



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 02/2025

DATA: 04 de fevereiro de 2025

INÍCIO: 09h – **TÉRMINO:** 13h

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- Análise dos resultados de dezembro/24
- 3- Elaboração do Calendário das reuniões ordinárias de 2025

- 1- Na reunião anterior não houve deliberações por falta de quórum, ficando agendada esta reunião extraordinária
- 2- No mês de dezembro/24 o retorno mensal foi de - 0,23% frente a uma meta de 0,93% totalizando no mês um deságio de -R\$ 1.560.741,90. E o retorno acumulado da carteira de investimento foi de 7,55%, frente a uma meta acumulada de 10,10%, com um retorno total de R\$ 45.870.303,88. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 689.279.492,84. Com resultado de 0,52% em dezembro, a inflação oficial do país fechou 2024 com 4,83%, acima do limite máximo da meta estipulada pelo governo, ou seja, o IPCA do ano ficou 0,33p.p acima. Os dados foram divulgados pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) em 10 de janeiro. A taxa Selic em 2024 variou ao longo do ano, sendo definida em diferentes valores em cada reunião do Copom. Na última reunião do ano, a taxa Selic subiu para 12,25%. Conforme o boletim FOCUS do dia 06/01/2025, as perspectivas de crescimento sem grandes mudanças foram impulsionadas pelo aumento da renda real e pelas concessões de crédito, resultando em revisões constantes nas projeções do PIB ao longo deste ano, que deverá crescer acima de 3% pelo terceiro ano consecutivo. As projeções do mercado para o IPCA de 2025 se consolidam consideravelmente acima da banda de tolerância de 4,50%. O consenso de mercado para a taxa Selic foi revisado de 14,75% para 15% para 2025, prevendo juros mais altos. O Produto Interno Bruto (PIB), que soma todas as riquezas produzidas no Brasil, o dado mais recente é do terceiro trimestre: a economia cresceu 0,9% na passagem do segundo para o terceiro trimestre, empurrada pela indústria e pelo setor de serviços, na 13ª expansão consecutiva. A agropecuária foi o único setor que registrou queda. Em relação ao trimestre de 2023, o PIB apresentou alta de 4%. No acumulado de quatro trimestres, o crescimento da economia do país soma 3,1. No cenário econômico internacional, o ambiente permanece desafiador, exigindo cautela por parte de países emergentes. A conjuntura econômica nos Estados Unidos da América (EUA) suscita maiores dúvidas



Município de Sumaré

Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré

CNPJ: 10.742.819/0001-88

sobre os ritmos de desaceleração da atividade econômica, da desinflação e, consequentemente, sobre a postura do Federal Reserve (Fed). Os bancos centrais das principais economias permanecem determinados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas em um ambiente marcado por pressões nos mercados de trabalho. A China encerra o ano de 2024 novamente na liderança do ranking de maiores países exportadores, com meio trilhão de dólares de distância para o segundo colocado, Estados Unidos. Nos países europeus, os mercados acionários do Reino Unido e da França subiram em negociações fracas, levando o benchmark europeu a encerrar 2024 com ganhos modestos. As ações europeias ganharam apenas 5,6% em 2024, bem abaixo da meta de 16% que o índice alcançou em todos os anos positivos desde seu lançamento em 1998, de acordo com dados compilados pelo Bloomberg. Em contraste, o índice S&P500 subiu 24%, graças ao seu maior peso em ações de tecnologia de alta volatilidade. As preocupações com as possíveis tarifas comerciais do presidente eleito dos EUA, Donald Trump, pesaram sobre as ações europeias com exposição à China, em particular. A agitação na França e na Alemanha também prejudicou o humor este ano. Sobre os conflitos globais em andamento, um estudo do Instituto Internacional de Estudos Estratégicos (IISS) mostra que cerca de 200 mil pessoas morreram e milhões foram deslocadas em mais de 130 conflitos armados pelo mundo. As guerras e os conflitos armados podem impactar o mercado de diversas formas, como na inflação, no crescimento econômico, nos preços das commodities, nas bolsas de valores, nos investimentos em geral e nas finanças globais. No Brasil, a atividade econômica e o mercado de trabalho se mantem aquecidos. A taxa média de desemprego recuou a 6,6% em 2024, o menor patamar da série histórica iniciada em 2012, segundo dados da Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (Pnad). O comércio exterior fechou o ano com superávit de US\$ 74,5 bilhões, segundo melhor resultado da série histórica. 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, acompanhando os desdobramentos dos conflitos militares mundiais e das mudanças na política dos EUA.



