



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

Ata Reunião Ordinária – Nº 13/2020

DATA: 08 de outubro de 2020

INÍCIO: 09:00 horas – **Término:** 12:00 horas

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

MEMBROS PRESENTES:

Silvia Meneghel

Vandré Luiz Fernandes Oliveira

Willian A. C. N. Barreto

PARTICIPAÇÃO:

Sra. Simone Lopes – Consultoria Financeira

PAUTA:

- 1 Leitura e providências da reunião anterior;
- 2 Atualização Credenciamento PMS 18.322/2020;
- 3 Análise da Rentabilidade setembro/2020;
- 4 Análise 3º trimestre/2020
- 5 Resgate - Despesas com Folha de Pagamento;
- 6 Aplicação de novos aportes;
- 7 Análise de carteira e realocações;
- 8 Política de Investimentos 2021;
- 9 Demais Informes.

1. O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. Em relação as pendências da ata anterior, quanto aos deságios identificados nos meses de agosto e setembro, agendamos reunião em conjunto com a Consultoria Financeira conforme item 6 (seis) desta ata.
2. Realizamos em 02 de outubro de 2020 a atualização dos credenciamentos das instituições financeiras existentes em nossa carteira de investimentos conforme Processo 18.322/2020.
3. No mês de setembro/2020, o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi deficitário de 0,46% frente uma meta atuarial de 1,07%, com deságio no valor de R\$ 1.065.464,79 (um milhão, sessenta e cinco mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais e setenta e nove centavos). No acumulado o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de 2,54% frente uma meta atuarial acumulada em 5,33%, com um retorno acumulado de R\$ 5.441.348,35 (cinco milhões, quatrocentos e quarenta e um mil, trezentos e quarenta e oito reais e trinta e cinco centavos).

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.424.035,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	180.391.947,41	78,95%	15,00%	60,00%	100,00%	48.088.761,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	1.123.780,51	0,49%	0,00%	1,00%	60,00%	135.964.644,60
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	29.837.083,50	13,06%	5,00%	25,00%	40,00%	61.555.199,91



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	34.272.106,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.424.035,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.424.035,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.424.035,43
Total Renda Fixa	100,00%	211.352.811,42	92,50%	20,00%	86,00%	235,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	22.848.070,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	10.255.550,84	4,49%	0,00%	6,00%	20,00%	35.440.590,86
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	6.872.346,26	3,01%	0,00%	4,00%	10,00%	15.975.724,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.424.035,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.424.035,43
Total Renda Variável	30,00%	17.127.897,10	7,50%	0,00%	14,00%	50,00%	
Artigos - Renda Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.424.035,43
Total Exterior	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	

b) Distribuição da Carteira

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	48.214.185,78	21,10%	GESTÃO DURATION - R\$ 48.214.185,78
IMA-B 5+	868.096,92	0,38%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 868.096,92
IMA-GERAL	7.862.116,24	3,44%	LONGO PRAZO - R\$ 30.952.679,02
IMA-B	23.090.562,78	10,11%	
IDKA IPCA 2A	61.067.240,95	26,73%	MÉDIO PRAZO - R\$ 71.296.546,88
IMA-B 5	10.229.305,93	4,48%	
IRF-M 1	34.928.548,30	15,29%	CURTO PRAZO - R\$ 60.023.509,24
CDI	25.092.754,52	10,98%	
DISP. FINANCEIRA	2.206,42	0,00%	
AÇÕES - VALOR	10.255.550,84	4,49%	AÇÕES - R\$ 10.255.550,84
MULTIMERCADO - MACRO	6.872.346,26	3,01%	MULTIMERCADO - R\$ 6.872.346,26

c) Evolução retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno o Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês (%)	Meta Acum (%)	Gap Acum (%)
Janeiro	5.128.586	121.128	205.709.672	912.318	912.318	0,45%	0,45%	0,66%	0,66%	67,12
Fevereiro	7.294.631	0	213.770.146	765.843	1.678.161	0,36%	0,81%	0,62%	1,29%	62,58
Março	5.163.253	1.313.525	213.763.193	-3.856.682	-2.178.521	-1,77%	-0,98%	0,52%	1,82%	-53,88
Abril	2.186.773	1.320.662	216.106.483	1.477.180	-701.341	0,69%	-0,30%	0,10%	1,92%	-15,54
Maio	68.745	1.305.000	217.636.126	2.765.898	2.064.557	1,28%	0,98%	0,03%	1,95%	50,11
Junho	9.127.379	8.298.433	220.533.818	2.068.746	4.133.303	0,95%	1,93%	0,69%	2,66%	72,76
Julho	4.097.466	33.672	227.668.869	3.071.256	7.204.559	1,37%	3,33%	0,84%	3,52%	94,67
Agosto	3.049.325	1.535.228	228.485.220	-697.746	6.506.813	-0,30%	3,01%	0,67%	4,21%	71,54
Setembro	2.590.748	1.529.795	228.480.709	-1.065.465	5.441.348	-0,46%	2,54%	1,07%	5,33%	47,54



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

4. Faz parte integrante desta Ata, o relatório analítico do 3º trimestre de 2020.
5. Diante da oscilação dos fundos existentes em nossa carteira de investimento, em virtude da pandemia do Covid-19, para despesas **com folha de pagamento**, sugerimos o resgate em fundos CDI ou IRFM-1.
6. Diante da oscilação dos fundos existentes em nossa carteira de investimento, em virtude da pandemia do Covid-19, para os **novos aportes das contribuições previdenciárias repassadas ao Sumprev, sugerimos questionamento aos membros do Comitê e/ou Consultoria Financeira no momento do aporte**, com o objetivo de analisar o cenário no momento da aplicação.
7. Participou desta reunião, a representante da Consultoria Financeira Crédito e Mercado, a consultora Simone, que apresentou a visão da empresa quanto às expectativas do mercado para o encerramento exercício de 2020, decorrentes da pandemia do novo coronavírus Covid-19, das pressões políticas internas e as incertezas quanto à conclusão do processo eleitoral nos EUA.
Foi sugerido a redução quanto a concentração do Município em fundos DI/IRFM-1 e ampliação dos investimentos em fundos de renda variável. Em relação a esta sugestão, demonstramos a preocupação do Comitê frente a alta volatilidade dos ativos devido as incertezas do mercado na busca de uma vacina contra à Covid-19, das eleições presidenciais nos EUA e na aprovação das reformas estruturais em nosso país, visto que estes fundos têm como objetivo proteger a carteira do Sumprev neste cenário de alta volatilidade. De toda forma, os investimentos em fundos de renda variável é o melhor cenário no longo prazo, e por esta razão, concordamos na ampliação de investimentos neste segmento através da redução em fundos de curto prazo, mas de forma gradativa como já estamos realizando, objetivando alcançar no médio prazo a composição alvo prevista em nossa Política de Investimento.
8. Foi dado início a elaboração da Política de Investimento para o exercício de 2021. Neste sentido, foi deliberado que seja solicitado ao atuário a taxa parâmetro para 2021, bem como a rentabilidade esperada da carteira conforme Consultoria Financeira.
9. Em atendimento ao comunicado SDG nº 44/2015 - TCESP, informamos que o relatório de investimentos agosto/2020 foi enviado conforme comunicado SDG nº 37/2019.
Nada mais havendo, eu, Silvia Meneghel, lavrei esta ata, que após lida, segue assinada por todos os presentes.

Vandrê Luiz Fernandes Oliveira

Willian A. C. N. Barreto

Silvia Meneghel