



PREFEITURA MUNICIPAL DE SUMARÉ
ESTADO DE SÃO PAULO
FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ
CNPJ. 10.742.819/0001-88

ATA REUNIÃO ORDINÁRIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS – nº 03/2023

Data: 29 de março de 2023

Início: 13:30 horas **Término:** 15:30 horas

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

Membros presentes:

Comitê:

Elaine Fatima Neres Teixeira

Jussimara Jane Robim Saurin

Willian Anderson da Costa Nunes Barreto

PAUTA

- 1 – Leitura e providências da Reunião Anterior**
- 2 – Análise dos resultados de fevereiro de 2023**
- 3 – Parecer Anual de 2022**
- 4 – Diversificação da Carteira**
- 5 – Programa Pró-Gestão**
- 6 – Aproximação com as instituições financeiras parceiras**

1 – O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior.

2 – No mês de fevereiro/2023 o retorno mensal foi de 0,44% frente a uma meta de 1,19%. E o retorno acumulado da carteira de investimentos do Sumprev foi 1,88% frente a uma meta atuarial de 2,16%, com um retorno total de R\$ 7.990.076,41. O total do Patrimônio Líquido fechou em de R\$ 438.097.745,96. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) subiu 0,84% em fevereiro, segundo divulgação no último dia 10, do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Este resultado vem na sequência de um avanço de 0,53% em janeiro e foi mais brando que em fevereiro do ano anterior, mês que havia fechado com alta de 1,01% Assim, o país passa a ter uma inflação acumulada de 5,60% em 12 meses. A inflação brasileira, que chegou à casa dos 10% no primeiro semestre de 2022, teve alguns meses de deflação com a desoneração nos impostos de combustíveis e energia elétrica, além dos temores de recessão global. Para este ano, porém, parte desse custo deverá ser reabsorvido. Na sua segunda reunião de 2023, o Comitê de Política Monetária (Copom) anunciou, no último dia 22, a manutenção na taxa básica de juros, a Selic, em 13,75% a.a. A taxa Selic está neste patamar desde agosto de 2022 e embora haja uma projeção de queda até o fim deste ano, essa foi a quinta reunião seguida que o Copom manteve a taxa neste patamar. Em seu comunicado o Comitê diz que “se manterá vigilante, avaliando se a estratégia de manutenção da taxa básica de juros por período suficientemente prolongado será capaz de assegurar a convergência da inflação. O Comitê reforça que irá perseverar até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas. O Comitê enfatiza que os passos futuros da política monetária poderão ser ajustados e não hesitará em retomar o ciclo de ajuste caso o processo de desinflação não transcorra como esperado”. A decisão saiu no mesmo

dia em que o Fed, Banco Central dos Estados Unidos, anunciou a elevação da sua taxa de juros em 0,25 ponto percentual (p.p.), para o intervalo entre 4,75% e 5,0%. Essa foi a nona alta consecutiva. O Copom alerta que “o ambiente externo mantém-se adverso e volátil, marcado pela perspectiva de crescimento global abaixo do potencial no próximo ano, alta volatilidade nos ativos financeiros e um ambiente inflacionário ainda pressionado. A política monetária nos países avançados em direção a taxas restritivas e a maior sensibilidade dos mercados a fundamentos fiscais requerem maior cuidado por parte de países emergentes”. Devido ao cenário atual interno e externo, mantemos nossa recomendação de cautela na condução da nossa carteira, sem, no entanto, perder as oportunidades que possam surgir no mercado financeiro. Continua também a orientação de que todos os aportes e resgates passem previamente pelo Comitê/Assessoria para aprovação e orientações.

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	131.429.323,79
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>	100,00%	287.514.894,01	65,63%	35,00%	53,00%	95,00%	128.677.964,65
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	43.809.774,60
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u>	60,00%	89.866.599,75	20,51%	10,00%	17,00%	60,00%	172.992.047,83
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'</u>	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	8.761.954,92
<u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	21.904.887,30
Total Renda Fixa	100,00%	377.381.493,76	86,14%	45,00%	74,00%	202,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 8º, Inciso I</u>	30,00%	31.677.959,59	7,23%	0,00%	10,00%	30,00%	99.751.364,20
<u>Artigo 8º, Inciso II</u>	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	43.809.774,60
<u>Artigo 10º, Inciso I</u>	10,00%	17.674.517,19	4,03%	0,00%	4,00%	10,00%	26.135.257,41
<u>Artigo 10º, Inciso II</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	21.904.887,30
<u>Artigo 11º</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	21.904.887,30
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	49.352.476,78	11,27%	0,00%	16,00%	60,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	

