,43

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	4.836.504,86	0,00	4.744.922,33	0,00	-91.582,53	-1,89%	-3,32%	--	13-12.	D+1du	0,00
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORT DÓLAR ADV FIC FIA IE	2.256.665,13	0,00	2.105.614,55	0,00	-151.050,58	-6,69%	-10,80%	--	9149-9288	D+1du	0,00
ART 9º, II, a - Investimento no Exterior		7.093.169,99	0,00	6.850.536,88	0,00	-242.633,11						0,00



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
24.633.818/0001-00	SICREDI - FIM BOLSA AMERICANA LP	8.232.398,58	0,00	7.732.447,73	0,00	-499.950,85	-6,07%	-5,12%	--	17302-15462	D+0	0,00
ART 10º, I - Fundos Estruturados		8.232.398,58	0,00	7.732.447,73	0,00	-499.950,85						0,00

TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	210.988.479,24	43.834.463,38	43.724.425,30	213.124.508,80	2.025.991,48							17.712.320,93
-----------------------------------	-----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------

PLANO FINANCEIRO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	293.519,54	2.617.457,15	2.475.542,98	456.948,17	21.514,46	0,97%	0,98%	--	1295-1308	D+0	44.822,94
TOTAL PLANO FINANCEIRO		293.519,54	2.617.457,15	2.475.542,98	456.948,17	21.514,46						44.822,94

FUNDO DE OSCILAÇÃO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.751.403,88	0,00	0,00	5.807.547,51	56.143,63	0,98%	0,98%	--	1295-1308	D+0	1.398.221,61
TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO		5.751.403,88	0,00	0,00	5.807.547,51	56.143,63						1.398.221,61

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	12.096.292,60	250.000,00	20.000,00	12.446.121,88	119.829,28	0,98%	0,98%	--	1295-1308	D+0	2.020.749,64
TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		12.096.292,60	250.000,00	20.000,00	12.446.121,88	119.829,28						2.020.749,64

TOTAL CONSOLIDADO	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
	229.129.695,26	46.701.920,53	46.219.968,28	231.835.126,36	2.223.478,85

São João da Boa Vista, 30 de abril de 2025

Ednéia Ridolfi
Diretora Adm/Financeira

Sérgio Venício Dragão
Superintendente



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: B11B-6305-DCA4-14F4

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



EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 06/05/2025 15:40:20 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 06/05/2025 15:56:29 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/B11B-6305-DCA4-14F4>

RELATÓRIO

ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

DO SÃO JOÃO PREV

abril/2025



INTRODUÇÃO

O Relatório tem por finalidade apresentar as atividades tramitadas na área administrativa e demonstrar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do Instituto de Previdência no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar os dados sobre números de servidores ativos e inativos, quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem.

CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS

O Instituto de Previdência de São João da Boa Vista concedeu 02 (duas) aposentadorias, no presente mês.

Os processos de concessão de benefícios previdenciários foram analisados pela Diretoria Benefícios e pelo Diretor Jurídico, garantindo assim que os mesmos atendam aos requisitos legais estabelecidos para sua concessão e pagamento. Todos os processos de concessão de benefícios foram analisados e aprovados pelos membros do Conselho de Administração e as respectivas Portarias publicadas em Jornal Oficial do Município.

CANAIS DE ATENDIMENTO DO SÃO JOÃO PREV

O Instituto de Previdência Municipal utiliza dos meios eletrônicos e telefônicos para o atendimento a distância, além do atendimento presencial ao público em geral, sejam beneficiários, fornecedores, instituições financeiras e demais públicos.

Uma série de procedimentos e ações foram implementadas para reduzir a necessidade de atendimentos presenciais na sede da instituição.

Para agilizar o atendimento ao servidor ativo, foi implementado o agendamento prévio. Nesse procedimento o servidor procura o IPSJBV para averbação do tempo de contribuição, assim como para contagem de tempo para a aposentadoria, além dos casos do pedido de aposentadoria. No mês de abril a Diretoria de Benefícios realizou 23 atendimentos neste segmento.

O atendimento via telefone, WhatsApp, e-mail e ouvidoria, busca preservar os aposentados e pensionistas, para um atendimento e retorno imediato. Assim como, nas solicitações de carta margem para consignação de empréstimo junto as instituições financeiras, tendo ocorrido 58 emissões de carta no mês.

O Recadastramento é realizado presencialmente pelo servidor aposentado na sede do Instituto de Previdência, ou através de procuração, quando o aposentado é de outra localidade ou acamado.

Para garantir a participação e a qualidade dos serviços (em observância aos princípios constitucionais), o São João Prev oferece a sua Ouvidoria. Este canal permite que segurados e servidores apresentem reclamações, críticas, elogios, sugestões e pedidos de informação, contribuindo para o aperfeiçoamento institucional e a transparência. A identificação é opcional, com sigilo assegurado.

SERVIDORES

Quadro com total de servidores ativos e inativos por plano Financeiro e Previdenciário e por entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE, Câmara Municipal e IPSJBV no mês de abril.

QUADRO DE SERVIDORES ATIVOS, APOSENTADOS E PENSIONISTAS EM 30/04/2025

PLANO FINANCEIRO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	650	2	41	0	693
PENSIONISTAS	122	3	9	0	134
TOTAL - INATIVOS	772	5	50	0	827
ATIVOS	610	1	67	3	681
PLANO PREVIDENCIÁRIO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	271	2	17	0	290
PENSIONISTAS	76	0	2	0	78
TOTAL - INATIVOS	347	2	19	0	368
ATIVOS	1.360	9	206	7	1.582
TOTAL GERAL - PLANOS FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO					
SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	921	4	58	0	983
PENSIONISTAS	198	3	11	0	212
TOTAL - INATIVOS	1.119	7	69	0	1.195
ATIVOS	1.970	10	273	10	2.263

RECEITAS E DESPESAS

1 – Apuração das Insuficiências nos Planos Financeiro e Previdenciário.

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma regular nos planos Financeiro e Previdenciário, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal de São João da Boa Vista.

Os repasses de insuficiência financeira mensais destinados à amortização do déficit financeiro do plano Financeiro, conforme plano de amortização instituído pela Lei Municipal 4.574 de 05/11/2019, também foram repassados dentro do prazo.

Segue abaixo quadros das receitas orçamentárias arrecadas e despesas orçamentárias ocorridas no mês de abril.

RECEITA - PLANO FINANCEIRO							
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	CONTRIBUIÇÕES RPV	COMPREV	PARCELAMENTO	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	104.736,08	1.264.841,26	20.670,09	1.073.933,51	0,00	5.929.026,88	8.393.207,82
UNIFAE	12.458,03	238.630,27	0,00	43.677,25	0,00	312.271,51	607.037,06
CÂMARA	2.435,97	5.089,78	0,00	35.565,12	0,00	35.061,02	78.151,89
INSTITUTO	0,00	8.162,54	0,00	0,00	0,00	0,00	8.162,54
TOTAL	119.630,08	1.516.723,85	20.670,09	1.153.175,88	0,00	6.276.359,41	9.086.559,31

Vale destacar que, o IPSJBV recebeu em abril no Plano Financeiro, uma quantia considerável de COMPREV, sendo o montante de R\$ 1.153.175,88, devido a aprovação dos requerimentos entre os regimes para a Compensação Previdenciária na plataforma do governo, atividade realizada pela Diretora de Benefícios.

A inclusão da análise automatizada de requerimentos de benefícios previdenciários considerados rotineiros pelo Ministério da Previdência impulsionou o repasse de recursos do COMPREV. Consequentemente, os entes foram beneficiados com um menor volume de repasses referentes à insuficiência financeira, uma vez que o COMPREV integra os cálculos financeiros.

DESPESA - PLANO FINANCEIRO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	7.346.403,93	850.441,33	131.652,85	33.077,07	31.632,64	8.393.207,82
UNIFAE	468.156,56	113.186,76	25.693,74	0,00	0,00	607.037,06
CÂMARA	43.820,93	33.780,78	550,18	0,00	0,00	78.151,89
TOTAL	7.858.381,42	997.408,87	157.896,77	33.077,07	31.632,64	9.078.396,77

Importante ressaltar que no Plano Financeiro, quando há uma sobra financeira do mês anterior dos entes, é utilizada para o cálculo do déficit do Plano no período seguinte.

RECETA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	CONTRIBUIÇÕES RPV	COMPREV	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	26.177,18	1.737.248,49	7.793,16	233.908,09	-643.585,78	2.005.126,92
UNIFAE	7.861,86	489.364,17	0,00	15.160,66	0,00	512.386,69
CÂMARA	1.552,56	13.373,64	0,00	4.912,93	-25.593,60	19.839,13
INSTITUTO	0,00	9.846,62	0,00	0,00	0,00	9.846,62
TOTAL	35.591,60	2.249.832,92	7.793,16	253.981,68	-669.179,38	2.547.199,36

No Plano Previdenciário, quando a insuficiência financeira é identificada, o Instituto de Previdência tem enviado notificações oficiais para cobrança. Tanto a Prefeitura Municipal quanto a Câmara Municipal estão justificando formalmente o não repasse amparado no *caput* do art. 15, da Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 (lei de custeio em vigor).

Até o momento atual, constata-se superávit no Plano Previdenciário da UNIFAE. Tal resultado decorre do volume de arrecadação das contribuições dos servidores ativos, quando comparado ao montante destinado ao pagamento de aposentados e pensionistas.

Em relação à esta questão, por recomendação do TCE/SP na análise das contas do exercício de 2021 foi encaminhado um estudo de anteprojeto de lei ao Executivo e que tramitou no Legislativo para adequar este dispositivo (art. 15) da lei de custeio ao estabelecido tanto nas normas federais, quanto na Constituição Federal que regulamentam a matéria.

Porém, o Legislativo negou seguimento ao debate e tramitação do projeto por sua Comissão de Redação e Justiça sob justificativa simplista de que deveria ser devolvido ao Executivo para reestudo.

Com isso, o projeto devolvido foi encaminhado para estudo técnico atuarial e, após, será novamente encaminhado para tramitação pelo Executivo e Legislativo.

DESPESA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	2.395.648,47	441.552,04	174.306,79	0,00	0,00	3.011.507,30
UNIFAE	257.842,32	23.683,33	46.911,75	0,00	0,00	328.437,40
CÂMARA	44.230,77	0,00	1.201,96	0,00	0,00	45.432,73
TOTAL	2.697.721,56	465.235,37	222.420,50	0,00	0,00	3.385.377,43

Constatou-se, no mês de abril, uma elevação nos gastos relacionados à folha de pagamento, em ambos os Planos Financeiro e Previdenciário. Tal variação é justificada pelo processamento e pagamento da primeira parcela do 13º salário aos servidores, conforme previsto na legislação vigente.

