



PREFEITURA MUNICIPAL DE SUMARÉ
ESTADO DE SÃO PAULO
FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ
CNPJ. 10.742.819/0001-88

ATA REUNIÃO ORDINÁRIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS – nº 11/2022

Data: 14 de setembro de 2022

Início: 13:30 horas **Término:** 15:20 horas

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

Membros presentes:

Comitê:

Elaine Fatima Neres Teixeira

Jussimara Jane Robim Saurin

Willian Anderson da Costa Nunes Barreto

PAUTA

- 1 – Leitura e providências da Reunião Anterior**
- 2 – Análise de Rentabilidade de agosto/2022**
- 3 – Relatório Analítico de Investimentos 1º semestre 2022**
- 4 – Pró-Gestão RPPS**
- 5 – Credenciamentos**
- 6 – Diversificação da Carteira**

1 – O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior.

2 – No mês de agosto/2022 o retorno mensal da carteira de investimentos do Sumprev foi 0,72% frente uma meta atuarial de 0,09% e no acumulado o retorno foi de 4,27% frente uma meta atuarial acumulada de 7,87%, com rendimento no valor de R\$ 14.597.858,68. O Patrimônio Líquido neste período fechou em R\$ 377.221.749,17. O IPCA (índice Nacional de Preços ao Consumidor) de agosto cai 0,36%, tem 2ª deflação seguida e desacelera para 8,73% em 12 meses. No ano, a inflação caiu para 4,39%. A queda nos preços no mês de agosto foi novamente impulsionada pela redução no preço dos combustíveis, com a desoneração do ICMS como estratégia política eleitoral, da queda recente nos preços internacionais do petróleo e das reduções que a Petrobras tem feito nos preços da gasolina nas refinarias. No último Boletim Focus de 09 de setembro de 2022 verificamos que a projeção do IPCA diminuiu na semana de 6,70% para 6,61% para 2022. Em meio aos impactos da guerra da Ucrânia x Rússia que ainda persiste e de uma possível recessão dos EUA, o Banco Central, na sua última reunião do Copom (Comitê de Política Monetária) em agosto, elevou a Selic de 13,25% para 13,75% ao ano, porém, já sinalizando para estabilidade ou aumentos de menor magnitude em 2022. A 6ª reunião do Copom será 20 e 21 de setembro. Enfatizamos que nos últimos encontros, desde o início de 2021, já foram 12 aumentos consecutivos na taxa Selic. A tendência agora, porém, é de uma estabilização, o que já foi apontado na ata da última reunião. A expectativa é de que a Selic encerre 2022 nesses 13,75% ao ano. Claro que isso vai depender de fatores do cenário interno, principalmente as eleições, e externo que ainda precisam ser observados. A inflação, por exemplo, ainda pesa no Brasil e a guerra entre Rússia e Ucrânia segue tendo impactos, sem falar nas mais recentes tensões entre China e Estados Unidos que ainda podem ter desdobramentos.

Frente a todo este cenário, este Comitê permanece com a sugestão de cautela nas movimentações da carteira do Fundo, principalmente de curto prazo, pois, ainda existe um horizonte de volatilidade e instabilidade aprofundadas pelo clima da reta final das eleições. Por conta do cenário exposto, opinamos pela manutenção dos fundos em renda variável, adotando cautela em novos investimentos de longo prazo, ainda assim, estando bem atentos às oportunidades da Bolsa de Valores, cujos ativos atualmente em baixa tenham no horizonte de longo prazo expectativa de alta. Continua também a orientação de que todos os aportes e resgates passem previamente pelo Comitê/Assessoria para aprovação e orientações.

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	113.166.524,75
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>	100,00%	254.599.144,74	67,49%	40,00%	52,00%	80,00%	47.178.254,60
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u>	60,00%	65.268.061,66	17,30%	15,00%	20,00%	60,00%	161.064.987,84
<u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	18.861.087,46
Total Renda Fixa	100,00%	319.867.206,40	84,80%	55,00%	78,00%	175,00%	

