



**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 01/2023**

**Data:** 30 de janeiro de 2023

**Início:** 13:30 horas **Término:** 17:00 horas

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

**Membros presentes:**

Comitê:

Elaine Fatima Neres Teixeira

Jussimara Jane Robim Saurin

**PAUTA**

- 1 – Leitura e providências da Reunião Anterior**
- 2 – Análise dos resultados de dezembro e do fechamento o exercício de 2023**
- 3 – Diversificação da Carteira – Análise dos Fundos**
- 4 – Relatório Anual de 2022**
- 5 – Calendário Anual 2023**

1 – A secretária, diante da ausência do presidente, iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior.

2 – No mês de dezembro/2022 o retorno mensal da carteira de investimentos do Sumprev foi 0,42% frente a uma meta atuarial de 1,05%, com um retorno mensal de R\$ 1.728.461,16. Já no acumulado o encerramento do exercício 2022 fechou com o retorno de 6,90% frente uma meta atuarial acumulada de 11,09%, com rendimento total no valor de R\$ 24.459.642,44. Fechamos o ano de 2022 com o atingimento de 62,20% da meta de Rentabilidade Anual. O Patrimônio Líquido do período fechou em R\$ 411.686.332,84. O mês de dezembro registrou uma inflação de 0,62% e fechou o ano com alta de 5,79%, segundo o IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística), ultrapassando a meta estabelecida pela CNM de 3,5%, com intervalo de tolerância de 1,5%. Em sua última reunião de 2022, o COPOM (Comitê de Política Monetária), decidiu manter o valor da taxa Selic a 13,75% ao ano, vigente desde agosto daquele ano. Em nota o COPOM avaliou que a “conjuntura, particularmente incerta no âmbito fiscal, requer serenidade na avaliação dos riscos. O Comitê acompanhará com especial atenção os desenvolvimentos futuros da política fiscal e, em particular, seus efeitos nos preços de ativos e expectativas de inflação, com potenciais impactos sobre a dinâmica da inflação”. A próxima reunião do COPOM acontecerá em 31/01/2023. Vale lembrar que com a pandemia, e seus desdobramentos, o BC decidiu elevar a taxa em todas as suas reuniões desde início de 2021, iniciando o maior e mais longo ciclo de alta da taxa Selic desde 1999. Segundo o Boletim Focus de 20/01/2023, a expectativa do IPCA subiu de 5,39% para 5,48%, mantendo um ciclo de estimativa de elevação de seis semanas seguidas. Com relação aos resultados totais auferidos na carteira de investimentos do nosso Fundo de Previdência, este Comitê de Investimentos analisou que o ano de 2022 foi marcado por muitas instabilidades na economia interna e externa, dificultando e até impedindo o alcance de resultados mais próximos da nossa meta de rentabilidade de IPCA + 5,04% a.a.

Entre as externas destacamos o conflito entre Rússia e Ucrânia, ainda sem perspectivas de término, esta guerra alterou completamente algumas cadeias produtivas e gerou aumentos de muitos itens. Também relembramos que foi um ano de aumento das taxas de juros em várias economias, com destaque para a dos EUA, que fechou o ano de 2022 com o intervalo de 4,25% a 4,50%. No cenário interno, destacamos, principalmente, as eleições presidenciais que ocorreram em outubro e, durante todo o ano, geraram instabilidade econômica e grandes oscilações mediante às expectativas do mercado. E, mesmos depois da vitória eleitoral de Luiz Inácio Lula da Silva, o clima de instabilidade econômica e as oscilações seguiram, por conta da apresentação e aprovação da PEC da transição. Já dissemos em outra ata anterior que, mesmo que, num primeiro momento, a reação não tenha sido tão forte do mercado em relação à aprovação da PEC, os riscos fiscais seguem (e muito) no radar. Vale a pena lembrar que o teto de gastos existe para que a relação dívida/PIB (Produto Interno Bruto) brasileira não tome proporções catastróficas e o país tenha que pagar mais caro para financiar sua dívida interna. Para o exercício de 2023, este Comitê tem a intenção de diversificar a nossa carteira e de forma, consciente e calma, tentar elevar nossas chances de ganhos dentro dos cenários instáveis que ainda se desenham mundialmente e também reforçamos e 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 - 2022 |               |                | GAP Superior   |
|------------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                          |                |                       |               | Inferior %                             | Alvo %        | Superior %     |                |
| <u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'</u>   | 100,00%        | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                                  | 5,00%         | 30,00%         | 123.505.899,85 |
| <u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>   | 100,00%        | 275.890.779,48        | 67,01%        | 40,00%                                 | 52,00%        | 80,00%         | 53.458.286,79  |
| <u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u> | 60,00%         | 79.371.292,76         | 19,28%        | 15,00%                                 | 20,00%        | 60,00%         | 167.640.506,94 |
| <u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>   | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                                  | 1,00%         | 5,00%          | 20.584.316,64  |
| <b>Total Renda Fixa</b>                  | <b>100,00%</b> | <b>355.262.072,24</b> | <b>86,29%</b> | <b>55,00%</b>                          | <b>78,00%</b> | <b>175,00%</b> |                |

| Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário      | Resolução %   | Carteira \$          | Carteira %    | Estratégia de Alocação - Limite - 2022 |               |               | GAP Superior  |
|---------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                               |               |                      |               | Inferior %                             | Alvo %        | Superior %    |               |
| <u>Artigo 8º, Inciso I</u>                                    | 30,00%        | 32.294.632,89        | 7,84%         | 7,00%                                  | 12,00%        | 30,00%        | 91.211.266,96 |
| <u>Artigo 10º, Inciso I</u>                                   | 10,00%        | 13.116.294,64        | 3,19%         | 1,00%                                  | 4,00%         | 10,00%        | 28.052.338,64 |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>45.410.927,53</b> | <b>11,03%</b> | <b>8,00%</b>                           | <b>16,00%</b> | <b>40,00%</b> |               |

| 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%                             | 0,00%  | 5,00%      | 20.584.316,64 |

|                              |               |                      |              |              |              |               |               |
|------------------------------|---------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| <u>Artigo 9º, Inciso III</u> | 10,00%        | 11.013.333,07        | 2,68%        | 1,00%        | 4,00%        | 10,00%        | 30.155.300,21 |
| <u>Artigo 10º, Inciso I</u>  | 10,00%        | 13.116.294,64        | 3,19%        | 1,00%        | 4,00%        | 10,00%        | 28.052.338,64 |
| <b>Total Exterior</b>        | <b>10,00%</b> | <b>24.129.627,71</b> | <b>5,86%</b> | <b>2,00%</b> | <b>8,00%</b> | <b>25,00%</b> |               |

**b) Distribuição Carteira:**

| Sub-segmento                   | Valor         | %      | Característica                                 |
|--------------------------------|---------------|--------|------------------------------------------------|
| <u>GESTÃO DURATION</u>         | 58.482.987,82 | 14,21% | GESTÃO DURATION - R\$ 58.482.987,82 - 14,2051% |
| <u>IMA-B 5+</u>                | 919.872,56    | 0,22%  | LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 919.872,56 - 0,2234%   |
| <u>IMA-B</u>                   | 16.403.397,65 | 3,98%  | LONGO PRAZO - R\$ 23.515.372,10 - 5,7117%      |
| <u>IMA-GERAL</u>               | 7.111.974,45  | 1,73%  |                                                |
| <u>IDKA IPCA 2A</u>            | 68.741.618,83 | 16,70% | MÉDIO PRAZO - R\$ 145.127.459,50 - 35,2504%    |
| <u>IMA-B 5</u>                 | 76.385.840,67 | 18,55% |                                                |
| <u>IRF-M 1</u>                 | 52.643.681,87 | 12,79% | CURTO PRAZO - R\$ 127.234.623,70 - 30,9044%    |
| <u>CDI</u>                     | 74.572.698,39 | 18,11% |                                                |
| <u>DISP. FINANCEIRA</u>        | 18.243,44     | 0,00%  |                                                |
| <u>AÇÕES - LIVRES</u>          | 5.569.844,59  | 1,35%  | AÇÕES - R\$ 24.734.785,27 - 6,0079%            |
| <u>AÇÕES - VALOR</u>           | 19.164.940,68 | 4,66%  |                                                |
| <u>MULTIMERCADO - MACRO</u>    | 8.058.474,45  | 1,96%  | MULTIMERCADO - R\$ 8.058.474,45 - 1,9573%      |
| <u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u> | 5.057.820,19  | 1,23%  | EXTERIOR - R\$ 23.631.000,88 - 5,7398%         |
| <u>AÇÕES - EXTERIOR</u>        | 18.573.180,69 | 4,51%  |                                                |