2 - Taxa de Administração

A Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 e alterações, estabeleceu o percentual e a forma de cálculo da Taxa de Administração, para que mensalmente os Planos (Financeiro e Previdenciário) repassem o montante apurado contabilmente e individualizados, como forma de custear as despesas correntes e de capital necessárias o funcionamento do IPSJBV.

Os recursos denominados “Taxa de Administração” vindos dos planos Financeiro e Previdenciário são utilizados para manutenção do Instituto de Previdência, tais como: folha de pagamento dos seus servidores, gastos com manutenção predial, veicular, água/esgoto, energia elétrica, serviços contratuais, mão-de-obra especializada, aquisições de materiais de escritório, produtos de limpeza e higienização e demais despesas.

Nos quadros abaixo, segue demonstrados os valores para os repasses durante o exercício de 2025, montante aportado no mês de abril como Receita da Taxa de Administração, bem como, as referidas despesas ocorridas no mês.

A sobra do mês incorpora-se ao Patrimônio investido e capitalizado do Instituto de Previdência.

RECETA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		
PLANO FINANCEIRO	PLANO PREVIDENCIÁRIO	TOTAL
157.896,77	222.420,50	380.317,27

DESPESA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
DESCRIÇÃO	VALOR
FOLHA ATIVOS INSTITUTO	99.180,84
CONTRIBUIÇÕES IPSJBV / RGPS	14.008,32
MATERIAL DE CONSUMO	2.398,85
PASSAGENS, DESPESAS COM LOCOMOÇÃO E DIÁRIAS	396,70
CONSULTORIA	7.300,00
SERVIÇO PESSOA FÍSICA	6.103,65
SERVIÇO PESSOA JURÍDICA	45.471,96
SERVIÇO TI	1.298,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - PASEP / TAXA ILUMINAÇÃO	22.234,78
SENTENÇAS JUDICIAIS-INDENIZAÇÕES/RESTITUIÇÕES	1.200,00
EQUIPAMENTO PERMANENTE	3.348,00
DESPESAS EXTRAORÇAMENTÁRIAS - RETENÇÕES PAGAS	41.501,66
TOTAL	244.442,76

SUPERINTENDÊNCIA

1 - Investimentos

Com o objetivo de promover a transparência, apresentamos as atividades e decisões do Comitê de Investimento.

Abaixo, um breve resumo da 7ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, ocorrida no dia 09/04/2025:

- ✓ Apresentou-se o fechamento dos investimentos de março, com rendimento positivo de R\$ 2.223.478,85 e um patrimônio total de R\$ 231.835.126,36.
- ✓ Acompanhou-se a performance da carteira nos primeiros dias de abril, demonstrando uma rentabilidade positiva foi de R\$ 288.944,19, elevando o patrimônio para R\$ 237.264.890,27.
- ✓ Constatada a aquisição das NTN-Bs (vencimentos em 2026, 2027 e 2028) no montante aproximado de R\$ 15 milhões, conforme decisão do Comitê (Ata da reunião de 26 de março, Processo nº 187/2025). As taxas de aquisição foram: 9,0850% (2026), 8,2350% (2027) e 7,9850% (2028), mais IPCA.
- ✓ Nesta reunião, o Comitê de Investimentos decidiu não realizar nenhuma movimentação adicional na carteira do São João Prev neste período.
- ✓ Apurou-se junto ao relatório de fevereiro da LDB Consultoria, um desenquadramento no controle de risco de liquidez ao que estabeleceu-se na Política de Investimentos (PI). Sendo adequado refazer a PI de 2025, para ajustar a porcentagem de risco de liquidez.

Com base nisso e diante a mudança do cenário econômico, o Comitê deliberou solicitar à LDB a emissão de ALM (Asset Liability Management) e a apresentação para revisão da PI 2025.

- ✓ Tanto a Diretoria Administrativa/Financeira, quanto o membro Sr. João Henrique de Paula Consentino apresentaram informações sobre Letras Financeiras. Relataram que a modalidade enquadra-se no Art. 7º, inciso IV da Resolução CMN nº 4.963/2021, com limite de 20% do patrimônio.

Após análise, o Comitê não considerou viável a aquisição de Letras Financeiras no momento, devido à alta concentração da carteira em títulos públicos de médio e longo prazo, à ausência de cupons semestrais e à não cobertura do FGC.

✓ Foram disponibilizados materiais complementares para análise da gestão de investimentos e acompanhamento do mercado financeiro, fornecidos pela Lema Consultoria e OC Investimentos.

A seguir um breve relato da 8ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, ocorrida no dia 28/04/2025:

✓ O acompanhamento da carteira do IPSJBV no mês de abril, projetava um rendimento de R\$ 2.086.546,90 até o dia 24/04/2025 e um patrimônio consolidado de R\$ 239.302.197,11.

A recente saída de capital estrangeiro, em meio à instabilidade global, contribuiu para que a meta mensal fosse alcançada, diferente dos meses anteriores afetados por incertezas econômicas.

✓ A análise do enquadramento da carteira revelou que 78,01% dos investimentos estavam alocados em títulos públicos federais (Art. 7º, inciso I, "a") após a realização da última compra.

✓ O Comitê de Investimentos decidiu manter a composição atual da carteira do São João Prev nesta reunião.

✓ A Diretora Administrativa/Financeira comunicou que a entrega do relatório administrativo/financeiro de março, ficou pendente devido a demandas prioritárias da diretoria e à participação no 21º Congresso Estadual da APEPREM (23 a 25 de abril de 2025). Informou que o documento seria encaminhado para análise assim que concluído.

✓ O Sr. Luan Augusto, Gerente Executivo da Caixa Econômica Federal, participou da reunião e relatou que, no segundo semestre de 2024, muitos RPPS reduziram sua alocação em renda variável e no exterior devido a incertezas geopolíticas e econômicas. Essa realocação tardia impactou o não atingimento de metas naquele ano. Em contraste, institutos com maior alocação em títulos públicos federais e exterior tiveram melhor desempenho.

Foram apresentados gráficos comparativos e projeções para auxiliar na identificação de melhores momentos de investimento. Diante dos últimos acontecimentos, sugeriu alocação por segmento e estratégia de renda fixa, além de citar o Fundo Vértice, que é composto por títulos públicos da instituição.

Apresentou um comparativo entre três fundos sugeridos da Caixa: CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP, CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF e CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP), todos com rentabilidade superior ao CDI.

Um novo fundo foi apresentado, no segmento de crédito privado o CAIXA EXPERT ABSOLUTE CETA CRÉDITO PRIVADO, enquadrado no Art. 7º, inciso V, "b", com taxa de administração de 0,70%, prazos de cotização D+22du e liquidação D+2du. Detalhes e perfil de crédito do fundo foram apresentados, assim como um comparativo de desempenho superior ao CDI nos últimos 24 meses do fundo Master relacionado.

2- Demais assuntos administrativos

Gestor e Fiscal de Contratos do IPSJBV - O Superintendente do São João Prev comunicou todos os membros do colegiado da regulamentação dos cargos de Gestor e Fiscal de Contratos, conforme os artigos 144 a 147 do Decreto Municipal nº 7.587/2023, com nomeações específicas por portaria para essas funções.

A Sra. Viviane Oliveira Sanches Raimundo foi designada Gestora de Contratos e o Sr. Cleber Augusto Nicolau Leme, Fiscal de Contratos, ambos responsáveis pela fiscalização do cumprimento contratual, incluindo supervisão presencial, análise documental, verificação de notas fiscais e controle dos prazos dos contratos vigentes.

O gestor de contrato possui uma visão mais abrangente da execução contratual, sendo responsável por coordenar e comandar o processo de fiscalização como um todo, além de atuar em aspectos administrativos e financeiros do contrato.

O fiscal de contrato é o representante da administração pública formalmente designado para acompanhar e fiscalizar a execução do contrato em seus aspectos técnicos e, dependendo da designação, administrativos. Sua atuação é mais focada no objeto contratual em si.

Enquanto o fiscal tem um papel mais operacional e de verificação da conformidade do objeto, o gestor possui um papel mais estratégico e de coordenação, atuando na interface entre a fiscalização, a contratada e as diversas áreas da administração.

A designação formal por portaria confere a esses agentes competência administrativa para exercer suas funções com responsabilidade e transparência, evitando omissões que possam gerar prejuízos à administração pública

Curso de Investimentos oferecido pela LEMA - Foi informado que a LEMA Consultoria de Investimentos promoverá um curso gratuito de dois dias (21 e 22/05/2025) em São João da Boa Vista, com foco na capacitação para Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). O programa RPPS INVEST visa orientar os inscritos sobre análise e gestão de fundos de investimento, desde a avaliação inicial até o acompanhamento sistemático e rotinas operacionais de investimentos.

A LEMA é reconhecida nacionalmente como referência em capacitação para RPPS, com ampla experiência e cursos especializados que abrangem desde o nível básico até avançado, contribuindo para a qualificação técnica e certificação dos gestores e profissionais envolvidos na administração dos fundos previdenciários. Essa iniciativa fortalece a gestão dos investimentos do São João Prev, promovendo maior segurança e eficiência na aplicação dos recursos.

Apresentação do Cálculo Atuarial 2025 - O Superintendente do convidou os membros dos Conselhos Administrativo e Fiscal, assim como do Comitê de Investimentos, para participarem da apresentação presencial do cálculo atuarial referente ao exercício de 2025, marcada para o dia 14 de abril, às 14 horas, no auditório da UNIFAE. Essa apresentação é um momento crucial para garantir a transparência e o acompanhamento técnico da situação previdenciária do Instituto, permitindo o debate e a análise dos resultados e hipóteses adotadas no estudo atuarial.

Comunicou o colegiado que mediante solicitação do Prefeito Municipal através de ofício, o IPSJBV utilizará as provisões matemáticas e o cálculo atuarial elaborados pela empresa Magma Assessoria Ltda, contratada pela Prefeitura. O Sr. Prefeito optou pelo cálculo da Magma para o exercício atual, devido a assinatura da avaliação técnica do Demonstrativo de Resultado da Avaliação Atuarial (DRAA) ser atribuição do chefe do Executivo.

