



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

Ata Reunião Ordinária de 13/09/2019

DATA: 13 de setembro de 2019.

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

PAUTA:

- 1 Leitura e providências da reunião anterior;**
- 2 Análise da Rentabilidade julho/2019;**
- 3 Composição Carteira;**
- 4 Análise Fundos BTG Pactual e Mongeral Aegon;**
- 5 Resgate - Despesas com Folha de Pagamento;**
- 6 Aplicação de novos aportes;**
- 7 Credenciamento;**
- 8 Política de investimentos;**
- 9 Contrato Assessoria de Investimentos;**
- 10 Demais Informes.**

1- O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. Em relação às realocações propostas conforme M.I Sumprev nº 182/2019 ainda não identificamos as aplicações em fundos Multimercado e IMA-B 5. No entanto, diante do tempo transcorrido, iremos verificar a necessidade desta realocação no cenário econômico atual.

2- No mês de agosto/2019, o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de **0,09%** frente uma meta atuarial de **0,63%**, com rendimento no valor de **R\$ 164.691,92 (cento e sessenta e quatro mil reais, seiscentos e noventa e um reais e noventa e dois centavos)**. No acumulado o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de **7,67%** frente uma meta atuarial acumulada em **6,75%**, **com um rendimento total de R\$ 12.164.135,94 (doze milhões, cento e sessenta e quatro mil, cento e trinta e cinco reais e noventa e quatro centavos)**. Informamos que o fundo que mais se aproximou da meta atuarial foi o fundo IRFM-1, com 0,52% sendo o fundo de renda variável e IMA B 5+ o de maior deságio, com 0,92% e 0,79% respectivamente. Grande parte deste deságio resulta das incertezas do mercado nas reformas estruturais no país (previdenciária e tributária), diante da instabilidade política apresentada em nosso país nas últimas semanas, agravadas com a guerra comercial entre EUA e China. Diante do exposto foi solicitado análise junto a consultoria e será discutido as ações necessárias para garantir o cumprimento da meta atuarial frente as oscilações auferidas nos últimos meses.



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

Informamos ainda, que os fundos estão devidamente enquadrados no limite estabelecido em nossa Política de Investimentos, bem como resoluções CVM 3922/2010 e 4392/2014, conforme quadro abaixo:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	GAP Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	152.354.237,78	81,49%	15.916.761,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	1.074.138,54	0,57%	26.971.028,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	32.033.534,75	17,13%	42.753.576,05
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	9.348.388,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	9.348.388,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	9.348.388,85
Total Renda Fixa	100,00%	185.461.911,07	99,19%	

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	GAP Superior
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.505.865,93	0,81%	17.190.911,77
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	9.348.388,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	9.348.388,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	9.348.388,85
Total Renda Variável	30,00%	1.505.865,93	0,81%	

3- Distribuição da Carteira agosto/2019:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	33.807.583,73	18,29%	GESTÃO DURATION - R\$ 33.807.583,73
IMA-B 5+	4.873.104,87	2,64%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 4.873.104,87
IMA-GERAL	7.467.173,35	4,04%	LONGO PRAZO - R\$ 29.538.036,41
IMA-B	22.070.863,06	11,94%	
IDKA IPCA 2A	50.231.861,36	27,17%	MÉDIO PRAZO - R\$ 50.231.861,36
IRF-M 1	32.862.478,91	17,77%	CURTO PRAZO - R\$ 64.927.804,04
CDI	32.033.534,75	17,33%	
DISP. FINANCEIRA	31.790,38	0,02%	
AÇÕES - LIVRES	1.505.865,93	0,81%	AÇÕES - R\$ 1.505.865,93



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

4- De acordo com a ata de 14/08/2019, foi encaminhado para análise deste comitê os produtos ofertados pelas instituições financeiras BTG Pactual e Mongeral Aegon, após análise e manifestação da consultoria e do comitê concluímos:

Fundo de Investimento	CNPJ	Gestor	Data Início
MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	19.488.768/0001-84	MONGERAL AEGON	29/09/2014
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	14.115.116/0001-80	MONGERAL AEGON	22/12/2011
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL	18/07/2010
BTG PACTUAL CREDITO CORPORATIVO 60 FI CP LP	29.177.021/0001-69	BTG PACTUAL	28/05/2018

- *Mongeral Aegon Crédito Privado:* Historicamente o fundo não alcançou a meta atuarial nos últimos 12 meses e 24 meses, não demonstrando assim estar aderente a nossa política de investimentos, mesmo diante do risco de crédito inerente ao produto ofertado, onde fundos CDI têm resultados parecidos com menor fator de risco.
- *Mongeral Aegon Fi Multimercado:* Historicamente o fundo não alcançou a meta atuarial nos últimos 12 meses e 24 meses, não demonstrando assim estar aderente a nossa política de investimentos. Além disso, fundos como Caixa Alocação Macro, ofertado por instituição financeira credenciada, obteve resultado superior ao produto ofertado, inclusive superado a meta atuarial no ano, em 12 meses e 24 meses.
- *BTG Pactual Absoluto Institucional Fi Ações:* Historicamente o fundo tem obtido resultados expressivos, mesmo num momento de incertezas do mercado doméstico. Estaremos assim acompanhando o comportamento deste produto nos próximos meses.
- *BTG Pactual crédito Corporativo* Historicamente o fundo não alcançou a meta atuarial nos últimos 12 meses e 24 meses, não demonstrando assim estar aderente a nossa política de investimentos, mesmo diante do risco de crédito inerente ao produto ofertado, onde fundos CDI têm resultados parecidos com menor fator de risco.

5- Diante da oscilação dos fundos existentes em nossa carteira de investimento, para despesas **com folha de pagamento** competência **agosto/2019**, sugerimos o resgate em fundos CDI ou IRFM-1. De toda forma, diante das oscilações do mercado nos últimos meses, sugerimos consultar a assessoria de investimentos e/ou comitê, no momento do resgate.

6- Diante da oscilação dos fundos existentes em nossa carteira de investimentos, reflexo das incertezas quanto a aprovação das reformas previstas, crise política interna e guerra comercial entre EUA e China, para os novos aportes sugerimos consultar a assessoria de investimentos e/ou comitê, no momento da aplicação.

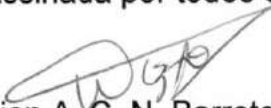
7- Considerando a necessidade de atualização dos credenciamentos das instituições financeiras, será comunicado aos gestores deste Fundo do Previdência Social, que providencie a documentação necessária para atualização das instituições financeiras existentes em nossa carteira de investimentos.

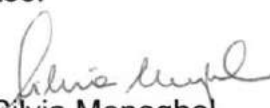


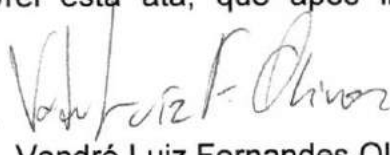
Município de Sumaré
Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré
CNPJ.: 10.742.819/0001-88

- 8- Identificamos a necessidade de adequar a política de investimentos vigente (2019), dada as alterações na Resolução 3.922/2010, a qual será discutida na próxima reunião ordinária em conjunto com a elaboração da Política de Investimentos para o exercício de 2020.
- 9- Comunicamos aos gestores deste Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré, através do MI Sumprev nº 241/2019, com vencimento contratual da assessoria e consultoria de investimentos em 26/11/2019, onde destacamos a importância do objeto deste serviço, considerando o expressivo montante administrado pelo SUMPREV.
- 10- Em atendimento ao comunicado SDG nº 44/2015 - TCESP, informamos que o relatório de investimentos julho/2019 foi enviado conforme comunicado SDG nº 37/2018. Fica alterada para 02 de outubro de 2019 a reunião ordinária prevista no calendário anual do Comitê de Investimentos, a realizar na sede do Fundo de Previdência Social do Município de Sumaré.

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


Vandrê Luiz Fernandes Oliveira