



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

Ata Reunião Ordinária – Nº 15/2020

Data: 15 de dezembro de 2020

Início: 09:00 horas **Término:** 11:45 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 novembro/2020;**
- 3 Resgate - Despesas com Folha de Pagamento;**
- 4 Aplicação de novos aportes;**
- 5 Demais Informes.**

1. O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. Em relação a elaboração da Política de Investimentos, a mesma foi aprovada pelo Conselho Administrativo na última reunião ordinária realizada em 01/12/2020 e encaminhada conforme PMS 22.841/2020 à Superintendente Previdenciária para demais providências cabíveis.
2. No mês de novembro/2020, o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi superavitário de 1,59% frente uma meta atuarial de 1,31%, com rendimento no valor de R\$ 3.669.168,61 (três milhões, seiscentos e sessenta e nove mil, cento e sessenta e oito reais e sessenta e um centavos). No acumulado o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de 4,24% frente uma meta atuarial acumulada em 8,09%, com um retorno acumulado de R\$ 9.282.193,28 (nove milhões, duzentos e oitenta e dois mil, cento e noventa e três reais e vinte e oito 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%	11.717.668,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	180.339.760,92	76,95%	15,00%	60,00%	100,00%	54.013.618,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	1.147.901,88	0,49%	0,00%	1,00%	60,00%	139.464.125,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	32.725.593,34	13,96%	5,00%	25,00%	40,00%	61.015.758,37
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	35.153.006,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.717.668,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.717.668,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.717.668,96
Total Renda Fixa	100,00%	214.213.256,14	91,41%	20,00%	86,00%	235,00%	

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	23.760.020,42



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

Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	13.099.658,56	5,51%	0,00%	6,00%	20,00%	34.420.382,28
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.040.464,58	2,96%	0,00%	4,00%	10,00%	16.719.555,84
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.880.010,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.880.010,21
Total Renda Variável	30,00%	20.140.123,14	8,59%	0,00%	14,00%	50,00%	
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.880.010,21
Total Exterior	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	
Total Geral		234.353.379,28	100,00%				

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	2019		2020		Característica
	Valor	%	Valor	%	
GESTÃO DURATION	38.078.391,44	19,24%	51.342.319,65	21,90%	GESTÃO DURATION - R\$ 51.342.319,65
IMA-B 5+	5.067.477,31	2,56%	892.306,36	0,38%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 892.306,36
IMA-GERAL	7.645.521,44	3,86%	7.918.959,69	3,38%	LONGO PRAZO - R\$ 31.514.276,30
IMA-B	22.864.462,05	11,55%	23.595.316,61	10,07%	
IMA-B 5	2.445.539,81	1,24%	10.379.822,09	4,43%	MÉDIO PRAZO - R\$ 73.376.115,93
IDKA IPCA 2A	54.621.751,77	27,60%	62.996.293,84	26,88%	
IRF-M 1	32.791.673,33	16,57%	31.925.912,27	13,62%	CURTO PRAZO - R\$ 57.125.286,64
CDI	31.135.890,41	15,73%	25.162.325,63	10,74%	
DISP. FINANCEIRA	31.434,27	0,02%	37.048,74	0,02%	AÇÕES - R\$ 13.099.658,56
AÇÕES - VALOR	1.905.433,18	0,96%	13.099.658,56	5,59%	
MULTIMERCADO - MACRO	1.303.734,96	0,66%	7.040.464,58	3,00%	MULTIMERCADO - R\$ 7.040.464,58
Total	197.891.309,97		234.390.428,02		

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%
Mai	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%
Novembro	2.559.654,86	1.572.118,79	234.353.379,28	3.669.168,61	9.282.193,28	1,59%	4,24%	1,31%	8,09%

d) Retorno Fundos:

Ativos Renda Fixa	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.962.107,46	37.030,95	0,15%	0,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.870.343,82	134.259,80	1,99%	1,99%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	1.147.901,88	21.925,13	1,95%	1,95%



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

Ativos Renda Fixa	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	9.686.867,26	19.537,17	0,18%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.577.070,91	303.708,00	1,99%	1,99%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.239.045,01	48.109,21	0,21%	0,22%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.692.923,97	53.182,83	0,70%	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.379.822,09	131.976,59	1,29%	1,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.096.626,28	318.636,16	1,34%	1,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.200.218,17	1.892,19	0,16%	0,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	892.306,36	22.318,40	2,57%	2,57%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	226.035,72	1.545,40	0,69%	0,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA	38.899.667,56	468.060,74	1,22%	1,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	43.779.051,94	356.060,60	0,82%	0,82%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA	4.422.125,99	40.408,24	0,92%	1,01%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.141.141,72	20.923,67	0,67%	0,68%
Total Renda Fixa	214.213.256,14	1.979.575,08	0,93%	
Ativos Renda Variável	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	6.954.140,90	798.053,04	12,96%	12,96%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.739.696,99	186.101,27	2,84%	2,84%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.145.517,66	699.966,27	12,85%	16,98%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	300.767,59	5.472,95	1,85%	1,85%
Renda Variável	20.140.123,14	1.689.593,53	9,16%	