A Magma Assessoria Ltda é uma empresa especializada em consultoria atuarial para Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), com mais de 15 anos de experiência na área de gestão pública previdenciária. Possui contrato vigente para prestação de serviços junto ao Executivo, abrangendo ampla gama de atividades técnicas, tais como apuração das reservas matemáticas, elaboração do plano anual de custeio, parecer atuarial conclusivo, análise do passivo atuarial, cálculo mensal das reservas técnicas, preenchimento do DRAA, estudos de impacto atuarial, acompanhamento técnico permanente, entre outros serviços essenciais para a sustentabilidade do regime previdenciário municipal.

O cálculo atuarial é um instrumento técnico fundamental que avalia a situação financeira e atuarial do RPPS, projetando receitas, despesas e o equilíbrio do plano de benefícios para os próximos anos. Ele subsidia decisões estratégicas relativas ao plano de custeio, adequação de benefícios e políticas previdenciárias, conforme orientações do Manual do DRAA, que é a ferramenta oficial para envio dos dados ao Ministério da Previdência Social.

No decorrer da apresentação, os membros do Comitê tiveram a oportunidade de compreender detalhadamente os resultados da avaliação atuarial, discutir as hipóteses adotadas e acompanhar as recomendações do atuário para garantir a solvência e continuidade do regime. Essa prática fortalece a governança, a transparência e a responsabilidade na gestão previdenciária do município.

Questionado sobre a apresentação do cálculo elaborado pela empresa contratada do IPSJBV, ETAA Assessoria Atuarial Ltda, o Superintendente informou que buscará uma data para que a ETAA realize sua apresentação para o Comitê de Investimentos, bem como para os Conselhos Administrativo e Fiscal e para os membros do Comitê Especial de Estudos de Mitigação Previdenciária, nomeados pela Portaria nº 023/2025. Essa medida visa assegurar qualidade técnica, segurança jurídica e clareza nas informações, protegendo o futuro dos servidores e do Instituto.

21º Congresso Estadual de Previdência da APEPREM - O Superintendente solicitou aos membros que participaram do 21º Congresso Estadual da APEPREM, realizado no Convention Center de Campos do Jordão entre os dias 23 e 25 de abril de 2025, a elaboração de um relatório sucinto, com até duas páginas, que sintetize os principais conteúdos das palestras e exposições apresentadas durante o evento. O objetivo é consolidar as informações e possibilitar o compartilhamento dos temas debatidos com os demais integrantes dos colegiados do Instituto.

O Congresso, promovido pela Associação Paulista de Entidades de Previdência do Estado e dos Municípios (APEPREM), é reconhecido como um dos eventos mais importantes do calendário da previdência pública estadual, reunindo gestores, técnicos, parlamentares e especialistas de diversos RPPS. A programação diversificada abordou os principais desafios, avanços e inovações no setor previdenciário, com foco em temas como gestão atuarial, investimentos, direito previdenciário, inteligência artificial aplicada à previdência e modernização dos processos administrativos.

Durante o evento, foram destacadas as oportunidades para troca de experiências entre os participantes, fortalecendo a capacitação técnica e o aprimoramento contínuo dos servidores públicos envolvidos na gestão previdenciária. Entre os temas de maior relevância, destacaram-se:

- A importância da automação e digitalização dos processos, especialmente no cadastramento dos segurados, buscando reduzir a necessidade de atendimento presencial e tornar os serviços mais acessíveis e eficientes.
- Debates sobre a Emenda Constitucional 103/2019, com enfoque no acúmulo de benefícios e seus impactos na gestão dos RPPS.
- Apresentações sobre o uso da inteligência artificial para otimizar o atendimento e a análise de dados previdenciários.
- Oficinas práticas, como a de COMPREV, que visa aprimorar a compreensão e aplicação da compensação previdenciária entre regimes.

A participação dos servidores do Instituto reforça o compromisso com a excelência na gestão previdenciária, promovendo a atualização técnica e o alinhamento com as melhores práticas do setor. A elaboração dos relatórios permitirá que as informações e aprendizados do Congresso sejam disseminados

internamente, contribuindo para a melhoria contínua dos processos e políticas previdenciárias municipais.

Dessa forma, espera-se que os relatórios produzidos pelos participantes tragam uma visão clara e objetiva dos conteúdos apresentados, destacando os pontos mais relevantes para aplicação prática no Instituto, bem como sugestões para aprimoramento da gestão e atendimento aos segurados.

Processo Administrativo Disciplinar - Mediante a solicitação de esclarecimentos do Conselho Administrativo referente ao Processo Administrativo Disciplinar (PAD), que tramitava sob sigilo e foi arquivado pela Comissão de Sindicância da Prefeitura Municipal.

O Superintendente em resposta ao Conselho Administrativo, procedeu com a leitura da manifestação oficial encaminhada. Após debates e explanações Sr. Sérgio Dragão solicitou um prazo de 60 dias para consultar o setor jurídico do Instituto, bem como a outros advogados externos, com o intuito de obter respaldo jurídico sólido para a decisão a ser tomada sobre o desdobramento do processo. Contudo, conforme entendimento da Comissão, o sigilo que protegia o procedimento foi comprometido em razão do vazamento de informações nas redes sociais, fato que gerou preocupação quanto à confidencialidade e à integridade do processo.

Por fim, o prazo solicitado de 60 dias para análise jurídica demonstra o compromisso do Instituto em conduzir o processo com responsabilidade, garantindo respaldo técnico e legal para as decisões futuras, alinhadas aos princípios da legalidade, transparência e eficiência na gestão pública.

Concurso Público - O Processo Administrativo nº 107/2025, destinado à seleção de empresa especializada na realização do Concurso Público do Instituto, encontra-se em andamento conforme o cronograma estabelecido.

No mês de abril de 2025, foram recebidas propostas de duas empresas interessadas em prestar o serviço: Instituto de Educação e Desenvolvimento Social Nosso Rumo e Fundação de Apoio ao Campus de Paranavaí – Faculdade de Educação, Ciências e Letras de Paranavaí (FAFIPA).

No dia 09 de abril de 2025, a Comissão de Seleção de Banca para Organização de Concurso Público realizou reunião para abertura dos envelopes contendo as propostas e análise da documentação apresentada pelas empresas concorrentes. Todos os documentos entregues foram devidamente anexados ao processo administrativo para registro e posterior auditoria.

Após criteriosa análise e auditoria documental pela Comissão, a FAFIPA foi consagrada vencedora do certame, atendendo a todos os requisitos técnicos, jurídicos e financeiros previstos no edital. A decisão levou em consideração a experiência comprovada da instituição na organização de concursos públicos, a adequação da proposta financeira e a conformidade com as exigências legais.

A publicação oficial da empresa vencedora foi realizada no Jornal Oficial do Município, garantindo transparência e publicidade ao procedimento. Posteriormente, foi formalizada a contratação por meio da assinatura do contrato nº 007/2025, cuja íntegra também foi publicada no mesmo veículo oficial, conforme as normas de publicidade e controle da administração pública.

O acompanhamento rigoroso da Comissão de Seleção e a observância aos princípios da legalidade, impessoalidade, moralidade, publicidade e eficiência asseguram a credibilidade do concurso e a confiança da população e dos futuros candidatos.

ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

1 – Cenário Econômico

O mês de abril de 2025 apresentou um cenário econômico marcado por sinais mistos, com indicadores que refletem tanto a resiliência da economia brasileira quanto desafios persistentes, especialmente no campo da inflação e das incertezas externas.

No âmbito macroeconômico, o Fundo Monetário Internacional (FMI) revisou para baixo as projeções de crescimento do Brasil, estimando uma expansão de 2,0% para 2025 e 2026, ligeiramente inferior às expectativas anteriores do governo e do Banco Central. Apesar disso, o mercado financeiro manteve uma visão mais otimista, elevando a previsão de crescimento para 1,98% em 2025, conforme o Boletim Focus do Banco Central. O Produto Interno Bruto (PIB) de 2024 foi divulgado com crescimento robusto de 3,4%, o que sinaliza um bom desempenho recente da economia.

A atividade econômica mostrou sinais de firmeza, com destaque para o setor de serviços, que impulsionou o crescimento, e a indústria, que manteve desempenho positivo, especialmente em bens de capital e setor automotivo. O agronegócio também se destacou, com uma safra de verão robusta, beneficiando a economia local e as exportações.

No mercado financeiro, o Ibovespa acumulou alta superior a 3% em abril, refletindo o otimismo dos investidores, enquanto o dólar apresentou queda de 0,54%, fechando o mês cotado a aproximadamente R\$ 5,63, favorecido pela contração da economia dos Estados Unidos no primeiro trimestre e dados de emprego no Brasil.

Por outro lado, a inflação manteve-se como um desafio central. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou alta de 0,43% em abril, pressionado principalmente pelos grupos de alimentação e saúde. A inflação acumulada em 12 meses chegou a 5,53%, acima do teto da meta oficial estabelecida pelo Banco Central, que é de 4,5%. A persistência da inflação, especialmente nos serviços e produtos industrializados, tem mantido a política

monetária em patamar restritivo, limitando espaço para cortes na taxa básica de juros.

O Índice Geral de Preços – 10 (IGP-10) apresentou leve queda de 0,22% em abril, após avanço discreto em março, indicando alguma desaceleração nos preços ao produtor e no atacado, o que pode aliviar pressões inflacionárias futuras.

No cenário internacional, as tensões comerciais, especialmente em torno das tarifas impostas pelos Estados Unidos e as respostas de diversos países, continuam a gerar incertezas que impactam o comércio global e, consequentemente, a economia brasileira.

Em síntese, o mês de abril de 2025 foi caracterizado por um ambiente de cautela e resiliência na economia brasileira, com crescimento moderado, inflação ainda elevada e mercados financeiros reagindo positivamente a dados econômicos e à conjuntura internacional. Para os investimentos, esse contexto exige atenção à volatilidade, à política monetária restritiva e às condições externas, reforçando a importância de estratégias diversificadas e gestão ativa para preservar e potencializar os recursos aplicados.

2 – Carteira de Investimentos

O Instituto de Previdência registrou no fechamento de abril uma rentabilidade positiva R\$ 2.478.979,37, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R\$ 233.227.058,55**.