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - PREVIDENCIÁRIO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024

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%	0,95%
Fevereiro	572.890.441,38	10.240.512,03	3.367.373,72	585.164.895,66	5.401.115,97	8.581.222,20	0,93%	1,50%	1,20%	2,08%	72,50%	1,11%
Março	585.164.895,66	9.247.112,40	2.581.949,43	596.486.017,75	4.658.159,12	13.237.381,32	0,79%	2,29%	0,55%	2,62%	87,45%	0,96%
Abril	596.486.017,75	9.256.000,00	2.507.948,09	601.209.202,85	-2.024.866,81	11.212.514,51	-0,34%	1,95%	0,81%	3,45%	56,47%	1,45%
Mai	601.209.202,85	15.619.761,76	3.007.798,17	619.849.508,68	6.028.342,24	17.240.856,75	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	22.167.410,90	0,79%	3,76%	0,60%	4,98%	75,52%	1,27%
Julho	632.195.214,00	11.251.460,93	3.651.353,31	646.767.020,88	6.971.699,26	29.139.110,16	1,09%	4,89%	0,83%	5,85%	83,61%	1,44%
Agosto	646.767.020,88	29.988.179,01	22.555.475,14	660.996.270,76	6.796.546,01	35.935.656,17	1,04%	5,98%	0,41%	6,28%	95,22%	1,72%
Setembro	660.996.270,76	9.725.000,00	2.672.165,18	670.186.239,56	2.137.133,98	38.072.790,15	0,32%	6,32%	0,85%	7,18%	87,96%	1,34%
Outubro	670.186.239,56	7.437.202,13	4.561.561,54	677.523.839,99	4.461.959,84	42.534.749,99	0,66%	7,02%	1,01%	8,27%	84,97%	1,16%
Novembro	677.523.839,99	5.211.631,86	3.937.195,95	683.694.571,69	4.886.295,79	47.431.045,78	0,72%	7,80%	0,76%	9,09%	85,77%	1,68%
Dezembro	683.694.571,69	12.316.449,09	5.170.786,04	689.279.492,84	-1.560.741,90	45.870.303,88	-0,23%	7,55%	0,93%	10,10%	74,74%	2,21%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





Município de Sumaré

Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré

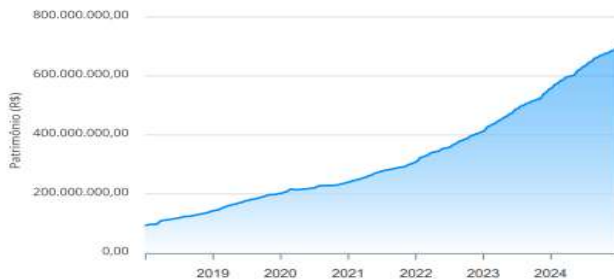
CNPJ: 10.742.819/0001-88



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - PREVIDENCIÁRIO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☒ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - PREVIDENCIÁRIO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/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 RESP L...	5.037.497,76	0,00	0,00	5.081.683,85	44.186,09	0,88%	0,88%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.060.544,28	0,00	0,00	14.180.953,82	120.409,54	0,86%	0,86%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30.238.629,83	3.159.449,09	67.765,16	33.600.314,27	270.000,51	0,81%	0,83%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	87.730.831,70	5.877.000,00	80.000,00	94.242.320,30	714.488,60	0,78%	0,80%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	31.400.309,28	0,00	0,00	31.617.766,59	217.457,31	0,69%	0,69%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	55.766.682,20	0,00	0,00	56.143.537,31	376.855,11	0,68%	0,68%	0,23%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	13.209.653,02	3.280.000,00	5.023.020,88	11.563.818,78	97.186,64	0,59%	0,84%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.093.053,52	0,00	0,00	1.096.582,64	3.529,12	0,32%	0,32%	1,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	27.484.433,50	0,00	0,00	27.538.580,19	54.146,69	0,20%	0,20%	1,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	30.212.728,29	0,00	0,00	30.263.931,27	51.202,98	0,17%	0,17%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	39.208.789,28	0,00	0,00	39.149.544,28	-59.245,00	-0,15%	-0,15%	2,25%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	11.616.148,64	0,00	0,00	11.591.052,24	-25.096,40	-0,22%	-0,22%	2,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	32.634.995,97	0,00	0,00	32.543.427,84	-91.568,13	-0,28%	-0,28%	2,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	52.179.279,28	0,00	0,00	52.028.705,96	-150.573,32	-0,29%	-0,29%	2,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	30.022.467,96	0,00	0,00	29.929.771,25	-92.696,71	-0,31%	-0,31%	2,25%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.873.846,38	0,00	0,00	6.842.997,86	-30.848,52	-0,45%	-0,45%	2,61%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.429.955,08	0,00	0,00	3.414.166,93	-15.788,15	-0,46%	-0,46%	2,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	29.218.800,00	0,00	0,00	29.083.673,29	-135.126,71	-0,46%	-0,46%	2,62%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	20.946.438,99	0,00	0,00	20.837.453,68	-108.985,31	-0,52%	-0,52%	1,88%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	10.653.618,29	0,00	0,00	10.586.601,75	-67.016,54	-0,63%	-0,63%	1,79%



