



Município de Sumaré
Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré
CNPJ: 10.742.819/0001-88

Ata Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos nº 13/2024

DATA: 13 de dezembro de 2024

INÍCIO: 09h – **TÉRMINO:** 16h

LOCAL: Sede do Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré

Membros presentes:

Jussimara J Robim Saurin

Marcia Regina Dédalo R. de Freitas

Membro ausente:

Elaine Fatima Neres Teixeira

Pauta:

- 1- Leitura da ata da reunião anterior
- 2- PMS 34.545/ 2025 Conclusão da Política de Investimentos
- 3- Análise dos resultados de novembro/24

- 1- Na reunião anterior concluímos a Política de Investimentos/2025(PMS 34545/2024), que será apresentada na reunião do dia 16/12 para o Conselho Administrativo.
- 2- No mês de novembro/24 o retorno mensal foi de 0,72% frente a uma meta de 0,76% totalizando no mês um retorno de R\$ 4.896.295,78. E o retorno acumulado da carteira de investimento foi de 7,72%, frente a uma meta acumulada de 9,09%, com um retorno total de R\$ 47.431.045,74. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 683.694.571,68. A inflação oficial do Brasil foi de 0,39% em novembro, uma desaceleração de 0,17%, em comparação ao índice de 0,56% registrado em outubro, segundo dados apresentados pelo IBGE(Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). O IPCA acumula alta de 4,29% no ano e, nos últimos 12 meses, de 4,87%, acima dos 4,76% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Conforme o boletim FOCUS do dia 06/12/2024, as projeções dos analistas para a inflação e o PIB em 2024 voltaram a subir nesta semana, enquanto as estimativas para a taxa básica de juros (Selic) em 2025 também foram revistas para cima. O Produto Interno Bruto(PIB), que soma todas as riquezas produzidas no Brasil, a mediana das projeções de 2024 subiu de 3,22% para 3,39%. O aumento aconteceu após a divulgação do PIB do terceiro trimestre pelo IBGE, que registrou uma expansão de 0,9% ficando acima das estimativas do mercado financeiro. A previsão para 2025 é de alta do PIB de 1,95% para 2% no mercado financeiro. No cenário econômico internacional, nos Estados Unidos o ciclo de corte de juros continuou com o anuncio de novo corte, com o FED reduzindo a taxa em 0,25% em novembro. Esta foi a segunda redução e mostra desaceleração do alívio nos juros após recuo de 0,5 ponto em setembro. O Presidente eleito Donald Trump prometeu impor tarifas de 10% a 20% sobre todos os produtos estrangeiros o que pode afetar os preços no mundo todo. Na China, as exportações sofreram uma forte desaceleração e as importações diminuíram inesperadamente em novembro, em um sinal preocupante para a segunda maior economia do mundo. As exportações cresceram 6,7% no mês de outubro, abaixo da previsão de aumento de 8,5% e da alta de 12,7% registrado no mês anterior. Os principais líderes prometeram



Município de Sumaré

Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré

CNPJ: 10.742.819/0001-88

aumentar o estímulo em 2025, mudando a linguagem em torno das políticas monetárias e fiscal. O quadro atual da economia mundial é de inflação em queda, porém ainda elevada com o desaquecimento do nível de atividade, taxas de desemprego baixas e elevação das taxas de juros básicas com o ciclo de alta aparentemente perto do fim. Com a atual crise na Síria, especialistas avaliam que não causará instabilidade no mercado de petróleo, pois embora esteja ladeada por grandes produtores árabes e do Oriente Médio, a Síria já não tem mais muita relevância no mercado internacional, por apresentar uma queda acentuada na produção de barris de petróleo. O ano foi definido pela continuação da guerra entre Rússia e Ucrânia, a expansão do conflito em Gaza e a escalada da rivalidade de longa data entre Israel e Irã. No Brasil, tivemos o quarto maior crescimento econômico no terceiro trimestre de 2024 entre os países do G20, que já divulgaram o resultado do período. Após 25 anos de negociações, o Acordo entre Mercosul e a União Europeia foi assinado. A União Europeia é o segundo maior mercado para as exportações do Brasil, relevante para vários produtos do agronegócio brasileiro. As vendas do Brasil para o bloco superaram a marca de US\$46 bilhões em 2023 e no período de janeiro a novembro de 2024, apresentaram alta de 6,5%. Diante de toda nossa análise, este Comitê de Investimento seguirá mantendo um posicionamento cauteloso na condução da carteira do Fundo e continuaremos atentos às discussões no campo fiscal e acompanhando os desdobramentos dos conflitos militares mundiais.