**c) Evolução Retornos:**

| Mês       | Aplicações    | Resgates     | Saldo no Mês   | Retorno (\$)      | Retorno Acum (\$) | Retorno Mês (%) | Retorno Acum (%) | Meta Mês(%) | Meta Acum (%) |
|-----------|---------------|--------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------|---------------|
| Janeiro   | 17.324.185,72 | 1.711.094,44 | 323.807.902,43 | 564.672,32        | 564.672,32        | 0,17%           | 0,17%            | 0,95%       | 0,95%         |
| Fevereiro | 5.168.183,50  | 1.588.828,10 | 328.633.959,32 | 1.246.701,49      | 1.811.373,81      | 0,38%           | 0,56%            | 1,39%       | 2,35%         |
| Março     | 7.078.679,10  | 1.843.163,25 | 340.450.628,10 | 6.581.152,93      | 8.392.526,74      | 1,97%           | 2,54%            | 2,06%       | 4,46%         |
| Abril     | 6.909.788,19  | 1.906.063,95 | 344.290.671,30 | -<br>1.163.681,04 | 7.228.845,70      | -0,34%          | 2,19%            | 1,44%       | 5,96%         |

| Mês      | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno (\$)      | Retorno Acum (\$) | Retorno Mês (%) | Retorno Acum (%) | Meta Mês(%) | Meta Acum (%) |
|----------|---------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------|---------------|
| Maio     | 8.207.993,46  | 1.632.135,36  | 354.165.264,76 | 3.298.735,36      | 10.527.581,06     | 0,94%           | 3,15%            | 0,90%       | 6,91%         |
| Junho    | 8.105.084,11  | 1.806.999,98  | 357.725.687,59 | -<br>2.737.661,30 | 7.789.919,76      | -0,76%          | 2,37%            | 1,08%       | 8,07%         |
| Julho    | 8.265.319,28  | 1.964.495,06  | 368.154.201,56 | 4.127.689,75      | 11.917.609,51     | 1,13%           | 3,53%            | -0,27%      | 7,78%         |
| Agosto   | 53.923.951,72 | 47.536.653,28 | 377.221.749,17 | 2.680.249,17      | 14.597.858,68     | 0,72%           | 4,27%            | 0,09%       | 7,87%         |
| Setembro | 8.493.397,06  | 2.670.827,09  | 383.837.554,50 | 793.235,36        | 15.391.094,04     | 0,21%           | 4,49%            | 0,12%       | 8,00%         |
| Outubro  | 8.650.919,30  | 1.983.902,78  | 397.818.521,37 | 7.313.950,35      | 22.705.044,39     | 1,87%           | 6,44%            | 0,98%       | 9,06%         |
| Novembro | 8.973.614,29  | 2.268.757,32  | 404.549.515,23 | 26.136,89         | 22.731.181,28     | 0,01%           | 6,45%            | 0,80%       | 9,94%         |
| Dezembro | 8.297.426,45  | 2.889.070,00  | 411.686.332,84 | 1.728.461,16      | 24.459.642,44     | 0,42%           | 6,90%            | 1,05%       | 11,09%        |

3 – O MI 195/2022, com o estudo e propostas de diversificação da nossa carteira, foi aprovado na reunião ordinária, em conjunto com o Conselho Administrativo, de dezembro/22. Contudo, devido ao acúmulo de atividades relacionadas à publicação da Política de Investimentos 2023, também aprovada na reunião citada, e do fechamento contábil do exercício pela Contabilidade do Fundo de Previdência, as providências dos credenciamentos e das movimentações da carteira ainda estão sendo realizadas.

4 – O Relatório Analítico dos Investimentos de 2022 (4º trimestre) já foi publicado e será encaminhado para conhecimento e análise do Conselho Administrativo na sua próxima reunião ordinária, anexado ao processo 5243/2021.

5 - Foi deliberado e aprovado o Calendário Anual 2023, abaixo, das reuniões ordinárias deste Comitê, a ser publicado no site do Fundo, no Diário Oficial do Município e afixado na recepção da sede do Fundo.

| MÊS       | DATA | DIA/SEMANA    | HORÁRIO      |
|-----------|------|---------------|--------------|
| JANEIRO   | 30   | SEGUNDA-FEIRA | 13:30 HORAS* |
| FEVEREIRO | 27   | SEGUNDA-FEIRA | 13:30 HORAS  |
| MARÇO     | 29   | QUARTA-FEIRA  | 13:30 HORAS  |
| ABRIL     | 20   | QUINTA-FEIRA  | 13:30 HORAS  |
| MAIO      | 19   | SEXTA-FEIRA   | 13:30 HORAS  |

|          |    |               |             |
|----------|----|---------------|-------------|
| JUNHO    | 20 | TERÇA-FEIRA   | 13:30 HORAS |
| JULHO    | 28 | SEXTA-FEIRA   | 13:30 HORAS |
| AGOSTO   | 17 | QUINTA-FEIRA  | 13:30 HORAS |
| SETEMBRO | 18 | SEGUNDA-FEIRA | 13:30 HORAS |
| OUTUBRO  | 18 | QUARTA-FEIRA  | 13:30 HORAS |
| NOVEMBRO | 14 | TERÇA-FEIRA   | 13:30 HORAS |
| DEZEMBRO | 14 | QUINTA-FEIRA  | 13:30 HORAS |

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**