



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

Ata Reunião Ordinária – Nº 14/2020

Data: 11 de novembro de 2020.

Início: 10:00 horas **Término:** 13:00 horas

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

Membros presentes:

Silvia Meneghel

Willian A. C. N. Barreto

Membro ausente:

Vandré L Fernandes Oliveira

PAUTA:

- 1 **Leitura e providências da reunião anterior;**
- 2 **Análise da Rentabilidade outubro/2020;**
- 3 **Análise Individual dos Fundos;**
- 4 **Resgate - Despesas com Folha de Pagamento;**
- 5 **Aplicação de novos aportes;**
- 6 **Política de Investimentos para 2021;**
- 7 **Demais Informes.**

1. O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. Em relação a conclusão da Política de Investimentos, diante da ausência do membro Sr. Vandré, será agendado nova reunião para tratar exclusivamente deste item.

2. No mês de outubro/2020, o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi superavitário de 0,07% frente uma meta atuarial de 1,30%, com rendimento no valor de R\$ 171.676,32 (cento e setenta e um mil seiscentos e setenta e seis reais e trinta e dois centavos). No acumulado o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de 2,61% frente uma meta atuarial acumulada em 6,70%, com um retorno acumulado de R\$ 5.613.024,67 (cinco milhões, seiscentos e treze mil, vinte e quatro reais e sessenta e sete centavos).

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11484833,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	180.054.484,81	78,39%	15,00%	60,00%	100,00%	49.642.189,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	1.125.976,75	0,49%	0,00%	1,00%	60,00%	136.692.028,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	31.434.966,36	13,69%	5,00%	25,00%	40,00%	60.443.703,48
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	34.454.501,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.484.833,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.484.833,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.484.833,73
Total Renda Fixa	100,00%	212.615.427,92	92,56%	20,00%	86,00%	235,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I, Alinea 'a'	30,00%	0	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	22.969.667,46
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	20,00%	10.232.356,32	4,45%	0,00%	6,00%	20,00%	35.706.978,60
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	6.848.890,36	2,98%	0,00%	4,00%	10,00%	16.120.777,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.484.833,73
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.484.833,73
Total Renda Variável	30,00%	17.081.246,68	7,44%	0,00%	14,00%	50,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.484.833,73
Total Exterior	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	2019		2020		Característica
	Valor	%	Valor	%	
GESTÃO DURATION	38.271.700,97	19,22%	49.734.555,21	21,65%	GESTÃO DURATION - R\$ 49.734.555,21
IMA-B 5+	5.287.533,57	2,66%	869.987,96	0,38%	LONGUISSIMO PRAZO - R\$ 869.987,96
IMA-GERAL	7.702.970,65	3,87%	7.864.231,46	3,42%	
IMA-B	23.456.789,55	11,78%	23.135.423,68	10,07%	LONGO PRAZO - R\$ 30.999.655,14
IMA-B 5			10.247.845,50	4,46%	
IDKA IPCA 2A	54.579.743,84	27,41%	62.209.596,94	27,08%	MÉDIO PRAZO - R\$ 72.457.442,44
IRF-M 1	34.972.552,63	17,57%	33.430.384,68	14,55%	
CDI	32.854.028,33	16,50%	25.123.402,49	10,94%	CURTO PRAZO - R\$ 58.566.175,31
DISP. FINANCEIRA	8.782,84	0,00%	12.388,14	0,01%	
AÇÕES - VALOR	1.659.935,90	0,83%	10.232.356,32	4,45%	AÇÕES - R\$ 10.232.356,32
MULTIMERCADO - MACRO	301.423,58	0,15%	6.848.890,36	2,98%	MULTIMERCADO - R\$ 6.848.890,36
	199.095.461,86		229.709.062,74		

c) Evolução retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês (%)	Meta Acum (%)
Janeiro	5.128.586,02	121.128,48	205.709.671,66	912.317,67	912.317,67	0,45%	0,45%	0,66%	0,66%
Fevereiro	7.294.630,97	0	213.770.146,05	765.843,42	1.678.161,09	0,36%	0,81%	0,62%	1,29%
Março	5.163.253,38	1.313.524,78	213.763.192,57	-3.856.682,08	-2.178.520,99	-1,77%	-0,98%	0,52%	1,82%
Abril	2.186.772,91	1.320.662,35	216.106.482,69	1.477.179,56	-701.341,43	0,69%	-0,30%	0,10%	1,92%
Maio	68.744,96	1.304.999,95	217.636.126,00	2.765.898,30	2.064.556,87	1,28%	0,98%	0,03%	1,95%
Junho	9.127.379,41	8.298.433,27	220.533.818,44	2.068.746,30	4.133.303,17	0,95%	1,93%	0,69%	2,66%
Julho	4.097.466,08	33.671,82	227.668.868,67	3.071.255,97	7.204.559,14	1,37%	3,33%	0,84%	3,52%
Agosto	3.049.325,22	1.535.228,02	228.485.219,87	-697.746,00	6.506.813,14	-0,30%	3,01%	0,67%	4,21%
Setembro	2.590.748,47	1.529.795,03	228.480.708,52	-1.065.464,79	5.441.348,35	-0,46%	2,54%	1,07%	5,33%
Outubro	2.585.617,21	1.541.327,45	229.696.674,60	171.676,32	5.613.024,67	0,07%	2,61%	1,30%	6,70%



