



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

Ata Reunião Ordinária – Nº 11/2020

Membros presentes:

Silvia Meneghel
Vandré Luiz Fernandes Oliveira
Willian A. C. N. Barreto

DATA: 27 de agosto de 2020.

INÍCIO: 14:00 horas – **Término:** 16:00 horas

PAUTA:

- 1 Leitura e providências da reunião anterior;**
- 2 Análise da Rentabilidade julho/2020;**
- 3 Resgate - Despesas com Folha de Pagamento;**
- 4 Aplicação de novos aportes;**
- 5 Análise Carteira elaborada pela Consultoria Financeira;**
- 6 Demais Informes.**

1. O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. Em relação aos aportes sugeridos na reunião anterior, identificamos novos aportes em fundos de renda variável no mês de julho no total de R\$ 4.097.466,08, com o objetivo de recompor a carteira do fundo de previdência aos percentuais aprovados na reunião conjunta com o Conselho Administrativo.
2. No mês de julho/2020, o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de 1,37% frente uma meta atuarial de 0,84%, com rendimento no valor de R\$ 3.071.255,97 (três milhões, setenta e um mil, duzentos e cinquenta e cinco reais e noventa e sete centavos). No acumulado o retorno da carteira de investimentos do Sumprev foi de 3,33% frente uma meta atuarial acumulada em 3,52%, com um retorno acumulado de R\$ 7.204.559,14 (sete milhões, duzentos e quatro mil, quinhentos e cinquenta e nove reais e quatorze centavos).

a) Evolução retornos mensais:

Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)	Gap Acum (%)	VaR (%)
Janeiro	912.317,67	912.317,67	0,45%	0,45%	0,66%	0,66%	67,12%	0,71%
Fevereiro	765.843,42	1.678.161,09	0,36%	0,81%	0,62%	1,29%	62,58%	0,97%
Março	-3.856.682,08	-2.178.520,99	-1,77%	-0,98%	0,52%	1,82%	-53,88%	6,32%
Abril	1.477.179,56	-701.341,43	0,69%	-0,30%	0,10%	1,92%	-15,54%	3,58%
Maio	2.765.898,30	2.064.556,87	1,28%	0,98%	0,03%	1,95%	50,11%	1,42%
Junho	2.068.746,30	4.133.303,17	0,95%	1,93%	0,69%	2,66%	72,76%	1,37%
Julho	3.071.255,97	7.204.559,14	1,37%	3,33%	0,84%	3,52%	94,67%	1,20%

1



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

b) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.383.443,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	183.981.539,49	80,81%	15,00%	60,00%	100,00%	43.687.329,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	1.162.855,81	0,51%	0,00%	1,00%	60,00%	135.438.465,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	25.288.088,44	11,11%	5,00%	25,00%	40,00%	65.779.459,03
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	34.150.330,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.383.443,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.383.443,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.383.443,43
Total Renda Fixa	100,00%	210.432.483,74	92,43%	20,00%	86,00%	235,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	22.766.886,87
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	10.591.059,26	4,85%	0,00%	6,00%	20,00%	34.942.714,47
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	6.645.325,67	2,92%	0,00%	4,00%	10,00%	16.121.561,20
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.383.443,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.383.443,43
Total Renda Variável	30,00%	17.236.384,93	7,57%	0,00%	14,00%	50,00%	
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.383.443,43
Total Exterior	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	

c) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	43.891.004,34	19,28%	GESTÃO DURATION - R\$ 43.891.004,34
IMA-B 5+	925.378,09	0,41%	LONGUISSIMO PRAZO - R\$ 925.378,09
IMA-GERAL	7.968.271,94	3,50%	LONGO PRAZO - R\$ 31.859.140,18
IMA-B	23.890.868,24	10,49%	
IMA-B 5	10.205.640,47	4,48%	MÉDIO PRAZO - R\$ 70.777.212,31
IDKA IPCA 2A	60.571.571,84	26,60%	
IRF-M 1	37.691.660,38	16,56%	CURTO PRAZO - R\$ 62.984.060,09
CDI	25.288.088,44	11,11%	
DISP. FINANCEIRA	4.311,27	0,00%	
AÇÕES - VALOR	10.591.059,26	4,65%	AÇÕES - R\$ 10.591.059,26
MULTIMERCADO - MACRO	6.645.325,67	2,92%	MULTIMERCADO - R\$ 6.645.325,67

Val *AB*



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

3. Diante da oscilação dos fundos existentes em nossa carteira de investimento, em virtude da pandemia do Coronavírus Covid-19, para despesas **com folha de pagamento**, sugerimos o resgate em fundos IRFM-1/CDI.
4. Diante da oscilação dos fundos existentes em nossa carteira de investimento, em virtude da pandemia do Coronavírus Covid-19, para os **novos aportes das contribuições previdenciárias repassadas ao Sumprev**, solicitamos o questionamento aos membros do Comitê e da Consultoria Financeira no momento do aporte, com o objetivo de analisar o cenário no momento da aplicação.
5. Tendo como objetivo analisar as readequações e novos aportes sugeridos pelo Comitê de Investimento, foi solicitado à empresa de consultoria Crédito e Mercado análise de nossa carteira e de diversos novos fundos. Em relação as diversificações apresentadas, foi identificado uma maior exposição em fundos de renda variável, o que favoreceu o retorno acumulado da carteira no período analisado. Destacou ainda, um nível de aderência de 47,82% em relação a estratégia apresentada na Política de Investimento, com todas as aplicações enquadradas nos limites estabelecidos na referida política e resoluções vigentes. Dentre os ativos compostos em nossa carteira, o RPPS possui liquidez em 100% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico. Por fim, diante do cenário econômico atual, destaca-se a preocupação com a disseminação do coronavírus (Covid-19) e as incertezas sobre o impacto nas economias brasileira e global. Em vista disso, é possível notar uma alta volatilidade nos índices de renda variável e índices de renda fixa de longo e longuíssimo prazo (IMA-B e IMA- 5+), deste modo, recomenda-se cautela quanto às realocações, pois os resgates realizados de fundos voláteis podem acarretar prejuízo ao portfólio do RPPS. Pelas razões acima elencadas, os membros do Comitê por unanimidade optou em manter a recomposição de nossa carteira através da realização de novos aportes e, nos casos de realocação, nos valores já aprovados pelo Comitê e Conselho Administrativo em reuniões anteriores. Quanto à análise dos novos fundos, decidimos por aguardar o encerramento do mês de agosto para avaliarmos os ativos analisados pela Consultoria Financeira.
6. Em atendimento ao comunicado SDG nº 44/2015 - TCESP, informamos que o relatório de investimentos junho/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