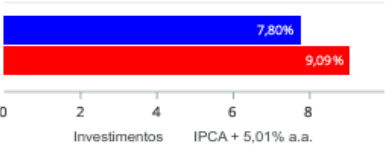


FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/11/2024

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	556.606.390,92	15.469.314,35	2.365.370,12	572.890.441,38	3.180.106,23	3.180.106,23	0,56%	0,56%	0,85%	0,85%	65,71%	0,94%
Fevereiro	572.890.441,38	10.240.512,03	3.367.373,69	585.164.695,66	5.401.115,94	8.581.222,17	0,93%	1,50%	1,20%	2,06%	72,50%	1,09%
Março	585.164.695,66	9.247.112,40	2.581.949,43	596.486.017,75	4.656.159,12	13.237.381,29	0,79%	2,29%	0,55%	2,62%	87,45%	0,95%
Abril	596.486.017,75	9.256.000,00	2.507.948,09	601.209.202,85	-2.024.866,81	11.212.514,48	-0,34%	1,95%	0,81%	3,45%	56,47%	1,44%
Mai	601.209.202,85	15.619.761,76	3.007.798,17	619.849.508,68	6.028.342,24	17.240.856,72	0,98%	2,95%	0,87%	4,35%	67,80%	0,99%
Junho	619.849.508,68	10.175.015,98	2.755.864,81	632.195.214,00	4.926.554,15	22.167.410,87	0,79%	3,76%	0,60%	4,98%	75,52%	1,26%
Julho	632.195.214,00	11.251.460,93	3.651.353,31	646.767.020,88	6.971.699,26	29.139.110,13	1,09%	4,89%	0,83%	5,85%	83,61%	1,43%
Agosto	646.767.020,88	29.988.179,01	22.555.475,14	660.996.270,76	6.796.546,01	35.935.656,14	1,04%	5,98%	0,41%	6,28%	95,22%	1,71%
Setembro	660.996.270,76	9.725.000,00	2.672.165,18	670.186.239,56	2.137.133,98	38.072.790,12	0,32%	6,32%	0,85%	7,18%	87,96%	1,33%
Outubro	670.186.239,56	7.437.202,13	4.561.561,54	677.523.839,99	4.461.959,84	42.534.749,96	0,66%	7,02%	1,01%	8,27%	84,97%	1,15%
Novembro	677.523.839,99	5.211.631,86	3.937.195,95	683.694.571,68	4.896.295,78	47.431.045,74	0,72%	7,80%	0,76%	9,09%	85,77%	1,67%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





Município de Sumaré

Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré

CNPJ: 10.742.819/0001-88



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/11/2024

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/11/2024

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO ...	5.132.053,82	0,00	146.716,42	5.037.497,76	52.160,36	1,02%	-1,84%	4,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30.041.380,76	21.631,86	67.323,28	30.238.629,83	242.940,49	0,81%	0,81%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	86.313.045,64	840.000,00	120.000,00	87.730.831,70	697.786,06	0,80%	0,81%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.949.221,87	0,00	0,00	14.060.544,28	111.322,41	0,80%	0,80%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.086.694,48	0,00	0,00	1.093.053,52	6.359,04	0,59%	0,59%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	33.178.737,41	0,00	1.717,03	33.359.775,45	182.755,07	0,55%	0,55%	0,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	56.624.705,81	0,00	15.000,00	56.918.136,59	308.430,78	0,54%	0,54%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	27.338.725,20	0,00	0,00	27.484.433,50	145.708,30	0,53%	0,53%	0,52%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	11.246.654,10	4.350.000,00	2.469.831,56	13.209.653,02	82.830,48	0,53%	0,80%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	30.075.908,80	0,00	0,00	30.212.728,29	136.819,49	0,45%	0,45%	0,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	29.921.421,91	0,00	0,00	30.022.467,96	101.046,05	0,34%	0,34%	1,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	32.525.169,40	0,00	0,00	32.634.995,97	109.826,57	0,34%	0,34%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	39.085.929,63	0,00	0,00	39.208.789,28	122.859,65	0,31%	0,31%	1,08%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	20.862.471,59	0,00	0,00	20.946.438,99	83.967,40	0,31%	0,31%	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	10.622.428,60	0,00	0,00	10.653.618,29	31.189,69	0,29%	0,29%	1,11%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	11.583.555,94	0,00	0,00	11.616.148,64	32.592,70	0,28%	0,28%	0,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	52.073.228,35	0,00	0,00	52.179.279,28	106.050,93	0,20%	0,20%	1,12%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.070.826,54	0,00	206.918,42	6.873.846,37	9.938,25	0,14%	-2,79%	4,93%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.528.666,55	0,00	103.211,73	3.429.955,08	4.500,26	0,13%	-2,80%	4,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	30.002.625,50	0,00	821.477,51	29.218.800,00	37.652,01	0,13%	0,12%	1,20%



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/11/2024

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8.270.540,94	0,00	0,00	8.274.484,93	3.943,99	0,05%	0,05%	2,91%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	23.676.345,50	0,00	0,00	23.678.904,64	2.559,14	0,01%	0,01%	2,97%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.886.579,12	0,00	0,00	9.886.528,28	-50,84	0,00%	0,00%	2,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.393.634,44	0,00	0,00	5.381.968,56	-11.665,88	-0,22%	-0,22%	4,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.594.709,75	0,00	0,00	7.574.602,36	-20.107,39	-0,26%	-0,26%	2,50%
Total Renda Fixa	587.105.261,65	5.211.631,86	3.952.195,95	590.926.112,57	2.561.415,01	0,44%		0,91%



Município de Sumaré
Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré
CNPJ: 10.742.819/0001-88



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/11/2024

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 2024)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	13.815.453,61	0,00	0,00	15.002.516,86	1.187.063,25	8,59%	8,59%	6,99%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.448.701,81	0,00	0,00	8.064.235,20	615.533,39	8,26%	8,26%	7,66%
Total Exterior	21.264.155,42	0,00	0,00	23.066.752,06	1.802.596,64	8,48%		7,22%

Nada mais havendo eu, Jussimara J.R. Saurin, secretária lavrei esta ata, que após lida, segue assinada por todos os presentes.

Marcia Regina Dédalo R. de Freitas
Membro

Jussimara J. Robim Saurin
Secretária