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

d) Retornos Fundos:

Ativos Renda Fixa	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.925.076,51	28.741,12	0,12%	0,12%	0,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.736.084,02	13.163,91	0,20%	0,20%	2,26%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REF IMA-B LP	1.125.976,75	2.196,24	0,20%	0,20%	2,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	11.008.326,20	11.086,76	0,09%	0,11%	0,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA	15.273.362,91	29.500,75	0,19%	0,19%	2,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA	22.422.058,48	32.077,07	0,14%	0,14%	0,24%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI	7.639.741,14	2.079,96	0,03%	0,03%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA	10.247.845,50	18.539,57	0,18%	0,18%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.777.990,12	74.570,30	0,31%	0,33%	1,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.198.325,98	1.906,85	0,16%	0,16%	0,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA	869.987,96	1.891,04	0,22%	0,22%	3,31%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	224.490,32	35,26	0,02%	0,02%	1,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI	38.431.606,82	58.625,16	0,15%	0,15%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	43.422.991,34	-46.865,46	-0,11%	-0,11%	1,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA	3.223.830,73	-2.325,69	-0,07%	-0,07%	1,48%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.087.733,14	-6.896,10	-0,22%	-0,12%	1,27%
Total Renda Fixa	212.615.427,92	218.326,74	0,10%		1,04%
Ativos Renda Variável	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR - Mês
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	6.156.087,86	-111.881,10	-1,78%	-1,78%	10,32%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.553.595,72	-22.303,28	-0,34%	-0,34%	2,29%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.076.268,46	88.686,58	2,22%	2,22%	12,04%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	295.294,64	-1.152,62	-0,39%	-0,39%	1,67%
Renda Variável	17.081.246,68	-46.650,42	-0,27%		7,50%

3. Diante do cenário supracitado, analisamos individualmente o comportamento dos fundos compostos em nossa carteira conforme dados abaixo elencados:

a) Comportamento Exercício:

Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Aderência 6 meses	Aderência 12 meses
BB PERFIL DI	0,16%	1,98%	0,37%	1,12%	2,69%	8,87%	100,00%	83,80%
CAIXA BRASIL DI LP	0,12%	1,89%	0,26%	1,09%	2,56%	8,75%	97,32%	79,75%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A	0,15%	5,00%	0,98%	4,98%	6,16%	18,25%	102,68%	91,53%
BB IDKA 2	0,33%	4,89%	1,13%	5,25%	6,32%	18,19%	108,25%	93,91%
IDKA IPCA 2 (Benchmark)	0,04%	5,45%	1,09%	4,85%	6,73%	19,60%		
CAIXA BRASIL IMA GERAL	0,03%	1,95%	-1,30%	2,19%	2,10%	16,74%	82,95%	78,65%
IMA Geral (Benchmark)	0,09%	2,49%	-1,11%	2,64%	2,67%	17,87%		
BB IMA GERAL EX-C	0,02%	1,65%	-1,49%	1,99%	1,82%	16,42%	93,43%	84,26%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,00%	1,96%	-1,39%	2,13%	2,16%	17,10%		
CAIXA BRASIL IMA-B	0,19%	-0,81%	-3,15%	4,68%	-1,41%	24,69%	97,30%	41,00%
BB IMA-B	0,20%	-0,73%	-3,19%	4,62%	-1,29%	24,83%	96,05%	129,00%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B	0,20%	-0,79%	-3,17%	4,67%	-1,38%	24,61%	97,09%	138,00%
IMA-B (Benchmark)	0,21%	-0,51%	-3,08%	4,81%	-1,00%	25,47%		
CAIXA BRASIL IMA-B 5	0,18%	4,48%	0,41%	4,66%	5,38%	19,69%	96,88%	94,22%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,20%	4,72%	0,50%	4,81%	5,71%	20,28%		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+	0,22%	-4,61%	-5,99%	4,76%	-6,25%	27,85%	2,94%	-6,40%



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

Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Aderência 6 meses	Aderência 12 meses
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,22%	-4,35%	-5,92%	4,90%	-5,85%	28,98%		
CAIXA GESTÃO ESTRATÉG.	-0,11%	4,42%	-1,16%	1,94%	4,51%	23,65%	97,49%	115,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	-0,07%	-	-1,99%	2,03%	-	-	102,01%	
CAIXA BRASIL ATIVA	-0,12%	-	-1,05%	1,98%	-	-	99,50%	
IPCA (Benchmark)	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1	0,14%	3,12%	0,37%	1,27%	3,86%	11,05%	92,03%	95,07%
BB IRF-M 1	0,11%	2,94%	0,25%	1,13%	3,67%	10,79%	81,88%	90,39%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,16%	3,29%	0,43%	1,38%	4,06%	11,49%		