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 8º, Inciso I</u>	30,00%	33.251.454,07	8,81%	7,00%	12,00%	30,00%	79.915.070,68
<u>Artigo 10º, Inciso I</u>	10,00%	12.864.104,39	3,41%	1,00%	4,00%	10,00%	24.858.070,53
Total Renda Variável	30,00%	46.115.558,46	12,23%	8,00%	16,00%	40,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 9º, Inciso II</u>	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.861.087,46
<u>Artigo 9º, Inciso III</u>	10,00%	11.238.984,31	2,98%	1,00%	4,00%	10,00%	26.483.190,61
Total Exterior	10,00%	11.238.984,31	2,98%	1,00%	4,00%	15,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>GESTÃO DURATION</u>	58.356.136,74	15,37%	GESTÃO DURATION - R\$ 58.356.136,74 - 15,3677%
<u>IMA-B 5+</u>	914.895,13	0,24%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 914.895,13 - 0,2409%

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>IMA-B</u>	16.145.543,62	4,25%	LONGO PRAZO - R\$ 23.045.162,17 - 6,0688%
<u>IMA-GERAL</u>	6.899.618,55	1,82%	
<u>IMA-B 5</u>	74.579.459,29	19,64%	MÉDIO PRAZO - R\$ 143.226.637,06 - 37,7179%
<u>IDKA IPCA 2A</u>	68.647.177,77	18,08%	
<u>IRF-M 1</u>	33.586.982,13	8,84%	CURTO PRAZO - R\$ 96.833.870,26 - 25,5006%
<u>CDI</u>	60.737.393,17	15,99%	
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	2.509.494,96	0,66%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	5.889.141,19	1,55%	AÇÕES - R\$ 25.679.322,86 - 6,7625%
<u>AÇÕES - VALOR</u>	19.790.181,67	5,21%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	7.818.220,72	2,06%	MULTIMERCADO - R\$ 7.818.220,72 - 2,0589%
<u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u>	5.045.883,67	1,33%	EXTERIOR - R\$ 23.856.999,19 - 6,2826%
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	18.811.115,52	4,95%	

c) Evolução Retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
Janeiro	17.324.185,72	1.711.094,44	323.807.902,43	564.672,32	564.672,32	0,17%	0,17%	0,95%	0,95%
Fevereiro	5.168.183,50	1.588.828,10	328.633.959,32	1.246.701,49	1.811.373,81	0,38%	0,56%	1,39%	2,35%
Março	7.078.679,10	1.843.163,25	340.450.628,10	6.581.152,93	8.392.526,74	1,97%	2,54%	2,06%	4,46%
Abril	6.909.788,19	1.906.063,95	344.290.671,30	- 1.163.681,04	7.228.845,70	-0,34%	2,19%	1,44%	5,96%
Maio	8.207.993,46	1.632.135,36	354.165.264,76	3.298.735,36	10.527.581,06	0,94%	3,15%	0,90%	6,91%
Junho	8.105.084,11	1.806.999,98	357.725.687,59	- 2.737.661,30	7.789.919,76	-0,76%	2,37%	1,08%	8,07%
Julho	8.265.319,28	1.964.495,06	368.154.201,56	4.127.689,75	11.917.609,51	1,13%	3,53%	-0,27%	7,78%
Agosto	53.923.951,72	47.536.653,28	377.221.749,17	2.680.249,17	14.597.858,68	0,72%	4,27%	0,09%	7,87%

d) Carteira por Ativos

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	892.625,01	0,00	0,00	914.895,13	22.270,12	2,49%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	9.141.079,33	0,00	0,00	9.284.577,23	143.497,90	1,57%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	6.559.542,24	0,00	0,00	6.654.075,77	94.533,53	1,44%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVID...	242.071,05	0,00	0,00	245.542,78	3.471,73	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.340.837,39	0,00	37.134,34	8.403.654,99	99.951,94	1,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.327.965,46	268.910,20	0,00	15.782.623,85	185.748,19	1,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	27.876.620,35	0,00	0,00	28.207.581,85	330.961,50	1,19%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.224.431,99	0,00	0,00	1.238.825,02	14.393,03	1,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.742.466,77	0,00	313.715,91	6.503.063,61	74.312,75	1,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN...	28.485.396,36	0,00	9.000.000,00	19.761.964,24	276.567,88	0,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	48.520.691,45	0,00	19.659.961,07	29.309.595,27	448.864,89	0,93%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO...	26.239.967,62	9.000.000,00	9.000.000,00	26.537.077,56	297.109,94	0,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	9.011.130,49	8.655.041,52	2.616,67	17.804.358,28	140.802,94	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDEN...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.022.761,94	22.761,94	0,76%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.013.900,26	13.900,26	0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.924.696,36	0,00	0,00	21.935.134,83	10.438,47	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	23.158.483,52	0,00	0,00	23.159.899,53	1.416,01	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	33.116.941,70	0,00	9.000.000,00	24.102.519,50	-14.422,20	-0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	6.000.000,00	0,00	5.996.094,97	-3.905,03	-0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	9.000.000,00	254.315,09	8.738.017,08	-7.667,83	-0,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	44.593.153,73	0,00	0,00	44.544.658,27	-48.495,46	-0,11%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	6.000.000,00	0,00	5.992.733,76	-7.266,24	-0,12%