Diante do cenário de alta volatilidade no corrente exercício, analisamos individualmente o comportamento dos fundos compostos em nossa carteira em comparação a seu benchmark:

Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Volatilidade 12 meses	Aderência 6 meses	Aderência 12 meses	Aderência 24 meses
BB PERFIL	0,16%	2,14%	0,34%	1,02%	2,50%	8,51%	0,41%	99,03%	84,18%	92,10%
CAIXA DI LP	0,16%	2,05%	0,27%	0,91%	2,40%	8,40%	0,43%	88,35%	80,81%	90,91%
CDI	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-			

CAIXA IDKA 2	1,22%	6,28%	1,41%	4,27%	7,44%	19,53%	2,87%	98,61%	92,42%	93,49%
BB IDKA 2	1,34%	6,29%	1,79%	4,57%	7,52%	19,65%	3,10%	105,54%	93,42%	94,06%
IDKA IPCA 2	1,25%	6,77%	1,31%	4,33%	8,05%	20,89%	-			

CAIXA IMA GERAL	0,70%	2,66%	0,11%	1,93%	3,59%	16,65%	3,40%	82,13%	86,09%	93,33%
IMA Geral	0,73%	3,25%	0,22%	2,35%	4,17%	17,84%	-			

BB IMA GERAL	0,69%	2,35%	-0,09%	1,73%	3,26%	16,32%	3,47%	93,01%	90,56%	96,00%
IMA Geral ex-C	0,70%	2,67%	-0,02%	1,86%	3,60%	17,00%	-			

CAIXA IMA-B	1,99%	1,17%	0,62%	5,19%	3,18%	26,04%	9,93%	97,74%	90,34%	97,06%
BB IMA-B	1,99%	1,24%	0,60%	5,13%	3,24%	26,17%	9,84%	96,61%	92,05%	97,54%
CAIXA NOVO BR	1,95%	1,14%	0,58%	5,14%	3,16%	25,88%	9,85%	96,80%	89,77%	96,46%
IMA-B	2,00%	1,48%	0,67%	5,31%	3,52%	26,83%	-			

CAIXA IMA-B 5	1,29%	5,82%	1,31%	3,83%	7,10%	21,07%	3,31%	95,99%	95,82%	97,14%
IMA-B 5	1,32%	6,10%	1,40%	3,99%	7,41%	21,69%	-			



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

CAIXA IMA-B 5+	2,57%	- 2,17%	0,07%	6,38%	0,34%	29,21%	15,43%	102,35%	200,00%	103,83%
IMA-B 5+	2,59%	- 1,87%	0,14%	6,53%	0,68%	30,33%	-			

CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	0,82%	5,27%	0,21%	1,37%	5,90%	24,20%	2,23%	41,64%	136,89%	313,07%
BB ALOC ATIVA	1,01%	-	0,05%	1,86%	-	-	-	56,53%		
CAIXA ATIVA FIC	0,68%	-	-0,03%	1,22%	-	-	-	37,08%		
IPCA	0,89%	3,13%	2,41%	3,29%	4,31%	7,73%	-			

CAIXA IRF-M 1	0,22%	3,34%	0,49%	1,09%	3,75%	10,71%	0,52%	91,60%	94,94%	96,23%
BB IRF-M 1	0,20%	3,15%	0,35%	0,94%	3,56%	10,43%	0,57%	78,99%	90,13%	93,71%
IRF-M 1	0,23%	3,52%	0,54%	1,19%	3,95%	11,13%	-			

Renda Variável	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Volatilidade 12 meses	Aderência 6 meses	Aderência 12 meses	Aderência 24 meses
CAIXA ALOC MACRO MULTI	2,84%	1,78%	1,56%	4,13%	3,91%	21,35%	7,78%	400,97%	131,65%	231,06%
BB MACRO MULTI	1,85%	2,81%	0,40%	2,06%	3,58%	14,31%	4,13%	200,00%	120,54%	154,87%
CDI	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-			

BB AÇÕES VALOR	16,98%	- 4,28%	13,87%	25,52%	4,15%	34,45%	39,50%	103,78%	680,33%	159,05%
CAIXA VALOR RPPS	12,96%	- 6,14%	7,73%	22,05%	5,33%	48,18%	42,58%	89,67%	873,77%	222,44%
Ibovespa	15,90%	- 5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-			

Diante dos dados acima, identificamos que os resultados conclusivos quanto a corrida eleitoral presidencial dos EUA, as notícias quanto a eficácia da vacina contra a Covid-19 e a independência do Banco Central, impactaram positivamente nos fundos compostos em nossa carteira, especialmente os fundos de renda variável. Por esta razão, mantemos 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. De todo caso, a sugestão em avaliar pontualmente os novos aportes no momento da aplicação, é a melhor opção diante desta alta volatilidade dos fundos.

- 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.
- 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.
- Em atendimento ao comunicado SDG nº 44/2015 - TCEP, informamos que o relatório de investimentos setembro e outubro de 2020 foi enviado conforme comunicado SDG nº 37/2019. Informamos ainda, que a próxima reunião ordinária foi agendada para 26 de janeiro de 2021 às 12:30 horas na sede do Sumprev.

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