Renda Variável	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Aderência 6 meses	Aderência 12 meses
CAIXA ALOC. MACRO MULT	-0,34%	-1,03%	-1,38%	2,71%	1,82%	18,95%	241,96%	56,70%
BB MACRO MULTIMERCADO	-0,39%	0,94%	-1,35%	1,12%	1,83%	12,68%	100,00%	57,01%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%		
BB AÇÕES VALOR AÇÕES	2,22%	-18,17%	-6,11%	15,33%	-8,40%	20,65%	91,80%	67,91%
CAIXA VALOR	-1,78%	-16,91%	-9,22%	15,64%	-4,71%	39,27%	93,65%	38,08%
Ibovespa (Benchmark)	-0,69%	-18,76%	-8,71%	16,70%	-12,37%	7,47%		

b) Comportamento mês novembro (até 09/11/2020 – última divulgação)

Ativos Renda Fixa	Patrimônio	Ano		Novembro					
	(R\$)	Retorno	Meta	03/nov	04/nov	05/nov	06/nov	09/nov	Total
CAIXA BRASIL DI LP	23.925.076,51	1,89%	6,70%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,05%
BB PERFIL DI	1.198.325,98	1,98%	6,70%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,04%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	43.422.991,34	4,42%	6,70%	-0,12%	0,20%	0,14%	0,21%	0,17%	0,60%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.223.830,73	-	6,70%	-0,11%	0,24%	0,26%	0,35%	0,25%	0,98%
CAIXA ATIVA RENDA FIXA LP	3.087.733,14	-	6,70%	-0,03%	0,10%	0,08%	0,10%	0,09%	0,33%
BB IDKA 2	23.777.990,12	4,89%	6,70%	-0,06%	0,17%	0,15%	0,18%	0,17%	0,61%
CAIXA IDKA IPCA 2A	38.431.606,82	5,00%	6,70%	-0,07%	0,15%	0,14%	0,18%	0,15%	0,54%
CAIXA IMA GERAL	7.639.741,14	1,95%	6,70%	-0,09%	0,17%	0,19%	0,25%	0,18%	0,71%
BB IMA GERAL EX-C	224.490,32	1,65%	6,70%	-0,07%	0,17%	0,18%	0,25%	0,17%	0,70%
BB IMA-B	6.736.084,02	-0,73%	6,70%	-0,02%	0,31%	0,50%	0,60%	0,39%	1,79%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B LP	1.125.976,75	-0,79%	6,70%	-0,02%	0,30%	0,50%	0,60%	0,39%	1,77%
CAIXA IMA-B	15.273.362,91	-0,81%	6,70%	-0,02%	0,31%	0,50%	0,60%	0,39%	1,79%
CAIXA IMA-B 5	10.247.845,50	4,48%	6,70%	-0,07%	0,19%	0,16%	0,20%	0,19%	0,67%
CAIXA IMA-B 5+	869.987,96	-4,61%	6,70%	0,00%	0,42%	0,77%	0,92%	0,55%	2,69%
BB IRF-M 1	11.008.326,20	2,94%	6,70%	-0,01%	0,02%	0,02%	0,04%	0,03%	0,10%
CAIXA IRF-M 1	22.422.058,48	3,12%	6,70%	-0,01%	0,02%	0,02%	0,04%	0,03%	0,11%
Total Renda Fixa	212.615.427,92								
Ativos Renda Variável	Patrimônio	Ano		Novembro					
	(R\$)	Retorno	Meta	03/nov	04/nov	05/nov	06/nov	09/nov	Total
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	6.156.087,86	-16,91%	6,70%	2,26%	2,71%	2,37%	0,89%	0,50%	9,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.076.268,46	-18,17%	6,70%	2,70%	1,17%	2,27%	0,42%	3,16%	10,08%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIM	6.553.595,72	-1,03%	6,70%	0,31%	0,49%	0,54%	0,07%	0,37%	1,79%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	295.294,64	0,94%	6,70%	0,36%	0,31%	0,47%	-0,02%	0,26%	1,38%
Renda Variável	17.081.246,68								
Geral	229.696.674,60								



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

Diante dos dados acima, identificamos que os resultados conclusivos quanto à corrida eleitoral presidencial dos EUA, as notícias quanto à eficácia da vacina contra a Covid-19 e a independência do Banco Central divulgada na última semana, impactaram positivamente nos fundos compostos em nossa carteira, especialmente os fundos de ação, que acumularam deságios nos últimos meses. Por esta razão, entendemos que a princípio a proposta de redução na concentração de fundos de renda fixa de curto prazo (DI/IRFM-1) e a ampliação em fundos de renda variável deve ser mantida. Em todo caso, a sugestão em avaliar pontualmente os novos aportes no momento da aplicação, deve ser mantida.

4. 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.
5. 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.
6. Ficou deliberado reunião extraordinária agendada para 30 de novembro de 2020 para conclusão da política de investimentos.
7. Em atendimento ao comunicado SDG nº 44/2015 - TCESP, informamos que o relatório de investimentos setembro/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.


Willian A. C. N. Barreto


Silvia Meneghel