Investimentos x Meta Atuarial (Mês a Mês)

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%
fevereiro	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	1,74%	2,33%
março	231.835.126,36	2.223.478,85	6.854.607,23	0,96%	3,02%	0,98%	3,33%
abril	233.227.058,55	2.478.979,37	9.333.586,60	1,05%	4,10%	0,85%	4,21%

Os membros do Comitê de Investimentos nas suas análises e estratégias dos investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado para o exercício, somado ao cenário econômico para o cumprimento de Meta.

A alocação por enquadramento/artigo segue a determinação do Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 4.963 publicada em 25/11/2021, Subseção I, que estabelece um limite máximo de alocação para os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS.

A Resolução CMN nº 4.963 que entrou em vigor em 03 de janeiro de 2022, estabeleceu que os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) que comprovarem a adoção de melhores práticas de gestão, conforme o Manual do Pró-Gestão RPPS, estarão sujeitos a diferentes limites de alocação.

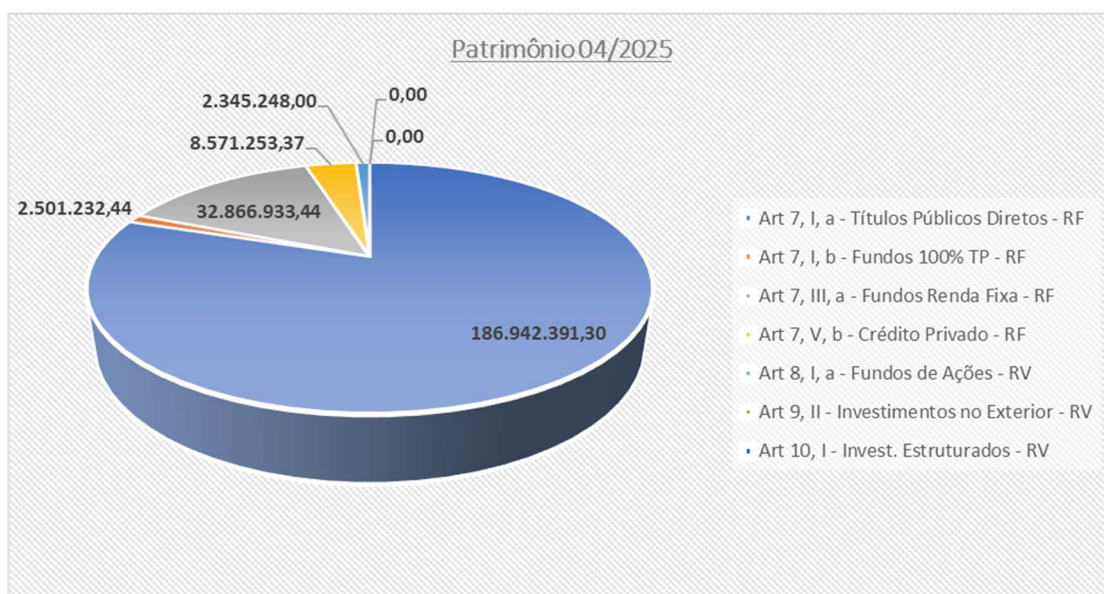
A nova norma visa vincular os níveis de governança dos RPPS aos limites de alocação, flexibilizando-os para aqueles que aderem a padrões mais rigorosos, aumentando a segurança das aplicações e criando novas oportunidades para os gestores.

Assim, os limites de alocação poderão variar entre os RPPS, dependendo do nível de adesão ao Manual e entre os segmentos de aplicação definidos na Resolução CMN 4.963, que introduziu mudanças significativas em relação à Resolução CMN 3.922.

Observamos no quadro abaixo, a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontado com a Política de Investimentos para 2025.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	186.942.391,30	1.865.115,53	80,15%	66,00%	100,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.501.232,44	42.869,54	1,07%	2,00%	100,00%	Meta do Mês 0,85%
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	32.866.933,44	398.174,59	14,09%	15,00%	70,00%	
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	8.571.253,37	90.790,78	3,68%	2,00%	10,00%	Rentabilidade 1,05%
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	2.345.248,00	82.028,93	1,01%	5,00%	40,00%	
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	Acima da meta 0,20%
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	
TOTAL	233.227.058,55	2.478.979,37	100,00%	100,00%		

Nota-se que a alocação da carteira do IPSJBV está abaixo do limite máximo permitido pela Resolução. Considerando ainda que, o Instituto de Previdência de São João da Boa Vista, atualmente está certificado no Pró Gestão RPPS – nível II, o que permite alocação acima da Resolução.



A Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2025 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,16%. Assim, segue demonstrado na tabela abaixo, o rendimento/retorno positivo acumulado de 4,10% atingido pelo Instituto até o mês de abril, com a meta acumulada de 4,21% para toda a carteira.

Meta Atuarial (IPCA + 5,16)	no Mês	no Ano
Meta	0,85%	4,21%
Rendimento	1,05%	4,10%

Importante ressaltar que o IPCA de abril de 2025, atingiu a variação de 0,43%, ao comparar com a inflação de março 0,56%, este mês a inflação sofreu uma queda de 0,13%.

Na sequência segue demonstrado os Ativos que compõe a carteira do São João Prev no fechamento de abril.

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



PLANO PREVIDENCIÁRIO												
CNPJ	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.307.597,88	0,00	0,00	4.350.113,73	42.515,85	0,99%	--	--	--	mai/25	678.534,09
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.357.073,92	0,00	0,00	6.419.245,13	62.171,21	0,98%	--	--	--	mai/25	546.883,15
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.294.373,17	0,00	0,00	4.335.724,27	41.351,10	0,96%	--	--	--	ago/26	666.913,24
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6.181.847,49	0,00	0,00	6.243.026,31	61.178,82	0,99%	--	--	--	ago/26	540.362,73
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 954557	5.004.856,00	0,00	0,00	5.064.563,79	59.707,79	1,19%	--	--	--	ago/26	62.104,47
N/A	NTN-F 950199 20270101 / 940553	10.119.714,40	0,00	0,00	10.230.468,24	110.753,84	1,09%	--	--	--	jan/27	214.859,21
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.145.999,79	0,00	0,00	2.166.484,69	20.484,90	0,95%	--	--	--	mai/27	327.627,31
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.227.429,62	0,00	0,00	5.278.630,77	51.201,15	0,98%	--	--	--	mai/27	535.821,17
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.182.553,66	0,00	0,00	3.214.036,73	31.483,07	0,99%	--	--	--	mai/27	277.035,56
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 954559	5.002.216,50	0,00	0,00	5.058.749,28	56.532,78	1,13%	--	--	--	mai/27	58.769,05
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.223.464,53	0,00	0,00	5.274.670,52	51.205,99	0,98%	--	--	--	ago/28	539.635,32
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5.150.452,16	0,00	0,00	5.201.560,85	51.108,69	0,99%	--	--	--	ago/28	451.476,44
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 954558	5.001.430,48	0,00	0,00	5.057.026,94	55.596,46	1,11%	--	--	--	ago/28	57.791,57
N/A	NTN-F 950199 20290101 / 940554	10.126.545,32	0,00	0,00	10.237.975,82	111.430,50	1,10%	--	--	--	jan/29	216.165,91
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.224.864,97	0,00	0,00	5.276.014,70	51.149,73	0,98%	--	--	--	mai/29	535.278,77



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



N/A	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.179.759,25	0,00	0,00	3.211.263,96	31.504,71	0,99%	--	--	--	mai/29	277.236,86
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.087.289,47	0,00	0,00	2.107.720,94	20.431,47	0,98%	--	--	--	mai/29	152.517,23
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.216.222,21	0,00	0,00	5.267.197,71	50.975,50	0,98%	--	--	--	ago/30	537.230,30
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.214.551,79	0,00	0,00	5.264.920,39	50.368,60	0,97%	--	--	--	ago/30	399.602,40
N/A	NTN-B 760199 20320815 / 883914	5.299.899,42	0,00	0,00	5.354.008,07	54.108,65	1,02%	--	--	--	ago/32	301.216,00
N/A	NTN-B 760199 20320815 / 920218	4.991.355,08	0,00	0,00	5.046.843,79	55.488,71	1,11%	--	--	--	ago/32	178.407,62
N/A	NTN-B 760199 20330515 / 920219	10.310.848,86	0,00	0,00	10.424.665,60	113.816,74	1,10%	--	--	--	mai/33	407.254,10
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.239.534,02	0,00	0,00	2.261.656,50	22.122,48	0,99%	--	--	--	mai/35	500.077,72
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.331.036,84	0,00	0,00	8.411.505,74	80.468,90	0,97%	--	--	--	mai/35	600.821,08
N/A	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11.312.960,94	0,00	0,00	11.420.006,89	107.045,95	0,95%	--	--	--	ago/40	2.570.218,66
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.427.823,00	0,00	0,00	4.469.493,12	41.670,12	0,94%	--	--	--	mai/45	785.068,23
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.171.842,86	0,00	0,00	2.192.148,20	20.305,34	0,93%	--	--	--	mai/45	343.848,71
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.167.875,43	0,00	0,00	4.208.232,03	40.356,60	0,97%	--	--	--	mai/45	301.325,60
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.389.863,52	0,00	0,00	5.440.582,94	50.719,42	0,94%	--	--	--	ago/50	966.026,71
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.170.767,66	0,00	0,00	2.191.102,23	20.334,57	0,94%	--	--	--	ago/50	347.855,08
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.123.179,17	0,00	0,00	3.153.471,87	30.292,70	0,97%	--	--	--	ago/50	240.117,50
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.542.779,64	0,00	0,00	5.594.900,09	52.120,45	0,94%	--	--	--	mai/55	983.593,13

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.171.718,92	0,00	0,00	2.192.058,14	20.339,22	0,94%	--	--	--	mai/55	345.130,98
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.488.831,40	0,00	0,00	4.532.268,12	43.436,72	0,97%	--	--	--	mai/55	324.306,12
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.390.226,15	0,00	0,00	5.440.934,85	50.708,70	0,94%	--	--	--	ago/60	966.912,71
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.174.308,64	0,00	0,00	2.194.657,89	20.349,25	0,94%	--	--	--	ago/60	348.600,81
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.124.181,61	0,00	0,00	3.154.460,46	30.278,85	0,97%	--	--	--	ago/60	240.233,12
ART 7º, I, a - Títulos Públicos		185.077.275,77	0,00	0,00	186.942.391,30	1.865.115,53						17.826.858,66