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	9.000.000,00	268.910,20	8.713.650,68	-17.439,12	-0,19%
Total Renda Fixa	311.398.100,82	53.923.951,72	47.536.653,28	319.867.206,40	2.081.807,14	0,66%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1.587.216,37	0,00	0,00	1.726.400,00	139.183,63	8,77%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.663.593,96	0,00	0,00	3.897.017,31	233.423,35	6,37%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	251.329,10	0,00	0,00	265.723,88	14.394,78	5,73%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	7.804.226,93	0,00	0,00	8.218.617,49	414.390,56	5,31%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	11.045.110,59	0,00	0,00	11.571.564,18	526.453,59	4,77%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	7.318.992,98	0,00	0,00	7.480.947,09	161.954,11	2,21%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	330.795,40	0,00	0,00	337.273,63	6.478,23	1,96%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.214.799,80	0,00	0,00	5.045.883,67	-168.916,13	-3,24%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	7.833.970,68	0,00	0,00	7.572.131,21	-261.839,47	-3,34%
Renda Variável	45.050.035,81	0,00	0,00	46.115.558,46	1.065.522,65	2,37%

Ativos Investimentos no Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.608.053,73	0,00	0,00	3.466.794,36	-141.259,37	-3,92%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.098.011,20	0,00	0,00	7.772.189,95	-325.821,25	-4,02%
Exterior	11.706.064,93	0,00	0,00	11.238.984,31	-467.080,62	-3,99%

3 – Informamos que o Relatório Analítico dos Investimentos do 2º trimestre e 1º semestre de 2022, de 23 páginas, foi publicado no site oficial do Fundo de Previdência. Este relatório com base 30/06/2022 traz detalhamentos dos investimentos, o relatório de análise, de enquadramentos, de rentabilidade e de riscos.

4 – Este Comitê de Investimentos decide solicitar providências da Superintendência Previdenciária para agilizar a Adesão ao Pró-Gestão RPPS. Acreditamos que esta Adesão seja o primeiro passo para que este Fundo de Previdência inicie um processo de importante de adoção de melhorias das práticas de gestão previdenciária, proporcionando maior controle dos ativos e passivos, transparência no relacionamento com os segurados. E além de todos os benefícios organizacionais e de estruturação operacional, é importantíssimo considerar a possibilidade de nos tornarmos **INVESTIDOR QUALIFICADO** e aumentar os percentuais permitidos nas

alocações e melhores cenários para a diversificação de nossa carteira. Um processo digital será aberto com as orientações do preenchimento do ANEXO 2 – TERMO DE ADESÃO ao programa e enviado à Superintendente com nossa solicitação.

5 – Na Plataforma SIRU será necessário fazer a atualização dos credenciamentos das instituições bancárias que já temos relacionamento. Os credenciamentos da Caixa e do Banco do Brasil vencem no início de outubro/2022. Elaine vai providenciar os trâmites para regularização na Plataforma e montar os processos físicos.

6 – Foi discutida a necessidade de iniciarmos um estudo sobre a diversificação da nossa Carteira de Investimentos. Sempre imbuídos do sentimento de responsabilidade com o patrimônio do Fundo, garantindo fluidez para as obrigações de curto prazo e sem deixar de olhar com seriedade no horizonte de longo prazo, garantindo recursos para o pagamento das obrigações previdenciárias futuras, este Comitê preza por *“observar os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência”*. E é neste sentido que estamos em busca de melhores opções no mercado financeiro, que atendam nossas expectativas e melhorem a nossa atual performance. Deliberou-se enviar um questionamento à Assessoria Crédito e Mercado sobre as sugestões de segmentos existente no mercado que sejam sugeridos levando em consideração todo o cenário macro e microeconômico atual, bem como, as expectativas futuras. Num segundo momento este Comitê irá traçar as estratégias para análise das opções.

Nada mais havendo, eu, Elaine Fatima Neres Teixeira, lavrei esta ata, que após lida, segue assinada por todos os presentes.

Elaine F. N. Teixeira

Jussimara J. R. Saurin

Willian A. C. N. Barreto