



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

Ata Reunião Ordinária – Nº 09/2021

Data: 24 de agosto de 2021.

Início: 13:00 horas **Término:** 15:00 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 dos meses de junho/2021 e julho/2021;
- 3 Cenário Econômico Atual;
- 4 Resgate - Despesas com Folha de Pagamento;
- 5 Aplicação de novos aportes;
- 6 Demais Informes.

1. O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. A reunião ordinária de 16 de agosto de 2021 foi alterada para a presente data, em decorrência do volume elevado de serviços dos membros, aprovada por unanimidade por todos. Em relação ao Estudo de Solvência, solicitado por este Comitê através do MI nº 81/2021, a Superintendente Previdenciária, através do Processo nº 8439/2021 apresentou a ordem de serviço, datada de 16/08/2021, para que seja iniciado o processo de elaboração do referido Estudo de Solvência.
2. No mês de junho/2021, o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi deficitário de 0,01% frente uma meta atuarial de 0,97%, com deságio no valor de R\$ 40.697,73 (quarenta mil, seiscentos e noventa e sete reais e setenta e três centavos). No mês de julho/2021, o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi deficitário de 0,47% frente uma meta atuarial de 1,43%, com deságio no valor de R\$ 1.317.590,96 (um milhão, trezentos e dezessete mil, quinhentos e noventa reais e noventa e seis centavos). No acumulado o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de 0,69% frente uma meta atuarial acumulada em 7,99%, com um retorno acumulado de R\$ 1.882.169,45 (um milhão, oitocentos e oitenta e dois mil, cento e sessenta e nove reais e quarenta e cinco centavos).



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

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	182.731.145,30	64,95%	11,00%	54,00%	90,00%	70.486.897,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.189.070,00	0,42%	0,00%	0,49%	1,00%	1.624.463,81
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	62.298.758,10	22,14%	4,00%	20,51%	40,00%	50.242.594,34
Total Renda Fixa	100,00%	246.218.973,40	87,51%	15,00%	75,00%	131,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	28.135.338,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	26.590.894,55	9,45%	4,00%	15,00%	20,00%	29.679.781,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.350.434,97	2,61%	2,00%	5,00%	10,00%	20.784.903,14
Total Renda Variável	30,00%	33.941.329,52	12,06%	6,00%	25,00%	40,00%	
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.067.669,06
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	1.193.078,18	0,42%	0,00%	0,00%	5,00%	12.874.590,88
Total Exterior	10,00%	1.193.078,18	0,42%	0,00%	0,00%	10,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	81.022.243,53	28,80%	GESTÃO DURATION - R\$ 81.022.243,53
IMA-B 5+	927.162,63	0,33%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 927.162,63
IMA-B	24.435.296,08	8,68%	LONGO PRAZO - R\$ 32.474.121,27
IMA-GERAL	8.038.825,19	2,86%	
IMA-B 5	15.360.606,07	5,46%	MÉDIO PRAZO - R\$ 82.480.020,75
IDKA IPCA 2A	67.119.414,68	23,85%	
IRF-M 1	21.705.728,92	7,71%	CURTO PRAZO - R\$ 49.337.344,55



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

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>CDI</u>	27.609.696,30	9,81%	AÇÕES - R\$ 26.590.894,55
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	21.919,33	0,01%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	5.088.564,93	1,81%	
<u>AÇÕES - VALOR</u>	21.502.329,62	7,64%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	7.350.434,97	2,61%	MULTIMERCADO - R\$ 7.350.434,97
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	1.193.078,18	0,42%	EXTERIOR - R\$ 1.193.078,18

c) Evolução retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Mês (%)
Janeiro	8.223.206,00	1.805.524,64	244.832.827,86	-810.798,98	-0,33%
Fevereiro	7.668.269,91	1.827.181,92	248.569.408,07	-2.104.507,78	-0,84%
Março	7.383.776,47	1.742.429,47	255.739.170,99	1.528.415,92	0,60%
Abril	6.438.699,63	1.770.574,18	262.465.588,06	2.058.291,62	0,79%
Mai	7.556.616,13	1.684.331,11	270.906.930,44	2.569.057,36	0,96%
Junho	7.479.782,33	1.621.365,87	276.724.649,17	-40.697,73	-0,01%
Julho	7.654.730,69	1.708.407,80	281.353.381,10	-1.317.590,96	-0,47%

3. Os últimos meses foram marcados por sucessivos deságios nos ativos, tanto de renda fixa, como de renda variável. Até a presente data, o mês de agosto manteve este cenário de desvalorização dos ativos, exceção apenas dos fundos BDR atrelados ao mercado exterior. As incertezas quanto a aprovação da Reforma Tributária, a PEC dos Precatórios e a crise política, agravada com o conflito entre poder executivo e judiciário, refletiram diretamente nos ativos de renda fixa e variável. Atrelado a isto, a inflação acumulada de 8,99%, contra uma retração econômica de 0,3% no segundo trimestre, exige cautela na exposição ao risco, especialmente nos investimentos de curto prazo. Segundo posicionamento de nossa consultoria financeira, a sugestão está em:

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo - Renda Fixa e Variável	
RENDIA FIXA	60%
LONGUÍSSIMO PRAZO (IMAB 5+ E IDKA 20A)	0%
LONGO PRAZO (IMA 8 TOTAL E FIDC / CRÉDITO PRIVADO / DEBENTURE)	5%
GESTÃO DO DURATION	30%
MÉDIO PRAZO (IRF-M TOTAL, IMAB-5, E IDKA 2)	20%
CURTO PRAZO (CDI, IRF-M 1 E CDB)	5%
RENDIA VARIÁVEL	30%
FUNDOS DE AÇÕES	20%
MULTIMERCADOS	5%
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES	2,5%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	2,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (HEDGE)	5%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5%



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

Como podemos observar, no comparativo com nossa carteira atual, os investimentos em renda fixa ainda se encontram bem acima dos 60% sugeridos, com 87,51%, enquanto a renda variável acumula 12,06% frente uma indicação de 30%. No caso de investimentos no exterior, tendo em vista o aporte de aproximadamente R\$ 5 milhões apenas neste mês, o percentual alcançado caminha para a sugestão acima apresentada. Por esta razão, foi solicitado a participação da Consultoria Financeira, representada pela consultora Simone, para participar da próxima reunião ordinária do Comitê de Investimento, afim de buscarmos alternativas diante do cenário vigente.

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. Em atendimento ao comunicado SDG nº 44/2015 - TCESP, informamos que o relatório de investimentos junho/2021 foi enviado conforme comunicado SDG nº 57/2020. Em relação ao ofício Sumprev nº 163/2021, no qual o Comitê de Investimento tomou ciência de seu conteúdo na última reunião ordinária, os membros optaram por registrar individualmente os fatos nele narrados, dado o não reconhecimento da autoria destes (Protocolos nº 1252399/2021, nº 1252861/2021 e nº 1255280/2021).

Nada mais havendo, eu, Silvia Meneghel, lavrei esta ata, que após lida, segue assinada por todos os presentes.

Vandré Luiz Fernandes Oliveira

William A. C. N. Barreto

Silvia Meneghel