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	1.091.682,32	0,00	0,00	1.117.492,84	25.810,52	2,36%	2,36%	0,71	16-16	D+0	-54.932,73
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOC DINÂMICA RF FIC FI	1.366.680,58	0,00	0,00	1.383.739,60	17.059,02	1,25%	1,25%	0,01	160-156	D+0	383.739,60
ART 7º, I, b - Fundos de Títulos Públicos		2.458.362,90	0,00	0,00	2.501.232,44	42.869,54						328.806,87

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	842.817,54	0,00	0,00	860.206,76	17.389,22	2,06%	2,06%	0,42	170-163	D+1du	-83.162,56
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.637.866,09	2.494.030,13	3.349.578,77	5.870.280,97	87.963,52	1,02%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	1.870.870,20



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	2.226.514,53	0,00	0,00	2.249.961,50	23.446,97	1,05%	1,05%	0,05	1213-1243	D+0	1.253.192,39
03.399.411/0001-90	BRABESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	5.137.990,31	0,00	0,00	5.192.158,36	54.168,05	1,05%	1,05%	0,05	656-680	D+0	1.794.379,41
ART 7º, III, a - Fundos de renda Fixa		14.845.188,47	2.494.030,13	3.349.578,77	14.172.607,59	182.967,76						4.835.279,44

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO	4.240.715,64	0,00	0,00	4.286.731,78	46.016,14	1,09%	1,09%	0,05	106627-103817	D+0	258.679,60
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	4.239.746,95	0,00	0,00	4.284.521,59	44.774,64	1,06%	1,06%	0,05	3556-3420	D+0	256.469,40
ART 7º, V, b - Fundos de renda Fixa		8.480.462,59	0,00	0,00	8.571.253,37	90.790,78						515.149,00

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	88.384,11	0,00	0,00	90.345,14	1.961,03	2,22%	2,22%	2,50	1170-1122	D+1du	-4.228.340,88
03.394.711/0001-86	BRABESCO FIA IBOVESPA PLUS	2.174.834,96	0,00	0,00	2.254.902,86	80.067,90	3,68%	3,68%	2	39-35	D+0	698.340,38
ART 8º, I - Renda Variável		2.263.219,07	0,00	0,00	2.345.248,00	82.028,93						-3.530.000,50

TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	213.124.508,80	2.494.030,13	3.349.578,77	214.532.732,70	2.263.772,54							19.976.093,47
-----------------------------------	-----------------------	---------------------	---------------------	-----------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**
CNPJ 05.774.894/0001-90



PLANO FINANCEIRO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	456.948,17	2.661.493,72	3.066.992,26	76.034,18	24.584,55	0,99%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	69.407,49
TOTAL PLANO FINANCEIRO		456.948,17	2.661.493,72	3.066.992,26	76.034,18	24.584,55						69.407,49

FUNDO DE OSCILAÇÃO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.807.547,51	0,00	0,00	5.867.671,78	60.124,27	1,04%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	1.458.345,88
TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO		5.807.547,51	0,00	0,00	5.867.671,78	60.124,27						1.458.345,88

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO												
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	12.446.121,88	250.000,00	76.000,00	12.750.619,89	130.498,01	1,03%	1,04%	0,05	1308-1332	D+0	2.151.247,65
TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		12.446.121,88	250.000,00	76.000,00	12.750.619,89	130.498,01						2.151.247,65



TOTAL CONSOLIDADO	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
	231.835.126,36	5.405.523,85	6.492.571,03	233.227.058,55	2.478.979,37

São João da Boa Vista, 12 de maio de 2025

Ednéia Ridolfi
Diretora Adm/Financeira

Sérgio Venício Dragão
Superintendente



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 2E63-CEF8-81FE-7A73

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



EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 13/05/2025 16:34:08 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 13/05/2025 16:47:04 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/2E63-CEF8-81FE-7A73>

ANEXO Nº 6



SÃO JOÃO DA BOA VISTA
ALM DETERMINÍSTICO 2025

Data: 31/03/2025



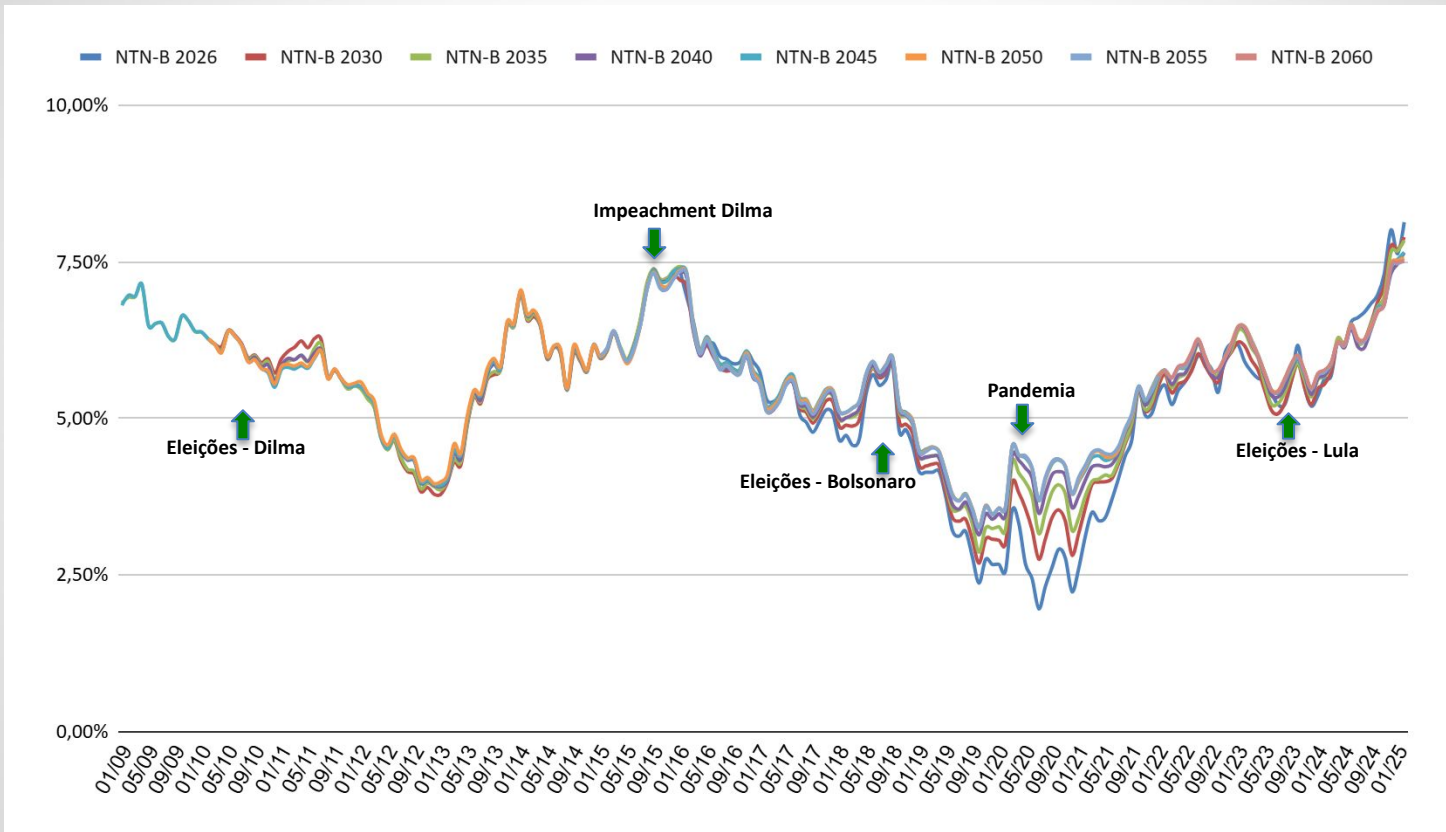
LDB
EMPRESAS



CENÁRIO MACROECONÔMICO ATUAL



TAXAS INDICATIVA DAS NTN-Bs: 01/2009 a 02/2025



MERCADO de NTN-Bs: 17/04/2025 (Taxa Real P.I. = 5,16% a.a.)



Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
					Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
15/05/2025	8,0794	8,00	8,0241	4.598,01	7,1829	9,1588	6,8134	8,8056
15/08/2026	9,1793	9,15	9,1647	4.367,22	8,9631	9,5432	8,8604	9,4403
15/05/2027	8,2137	8,18	8,1977	4.427,69	7,9355	8,5806	7,8594	8,504
15/08/2028	7,893	7,86	7,8773	4.304,58	7,5772	8,2203	7,5343	8,1779
15/05/2029	7,728	7,70	7,7117	4.354,82	7,4178	7,9882	7,3875	7,9583
15/08/2030	7,685	7,66	7,6676	4.232,17	7,4032	7,9067	7,3763	7,8798
15/08/2032	7,6921	7,66	7,6734	4.141,40	7,4441	7,9008	7,4281	7,8848
15/05/2033	7,6802	7,64	7,6603	4.182,60	7,4216	7,863	7,4291	7,8705
15/05/2035	7,6736	7,64	7,6597	4.113,24	7,4417	7,8493	7,4589	7,8664
15/08/2040	7,505	7,47	7,49	3.961,18	7,3252	7,6528	7,3352	7,6628
15/05/2045	7,5132	7,48	7,4988	3.943,35	7,3484	7,659	7,3525	7,6629
15/08/2050	7,4149	7,38	7,3982	3.855,74	7,2647	7,5709	7,2587	7,5647
15/05/2055	7,406	7,38	7,39	3.888,33	7,2525	7,5586	7,2519	7,5578
15/08/2060	7,4237	7,3853	7,4033	3.784,59	7,2626	7,5687	7,2661	7,572

BOLETIM FOCUS - BANCO CENTRAL			
INDICADORES DE MERCADO	2025	2026	2027
IPCA	5,57	4,50	4,00
IGP-M	4,92	4,52	4,00
CÂMBIO(US\$/R\$)	5,90	5,96	5,89
SELIC	15,00	12,50	10,5
PIB	2,00	1,70	2,00

CENÁRIO PROJETADO SPREAD SOBRE A SELIC

CLASSE DE ATIVOS	2025	2026	2027	2028	MÉDIA LONGO PRAZO	VOL
CDI/SELIC	15,00%	12,50%	10,50%	10,50%	12,00%	0,01%
INFLAÇÃO (IMA-B)	15,91%	13,35%	12,33%	12,33%	13,25%	7,24%
CRÉDITO PRIVADO (IDA-GERAL)	14,32%	11,80%	10,79%	10,79%	11,70%	1,87%
RENTA VARIÁVEL	20,01%	19,86%	19,31%	19,31%	19,56%	23,65%
ESTRUTURADO	15,32%	12,78%	11,76%	11,76%	12,67%	4,88%
EXTERIOR	22,33%	19,64%	18,56%	18,56%	19,53%	16,72%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS (IFIX)	13,52%	11,02%	10,02%	10,02%	10,92%	7,88%
IPCA/INPC	5,57%	4,50%	4,00%	4,00%	5,00%	---

PORTARIA
MTP nº 1.467,
02/06/2022



Art. 141. A unidade gestora do RPPS, **em caso de negociações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional**, deverá observar os parâmetros vistos no Anexo VIII, da Portaria MTP nº 1.467/22.

