



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 06/2022

Data: 27 de abril de 2022

Início: 13:30 horas **Término:** 14:40 horas

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

Membros presentes:

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 1º trimestre de 2021

3 – Relatório Analítico dos Investimentos

1 – O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. A data da reunião ordinária de 11 de abril de 2022 foi alterada para a presente data, em decorrência do volume elevado de serviços dos membros, aprovada por todos. Constatou-se pendências sobre dois itens da ata anterior que deverão ser retomados, sendo: 1 - verificar com a Gestora do Fundo sobre as providências para a adesão ao Pró-Gestão, haja vista, que nosso nível de adesão influencia diretamente no Perfil de Investidor do Sumprev na Política de Investimentos. 2 – consultar a assessoria Crédito e Mercado sobre a possibilidade de unificação da nossa documentação (atas, APR's e credenciamento) na plataforma SIRU.

2 – No mês de março/2022, fechando o 1º trimestre, o retorno acumulado da carteira de investimentos do Sumprev foi 2,54% frente uma meta atuarial de 4,46%, com rendimento no valor de R\$ 8.392.526,74. O Patrimônio Líquido neste período fechou em R\$ 340.450.628,10. Embora a meta atuarial acumulada não tenha sido atingida, destacamos que não tivemos déficit em nenhum dos três meses 2022, conforme relatórios abaixo. A guerra entre a Rússia e a Ucrânia provocaram forte alta das commodities energéticas e continua gerando um clima de instabilidade econômica. Soma-se a esta variável o fato de que o Mercado Financeiro tende a ficar mais turbulento no ano de eleições, tornando-se mais volátil. A pressão inflacionária também é fator a ser observado neste momento, pois, o Brasil registrou em março de 2022 a maior inflação, para este mês, em 28 anos, acelerando para 1,62%. O cenário de inflação persistente e disseminada já deflagrado na divulgação do IPCA do mês de março levou analistas a projetarem um ciclo de alta dos juros mais longo, com a Selic chegando a 13,5% - atualmente, a taxa está em 11,75% ao ano. Segundo boletim Focus, as expectativas de inflação subiram de 6,86% neste ano, no relatório divulgado em 28 de março, para 7,65% no Boletim de 22/04/2022. Diante de um cenário tão instável, as sugestões deste Comitê para as movimentações da carteira, nestes três meses, foram bastante cautelosas e assim continuarão até que novas análises demonstrem um cenário menos nebuloso e mais propício para passos mais ousados e mudanças substanciais.

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%	102.135.188,43
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>	100,00%	203.491.914,20	59,77%	40,00%	52,00%	80,00%	68.868.588,28
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u>	60,00%	75.833.361,98	22,27%	15,00%	20,00%	60,00%	128.437.014,88
<u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	17.022.531,41
Total Renda Fixa	100,00%	279.325.276,18	82,05%	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%	35.963.750,04	10,56%	7,00%	12,00%	30,00%	66.171.438,39
<u>Artigo 10º, Inciso I</u>	10,00%	13.129.337,82	3,86%	1,00%	4,00%	10,00%	20.915.724,99
Total Renda Variável	30,00%	49.093.087,86	14,42%	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%	17.022.531,41
<u>Artigo 9º, Inciso III</u>	10,00%	12.032.264,06	3,53%	1,00%	4,00%	10,00%	22.012.798,75
Total Exterior	10,00%	12.032.264,06	3,53%	1,00%	4,00%	15,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>GESTÃO DURATION</u>	83.719.482,23	24,58%	GESTÃO DURATION - R\$ 83.719.482,23 - 24,5831%
<u>IMA-B 5+</u>	909.330,86	0,27%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 909.330,86 - 0,2670%
<u>IMA-GERAL</u>	8.302.163,46	2,44%	LONGO PRAZO - R\$ 28.335.036,07 - 8,3202%
<u>IMA-B</u>	20.032.872,61	5,88%	
<u>IMA-B 5</u>	35.878.047,88	10,54%	MÉDIO PRAZO - R\$ 111.880.599,92 - 32,8522%
<u>IDKA IPCA 2A</u>	76.002.552,04	22,32%	

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>IRF-M 1</u>	16.489.056,90	4,84%	CURTO PRAZO - R\$ 54.587.509,52 - 16,0289%
<u>CDI</u>	37.991.770,20	11,16%	
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	106.682,42	0,03%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	6.041.494,09	1,77%	AÇÕES - R\$ 27.545.110,81 - 8,0882%
<u>AÇÕES - VALOR</u>	21.503.616,72	6,31%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	7.558.768,45	2,22%	MULTIMERCADO - R\$ 7.558.768,45 - 2,2195%
<u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u>	5.570.569,37	1,64%	EXTERIOR - R\$ 26.021.472,66 - 7,6408%
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	20.450.903,29	6,01%	

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%

3 - O Relatório Analítico dos Investimentos do 1º trimestre (em anexo) será publicado no site do Fundo. Este relatório é detalhamento da análise, enquadramentos, rentabilidade e risco de janeiro a março de 2022.

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. N. C. Barreto