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 - PREVIDENCIÁRIO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.574.602,36	0,00	0,00	7.451.145,70	-123.456,66	-1,63%	-1,63%	4,93%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8.274.484,93	0,00	0,00	8.063.976,15	-210.508,78	-2,54%	-2,54%	4,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	23.678.904,64	0,00	0,00	23.058.743,61	-620.161,03	-2,62%	-2,62%	4,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.886.528,28	0,00	0,00	9.623.335,45	-263.192,83	-2,66%	-2,66%	4,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.381.968,56	0,00	0,00	5.149.824,53	-232.144,03	-4,31%	-4,31%	6,57%
Total Renda Fixa	587.815.192,02	12.316.449,09	5.170.786,04	594.683.909,54	-276.945,53	-0,05%		1,47%



FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - PREVIDENCIÁRIO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.092.795,09	0,00	0,00	5.111.995,92	19.200,83	0,38%	0,38%	0,59%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.240.751,31	0,00	0,00	9.219.329,79	-21.421,52	-0,23%	-0,23%	1,57%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	8.833.096,91	0,00	0,00	8.667.748,10	-165.348,81	-1,87%	-1,87%	6,52%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	17.265.098,86	0,00	0,00	16.937.675,83	-327.423,03	-1,90%	-1,90%	5,94%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	274.101,85	0,00	0,00	263.541,16	-10.560,69	-3,85%	-3,85%	7,13%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.695.066,26	0,00	0,00	1.628.989,94	-66.076,32	-3,90%	-3,90%	8,02%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	13.009.535,36	0,00	0,00	12.451.073,11	-578.462,25	-4,45%	-4,45%	8,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	12.647.640,66	0,00	0,00	12.042.226,32	-605.414,34	-4,79%	-4,79%	7,98%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.754.541,31	0,00	0,00	4.389.096,51	-365.442,80	-7,69%	-7,69%	12,19%
Total Renda Variável	72.812.627,61	0,00	0,00	70.691.678,68	-2.120.948,93	-2,91%		6,36%



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

 CRÉDITO & MERCADO		FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - PREVIDENCIÁRIO Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024						
Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2024)							FUNDOS EXTERIOR	
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.064.235,20	0,00	0,00	8.419.420,25	355.185,05	4,40%	4,40%	9,19%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	15.002.516,86	0,00	0,00	15.484.484,37	481.967,51	3,21%	3,21%	7,84%
Total Exterior	23.066.752,06	0,00	0,00	23.903.904,62	837.152,56	3,63%		8,31%

Página 6 de 7

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos,
Av Paulista, 202 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3878-8410

3- Elaboração do Calendário das reuniões ordinárias de 2025

MÊS	DIA	DIA/SEMANA
Janeiro	31	Sexta-feira
Fevereiro	19	Quarta-feira
Março	17	Segunda-feira
Abril	15	Terça-feira
Maio	22	Quinta-feira
Junho	16	Segunda-feira
Julho	29	Terça-feira
Agosto	21	Quinta-feira
Setembro	19	Sexta-feira
Outubro	22	Quarta-feira
Novembro	25	Terça-feira
Dezembro	15	Segunda-feira

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