Art. 142. É vedada, nos termos de resolução do CMN, a aplicação dos recursos financeiros acumulados pelo RPPS em títulos:

- I - que não sejam emitidos pelo Tesouro Nacional;
- II - que não estejam registrados no SELIC; e
- III - emitidos por Estados, Distrito Federal ou Municípios.

Art. 143. Deverão ser observados os princípios e normas de contabilidade aplicáveis ao setor público para o registro dos valores da carteira de investimentos do RPPS, tendo por base metodologias, critérios e fontes de referência para precificação dos ativos, estabelecidos na política de investimentos, as normas da CVM e do Banco Central do Brasil e os parâmetros reconhecidos pelo mercado financeiro.

Art. 144. Os ativos financeiros integrantes das carteiras dos RPPS devem ser registrados inicialmente pelo custo de aquisição, formado pelo valor efetivamente pago, além de corretagens e emolumentos.

Art. 145. Os ativos financeiros integrantes das carteiras dos RPPS **poderão ser classificados nas seguintes categorias**, conforme critérios vistos no Anexo VIII, da Portaria 1.467/22:

I - disponíveis para negociação futura ou para venda imediata; ou

II - **mantidos até o vencimento**.

Art. 146. **Poderá ser realizada a reclassificação dos ativos da categoria de mantidos até o vencimento** para a categoria de ativos disponíveis para negociação, ou vice-versa, na forma Vista no Anexo VIII.

Art. 2º. A unidade gestora do RPPS, em caso de negociações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional, deverá comprovar:

.....

I - a consulta às informações divulgadas por entidades representativas de participantes do mercado financeiro e de capitais reconhecidamente idôneas pela sua transparência e elevado padrão técnico na difusão de preços e taxas dos títulos, e a sua utilização como referência nas negociações **(ANBIMA)**, bem como, ao volume, preços, e taxas das operações registradas no **SELIC**, **antes do efetivo fechamento da operação;**

Art. 2º(Continuação):

II - a utilização de plataformas eletrônicas administradas por sistemas autorizados a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM ou que as aquisições foram efetuadas em ofertas públicas do Tesouro Nacional, por intermédio das instituições regularmente habilitadas;

III - o registro do valor e do volume dos títulos efetivamente negociados; e

Art. 2º(Continuação):

IV - que os títulos estão sob a titularidade do RPPS, com base nas informações de sistema de registro, de custódia ou de liquidação financeira, sejam depositados perante depositário central (SELIC).

Parágrafo único. Além de consulta às taxas e preços na forma do inciso I do caput, no dia das negociações, deverão ser verificados os registros no SELIC das operações do dia anterior, conforme informações divulgadas pelo Banco Central do Brasil ou pelas entidades representativas de participantes do mercado financeiro e de capitais.

Art. 3º. A plataforma eletrônica de negociação deverá garantir que o preço e taxa a ser negociado na aquisição ou venda do título decorra de condições normais de mercado, impossibilitando a criação de condições artificiais de oferta ou de demanda e a adoção de práticas não equitativas pelos participantes.

Art. 4º. Para comprovação de operações realizadas em ofertas públicas do Tesouro Nacional, a unidade gestora deverá arquivar os documentos de comunicação com a instituição que participou do leilão.

Art. 5º. Os ativos financeiros integrantes das carteiras dos RPPS **poderão ser classificados nas seguintes categorias**, conforme critérios estabelecidos no referido Anexo VIII:

I - disponíveis para negociação futura ou para venda imediata; ou

II - **mantidos até o vencimento.**

Art. 7º. Os ativos da categoria de mantidos até o vencimento deverão ser contabilizados pelos seus custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, **devendo ser atendidos os seguintes parâmetros:**

- I** - demonstração da capacidade financeira do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento (**ELABORAÇÃO DE ESTUDO DE ALM - PASSIVO**);
- II** - demonstração, de forma inequívoca, pela unidade gestora, da intenção de mantê-los até o vencimento (**DECLARAÇÃO FORMAL**);

Art. 7º.(Continuação):

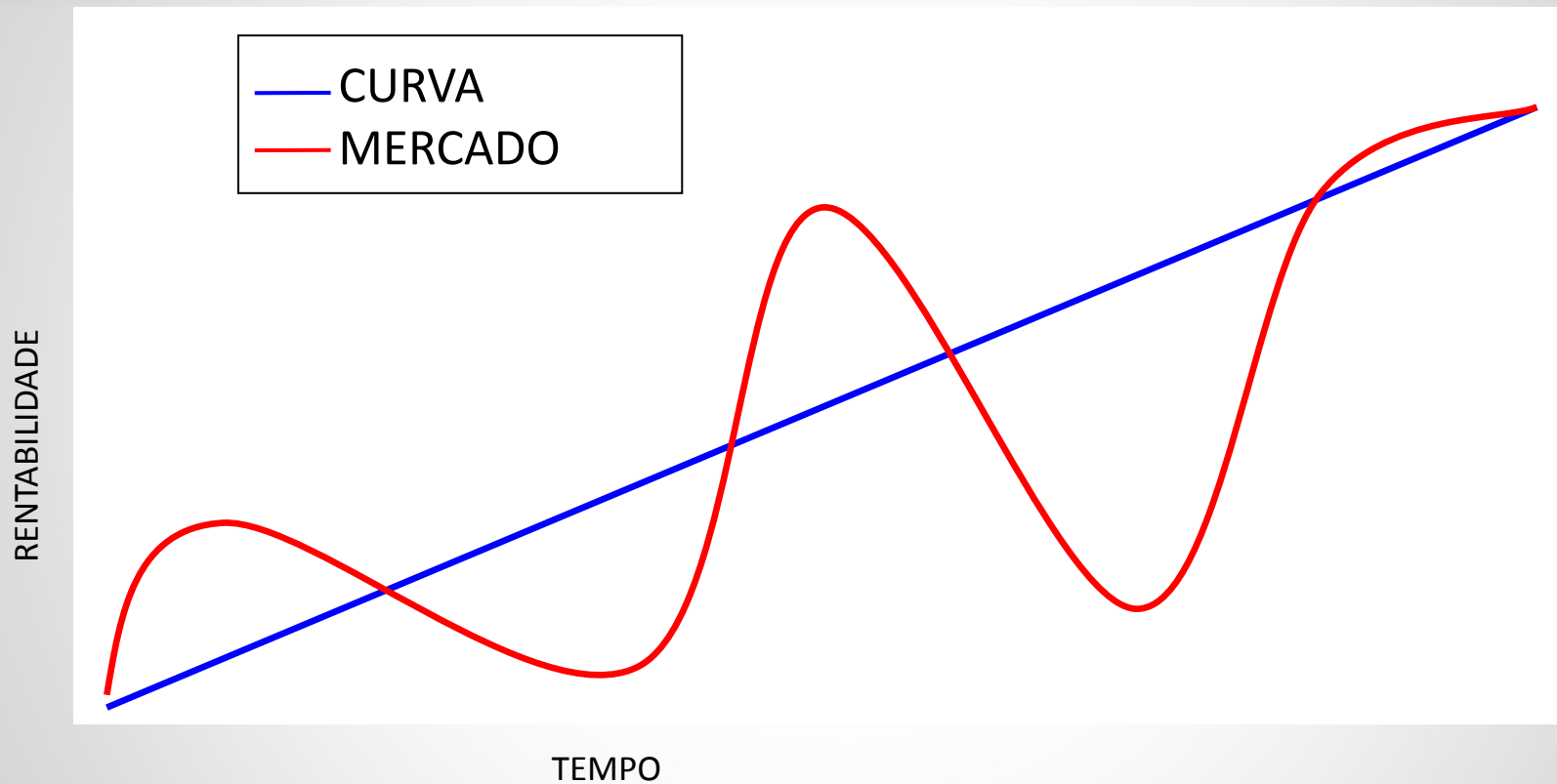
III - compatibilidade com os prazos e taxas das obrigações presentes e futuras do RPPS (**ELABORAÇÃO DE ESTUDO DE ALM - ATIVO**);

IV - classificação contábil e controle separados dos ativos disponíveis para negociação; e

V - obrigatoriedade de divulgação das informações relativas aos ativos adquiridos, ao impacto nos resultados atuariais e aos requisitos e procedimentos contábeis, na hipótese de alteração da forma de precificação dos ativos.