<u>Artigo 9º, Inciso II</u>	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	43.809.774,60
<u>Artigo 9º, Inciso III</u>	10,00%	11.363.775,42	2,59%	0,00%	2,00%	10,00%	32.445.999,18
Total Exterior	10,00%	11.363.775,42	2,59%	0,00%	3,00%	20,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>GESTÃO DURATION</u>	57.795.017,05	13,19%	GESTÃO DURATION - R\$ 57.795.017,05 - 13,1919%
<u>IMA-B 5+</u>	918.431,41	0,21%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 918.431,41 - 0,2096%
<u>IMA-GERAL</u>	7.234.017,65	1,65%	LONGO PRAZO - R\$ 23.545.310,56 - 5,3743%
<u>IMA-B</u>	16.311.292,91	3,72%	
<u>IMA-B 5</u>	61.439.787,76	14,02%	MÉDIO PRAZO - R\$ 132.201.670,46 - 30,1754%
<u>IDKA IPCA 2A</u>	70.761.882,70	16,15%	
<u>IRF-M 1</u>	53.723.047,04	12,26%	CURTO PRAZO - R\$ 162.934.642,84 - 37,1902%
<u>IPCA</u>	24.188.285,42	5,52%	
<u>CDI</u>	85.009.731,82	19,40%	
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	13.578,56	0,00%	
<u>AÇÕES - VALOR</u>	18.376.535,72	4,19%	AÇÕES - R\$ 23.802.232,15 - 5,4329%
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	5.425.696,43	1,24%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	12.380.945,96	2,83%	MULTIMERCADO - R\$ 12.380.945,96 - 2,8260%
<u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u>	5.293.571,23	1,21%	EXTERIOR - R\$ 24.533.074,09 - 5,5997%
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	19.239.502,86	4,39%	

c) Evolução Retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
Janeiro	13.696.873,13	1.717.754,18	429.743.601,00	6.078.149,21	6.078.149,21	1,43%	1,43%	0,96%	0,96%
Fevereiro	8.760.753,37	2.318.535,61	438.097.745,96	1.911.927,20	7.990.076,41	0,44%	1,88%	1,19%	2,16%

3 – O Parecer Anual – Exercício de 2022, elaborado por este Comitê, foi apresentado na reunião ordinária do Conselho Administrativo, em 23/03/2023, sendo aprovado por unanimidade e publicado no site oficial da Sumprev.

4 – As reanálises dos fundos foram solicitadas em 01/03/2023 na plataforma SIRU da assessoria Crédito e Mercado e, até a data de hoje, só tivemos o retorno do Itau Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI. Vamos aguardar todas as análises serem liberadas para retomar os estudos. Solicitaremos à Crédito e Mercado o início dos credenciamentos independente disto.

5 – Sobre o Programa Pró-Gestão, cuja adesão aconteceu já há 90 dias, este Comitê deliberou chamar o processo 26326/2022 para provocar o avanço dos procedimentos a serem tomados para que este Fundo seja certificado em um dos níveis do Programa o quanto antes, garantindo que nosso perfil de investidor seja alterado para qualificado. O primeiro passo será instruir o processo com o questionário básico da plataforma SIRU que nos dará uma visão mais abrangente de qual nível estamos mais perto de certificar.

6 – Temos a intenção de participar de workshop's com as instituições financeiras que temos relacionamento, bem como com as instituições estudadas para os novos credenciamentos. A ideia é contatar, principalmente, o Banco do Brasil e a CEF onde já temos um valor considerável investido em cada uma destas instituições. Nosso objetivo é de conhecer as instituições, nos aproximar do mercado, entendermos a visão e expectativas deles. É importante que este comitê saiba como eles estão enxergando o mercado atual tendo em vista o encerramento do 1º trimestre de 2023, os 100 dias do novo Governo, as políticas fiscal e monetária já sinalizadas e quais os caminhos/sugestões eles apresentam. A Sra Elaine Murcia do Itau ligou pedindo uma agenda e esta proposta de irmos visita-los será feita.

Nada mais havendo, eu, Elaine Fatima Neres Teixeira, lavrei esta ata, que após lida, segue assinada por todos os presentes.

Elaine F. N. Teixeira

Jussimara J. R. Saurin

Willian A. C. N. Barreto