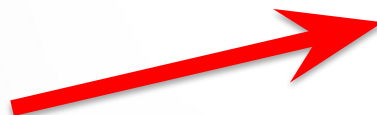
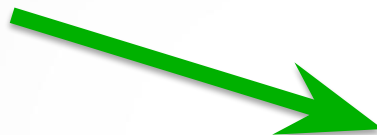
MARCAÇÃO
A MERCADO
(MtM)

MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



***ASSET LIABILITY
MANAGEMENT (ALM)***

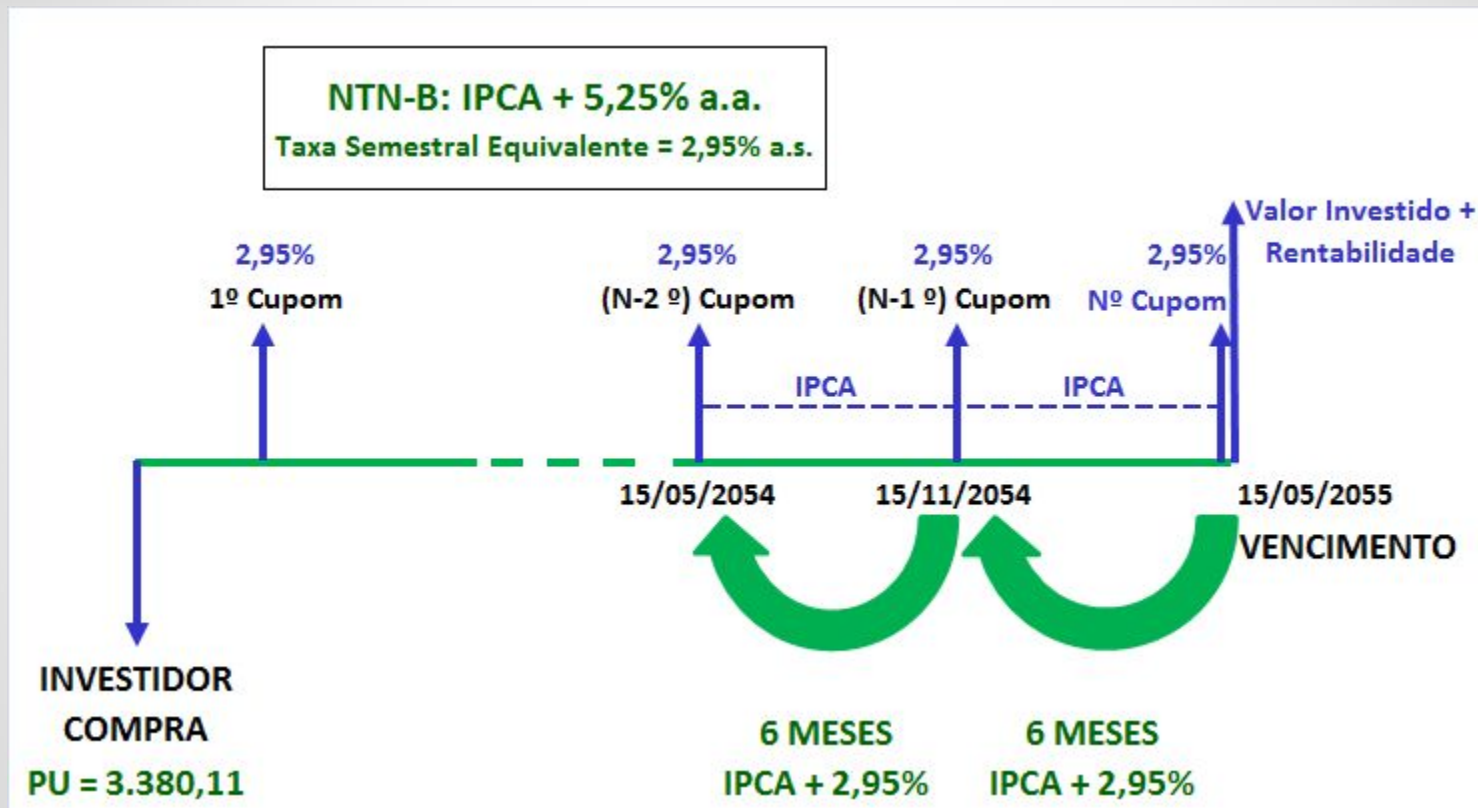
GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM

ATIVO	TÍTULO PÚBLICO(NTN-B)	IPCA + CUPOM % a.a.
—	X	—
PASSIVO	META ATUARIAL	IPCA + 5,04% a.a.
"HEDGE NATURAL"		0 + "GORDURA" % a.a.

TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B: IPCA + 6% a.a.



* Quando a taxa negociada pelo mercado está **abaixo** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTN-Bs), o título está sendo negociado com **Ágio**, ou seja, está **mais caro** e, consequentemente, adquire-se uma **quantidade menor de títulos**, uma vez que o fluxo dos cupons vai ser descontado (trazido a valor presente) a uma **taxa menor!**

* Quando a taxa negociada pelo mercado está **acima** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTN-Bs), o título está sendo negociado com **Deságio**, ou seja, está **mais barato** e, conseqüentemente, adquire-se uma **quantidade maior de títulos**, uma vez que o fluxo dos cupons vai ser descontado (trazido a valor presente) a uma **taxa maior!**

A Gestão de **Ativos** e **Passivos** permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros.

Passivo

- * Mensuração da necessidade de caixa;
- * Projeção das reservas matemáticas.

Ativo

- * Controle de liquidez;
- * Acompanhamento da solvência;
- * Projeções de retorno da carteira.

E como tudo isso é analisado?





Cenários dos Benchmarks

Obtenção de retornos e volatilidades

Projeção do Passivo

Valor anual de fluxo de caixa

Otimização do Ativo

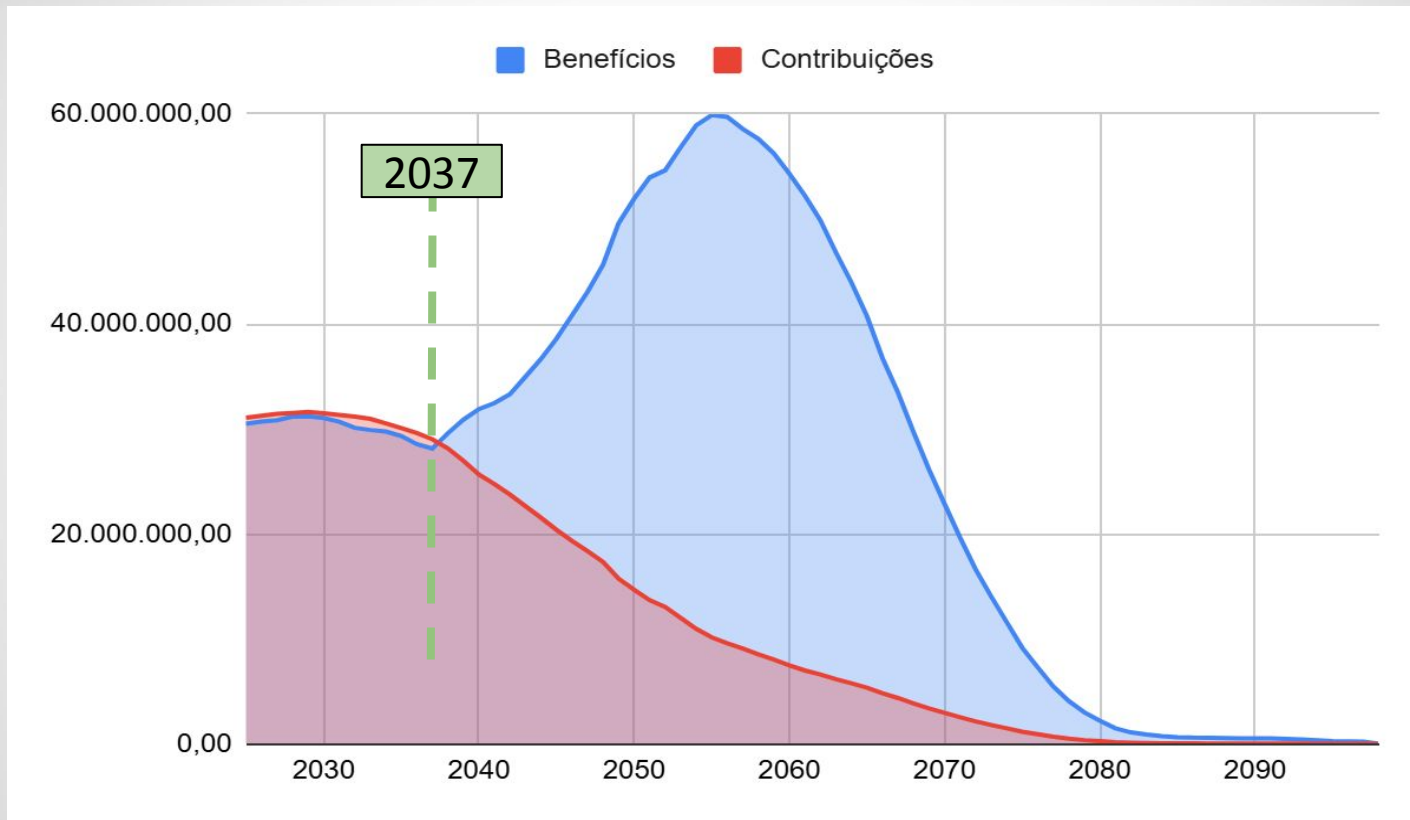
Otimização da carteira
Mitigação de risco de liquidez
Mitigação de risco de solvência
Ponto ótimo entre Risco e Retorno

MATRIZ DE COVARIÂNCIA: DIVERSIFICAÇÃO

MATRIZ DE COVARIÂNCIA

	SELIC	IRF-M	IMA-B	SP500	MSCI AC	IFIX	SMLL
SELIC	0,00784%	0,01063%	0,00618%	0,00121%	0,00024%	0,01184%	0,01192%
IRF-M	0,01063%	0,04656%	0,06537%	0,01174%	-0,05027%	0,06191%	0,12186%
IMA-B	0,00618%	0,06537%	0,15140%	0,05303%	-0,08441%	0,11977%	0,27907%
SP500	0,00121%	0,01174%	0,05303%	0,60533%	0,34017%	0,13172%	0,51942%
MSCI AC	0,00024%	-0,05027%	-0,08441%	0,34017%	0,68188%	-0,03244%	-0,02345%
IFIX	0,01184%	0,06191%	0,11977%	0,13172%	-0,03244%	0,34554%	0,47380%
SMLL	0,01192%	0,12186%	0,27907%	0,51942%	-0,02345%	0,47380%	1,63261%

EVOLUÇÃO DO PASSIVO - FLUXO ATUARIAL



CARTEIRA ÓTIMA - ALM - 31/03/2025

CARTEIRA ÓTIMA		
Indexador	Porcentagem	Valor R\$
IPCA (NTN-B)	82,18	175.142.246,28
PRÉ	9,50	20.246.259,72
S&P	5,00	10.656.225,44
CDI	1,77	3.778.596,92
IMA-B	1,55	3.301.180,44
IBOVESPA	0,00	0,00
Total	100%	213.124.508,80

RENTA FIJA (NTN-Bs) - 31/03/2025: R\$ 154.166.344,25 (72,37%)

Enquadramento Res. CMN 4.963/21	Ativos	Benchmark	Valor (R\$)	% Carteira	ALM Sugestão R\$	ALM Sugestão%	Diferença (R\$)	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150826 (CURVA)	IPCA (NTN-B)	15.481.076,66	7,26	15.481.076,66	7,26	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150527 (CURVA)		15.558.199,57	7,30	15.558.199,57	7,30	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150828 (CURVA)		15.375.347,17	7,22	15.375.347,17	7,22	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150529 (CURVA)		10.491.913,69	4,92	10.491.913,69	4,92	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150830 (CURVA)		10.430.774,00	4,90	10.430.774,00	4,90	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150832 (CURVA)		10.291.254,50	4,83	10.291.254,50	4,83	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150533 (CURVA)		10.310.848,86	4,84	10.310.848,86	4,84	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150535 (CURVA)		10.570.570,86	4,96	10.570.570,86	4,96	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150840 (CURVA)		11.312.960,94	5,31	11.312.960,94	5,31	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150545 (CURVA)		10.767.541,29	5,06	10.767.541,29	5,06	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150850 (CURVA)		10.683.810,35	5,02	17.573.896,28	8,25	6.890.085,93	3,23
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150555 (CURVA)		12.203.329,96	5,73	16.499.789,88	7,74	4.296.459,92	2,02
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150860 (CURVA)		10.688.716,40	5,02	20.478.072,58	9,61	9.789.356,18	4,59
Total			154.166.344,25	72,37	175.142.246,28	82,18	20.975.902,03	9,84

* **AUMENTAR** ALOCAÇÃO EM NTN-B VENC.: 2050, 2055 e 2060 COM PRECIFICAÇÃO NA CURVA EM **R\$ 20.975.902,03 (9,84%)**.

* REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

Enquadramento Res. CMN 4.963/21	Ativos	Benchmark	Valor (R\$)	% Carteira	ALM Sugestão R\$	ALM Sugestão%	Diferença (R\$)	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-F 010127 (CURVA)	TAXA PRÉ FIXADA	10.119.714,40	4,75	10.119.714,40	4,75	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-F 010129 (CURVA)		10.126.545,32	4,75	10.126.545,32	4,75	0,00	0,00
Total			20.246.259,72	9,50	20.246.259,72	9,50	0,00	0,00

*** MANTER ALOCAÇÃO EM ATIVOS DE RENTA FIJA COM TAXA PRÉ FIXADA;**

*** REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL
POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.**

RENTA FIJA - 31/03/2025: R\$ 36.448.685,76 (17,09%)



Enquadramento Res. CMN 4.963/21	Ativos	Benchmark	Valor(R\$)	% Carteira	ALM Sugestão R\$	ALM Sugestão%	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea b	ICATU INFLAÇÃO LONGA	IMA-B	1.091.682,32	0,51	3.301.180,44	1,55	0,00	0,00
Artigo 7º I, Alínea b	ITAÚ INST ALOC DINÂMICA		1.366.680,58	0,64				
Artigo 7º III, Alínea a	BB PREV RF IMA-B		842.817,54	0,40				
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 150525**	CDI	10.664.671,80	5,00	3.778.596,92	1,77	-29.368.908,40	-13,77
Artigo 7º III, Alínea a	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		6.637.866,09	3,11				
Artigo 7º III, Alínea a	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM		5.137.990,31	2,41				
Artigo 7º III, Alínea a	CAIXA BRASIL RENTA FIJA REF DI		2.226.514,53	1,04				
Artigo 7º V, Alínea b	DAYCOVAL CLASSIC		4.240.715,64	1,99				
Artigo 7º V, Alínea b	SAFRA EXTRA BANCOS		4.239.746,95	1,99				
Total			36.448.685,76	17,09	7.079.777,36	3,32	-29.368.908,40	-13,77

* **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS RENTA FIJA COM EXPOSIÇÃO AO CDI, EM UM TOTAL DE **R\$ 29.368.908,40 (13,77%)**;

* **MANTER** ALOCAÇÃO EM ATIVOS DE RENTA FIJA COM EXPOSIÇÃO AO IMA-B;

**DEVIDO AO VENCIMENTO PRÓXIMO DA NTN-B 2025, O ATIVO ESTÁ CLASSIFICADO COMO CAIXA

INVESTIMENTOS RENDA VARIÁVEL - 31/03/2025: R\$ 2.263.219,07 (1,06%)



Enquadramento Res. CMN 4.963/21	Ativos	Benchmark	Valor(R\$)	% Carteira	ALM Sugestão R\$	ALM Sugestão%	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 8º I	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	IBOVESPA	2.174.834,96	1,02	0,00	0,00	-2.263.219,07	-1,06
Artigo 8º I	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA		88.384,11	0,04				
Total			2.263.219,07	1,06	0,00	0,00	-2.263.219,07	-1,06

*** DIMINUIR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, DO ARTIGO 8, I, EM UM TOTAL DE R\$ 2.263.219,07 (1,06%).**

*** REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.**

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - 31/03/2025: R\$ 0,00 (0,00%)



Enquadramento Res. CMN 4.963/21	Ativos	Benchmark	Valor(R\$)	% Carteira	ALM Sugestão R\$	ALM Sugestão%	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 10º I	FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	S&P	0,00	0,00	10.656.225,44	5,00	10.656.225,44	5,00
Total			0,00	0,00	10.656.225,44	5,00	10.656.225,44	5,00

- * **AUMENTAR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS MULTIMERCADOS ATRELADOS AO S&P500, DO ARTIGO 10, I, EM UM TOTAL DE **R\$ 10.656.225,44 (5,00%)**.
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

CARTEIRA ÓTIMA X POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - DATA BASE 31/03/2025



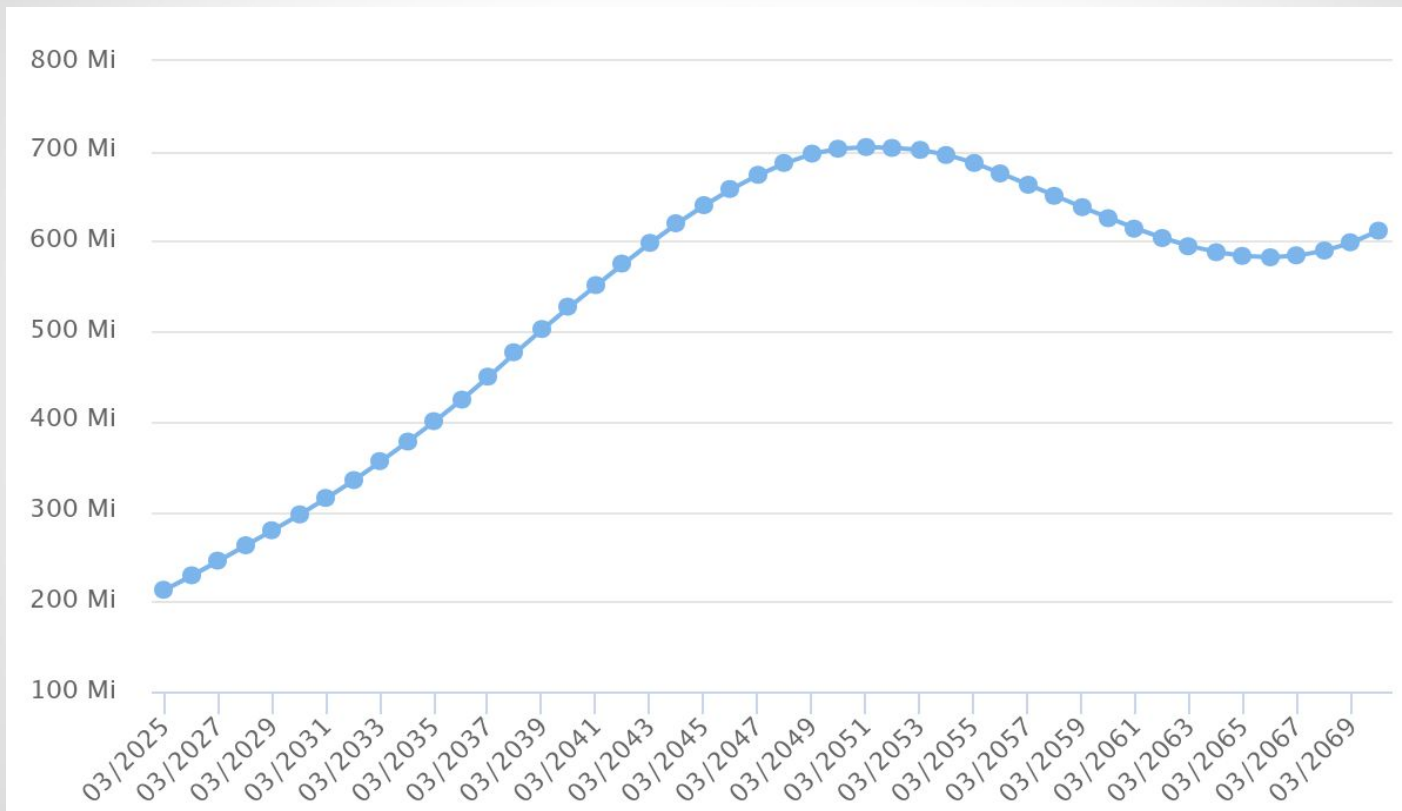
Artigo	Ativos	Benchmark	Valor (R\$)	%	ALM	Política de Investimentos			Limite Legal
						Mín	Objetivo*	Máx	
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	IPCA (NTN-B)	154.166.344,25	72,37	82,18	0	66	100	100
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	PRÉ (NTN-F)	20.246.259,72	9,50	9,50				
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional (NTN-2025)	CDI/SELIC	10.664.671,80	5,00	3,32	0	66	100	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa		14.002.370,93	6,56		0	15	100	100
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Título Privado)		8.480.462,59	3,98		0	2	60	70
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	IMA-B	2.458.362,90	1,15	1,55	0	2	100	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa		842.817,54	0,40		0	15	60	70
Artigo 8º I	Fundo de Investimentos em Ações	IBOVESPA	2.263.219,07	1,06	0,00	0	5	30	40
Artigo 10º I	Fundo Multimercado	S&P 500	0,00	0,00	5,00	0	5	10	10
Total			213.124.508,80	100	100				

* DEVIDO AO VENCIMENTO PRÓXIMO DA NTN-B 2025, O ATIVO ESTÁ CLASSIFICADO COMO CAIXA
* REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

O gráfico de projeção do patrimônio representa a evolução do total de ativos financeiros do Plano (líquido do pagamento do fluxo de caixa atuarial).

O gráfico apresenta um crescimento bastante positivo para os ativos financeiros do Plano.

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



O gráfico de projeção da rentabilidade representa a evolução do retorno total de ativos financeiros utilizando a Carteira Ótima ao longo dos próximos anos.

O gráfico apresenta um retorno superior à meta de rentabilidade atualmente utilizada pelo Instituto.

RENTABILIDADE CARTEIRA X META ATUARIAL

