



Ata Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos nº 11/2024

DATA: 04 de dezembro de 2024

INÍCIO: 09h – **TÉRMINO:** 17h

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

Membros presentes:

Jussimara Jane Robim Saurin

Marcia Regina Dédalo R. de Freitas

Pauta:

- 1- Leitura e providências da reunião anterior
- 2- Análise dos resultados de outubro/24
- 3- Política de Investimentos /2025

- 1- Estudo da ALM 2023 – o Gerente Financeiro, Sr Willian e a Superintendente, Sra. Maria Elisabete, avaliaram as informações constantes no referido estudo e constataram que os dados estão condizentes com as informações prestadas/elaboradas no Cálculo Atuarial.
- 2- No mês de outubro/24 o retorno mensal foi de 0,66% frente a uma meta de 1,01% totalizando no mês um retorno de R\$ 4.461.959,84. E o retorno acumulado da carteira de investimento foi de 7,02%, frente a uma meta acumulada de 8,27%, com um retorno total de R\$ 42.534.749,96. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 677.523.839,99. A análise do cenário político e financeiro do Brasil e do exterior foi informada na ata anterior (dia 12/11). Diante de toda nossa análise, este Comitê de Investimento seguirá mantendo um posicionamento cauteloso na condução da carteira do Fundo e continuaremos atentos às discussões no campo fiscal e acompanhando os desdobramentos dos conflitos militares mundiais.



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 - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	135.504.768,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	422.591.965,26	82,37%	15,00%	59,00%	90,00%	187.179.490,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	161.404.399,25	23,82%	5,00%	23,00%	60,00%	245.109.904,74
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	135.504.768,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	33.876.192,00
Total Renda Fixa	100,00%	583.996.364,51	86,20%	20,00%	87,00%	195,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	49.549.867,77	7,31%	0,00%	8,00%	30,00%	153.707.284,23
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	67.752.384,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	22.713.452,29	3,35%	0,00%	3,00%	10,00%	45.038.931,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	13.550.476,80
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	13.550.476,80
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	72.263.320,06	10,67%	0,00%	11,00%	54,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.876.192,00
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	21.264.155,42	3,14%	0,00%	2,00%	10,00%	46.488.228,58
Total Exterior	10,00%	21.264.155,42	3,14%	0,00%	2,00%	15,00%	



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

Empréstimo Consignado	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.876.192,00

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	70.084.884,42	10,34%	GESTÃO DURATION - R\$ 70.084.884,42 - 10,3440%
IMA-B 5+	5.393.634,44	0,80%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 5.393.634,44 - 0,7961%
IMA-B	41.833.465,56	6,17%	LONGO PRAZO - R\$ 80.933.075,50 - 11,9451%
IMA-GERAL	31.504.900,19	4,65%	
VÉRTICE LONGO	7.584.709,75	1,12%	
IDKA IPCA 2A	91.159.157,98	13,45%	MÉDIO PRAZO - R\$ 194.207.867,88 - 28,6635%
IMA-B 5	62.446.591,31	9,22%	
VÉRTICE MÉDIO	40.602.116,59	5,99%	
IRF-M 1	86.694.546,06	12,80%	CURTO PRAZO - R\$ 233.396.541,49 - 34,4475%
CDI	141.550.302,37	20,89%	
DISP. FINANCEIRA	19.639,22	0,00%	
VÉRTICE CURTO	5.132.053,82	0,76%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.732.512,33	0,26%	AÇÕES - R\$ 33.253.363,47 - 4,9070%
AÇÕES - VALOR	26.423.986,88	3,90%	
AÇÕES - LIVRES	5.096.864,26	0,75%	
MULTIMERCADO - MACRO	14.382.139,32	2,12%	MULTIMERCADO - R\$ 14.382.139,32 - 2,1227%
AÇÕES - EXTERIOR	16.296.504,30	2,41%	EXTERIOR - R\$ 45.691.972,69 - 6,7733%
BDR NÍVEL I	21.264.155,42	3,14%	
MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.331.312,97	1,23%	



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

c) Evolução Retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
Janeiro	15.469.314,35	2.365.370,12	572.890.441,38	3.180.106,23	3.180.106,23	0,56%	0,56%	0,85%	0,65%
Fevereiro	10.240.512,03	3.367.373,69	585.164.695,66	5.401.115,94	8.581.222,17	0,93%	1,50%	1,20%	2,06%
Março	9.247.112,40	2.581.949,43	596.486.017,75	4.656.159,12	13.237.381,29	0,79%	2,29%	0,58%	2,62%
Abril	9.256.000,00	2.507.948,09	601.209.202,85	-2.024.866,81	11.212.514,48	-0,34%	1,95%	0,81%	3,46%
Maio	15.619.761,76	3.007.798,17	619.849.508,68	6.028.342,24	17.240.856,72	0,98%	2,95%	0,87%	4,35%
Junho	10.175.015,98	2.755.864,81	632.195.214,00	4.926.554,15	22.167.410,87	0,79%	3,76%	0,60%	4,98%
Julho	11.251.460,93	3.651.353,31	646.767.020,88	6.971.699,26	29.139.110,13	1,09%	4,89%	0,83%	5,85%
Agosto	29.986.179,01	22.555.475,14	660.996.270,76	6.796.546,01	35.935.656,14	1,04%	5,98%	0,41%	6,28%
Setembro	9.725.000,00	2.672.165,18	670.166.239,56	2.137.133,98	38.072.790,12	0,32%	6,32%	0,85%	7,18%
Outubro	7.437.202,13	4.561.561,54	677.523.839,99	4.461.950,84	42.534.749,96	0,66%	7,02%	1,01%	8,27%



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

- 3- Este Comitê terminou a elaboração da Política de Investimento 2025. A meta de rentabilidade para 2025 ficou estabelecida em 5,15% e a estratégia de investimentos conforme quadro abaixo, a ser enviada para análise e aprovação do Conselho Administrativo, na próxima reunião a ser realizada no dia 16/12/2024, com a presença da Assessoria Financeira para sanar qualquer dúvida.

Alocação Estratégica para o exercício de 2025 e os próximos 5 anos

			Carteira / SET 24	Carteira	Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2025			Estratégia de Alocação - Próximos 5 anos	
Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN %	R\$	%	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100,00%			0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%
	7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	423.303.438,16	62,87%	35,00%	44,00%	80,00%	35,00%	80,00%
	7º I c - FI Ref em Índice de RF, 100% TP	100,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º II - Oper. compromissadas em TP TN	5,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	157.224.742,74	23,35%	10,00%	40,00%	60,00%	10,00%	60,00%
	7º III b - FI de Índices Referenciado RF	60,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º IV - Renda Fixa de emissão bancária	10,00%			0,00%	1,00%	5,00%	0,00%	5,00%
	7º V a - FI em Direitos Creditórios - sênior	5,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º V b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5,00%			0,00%	1,00%	5,00%	0,00%	5,00%
	7º V c - FI de Debêntures Infraestrutura	5,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Limite de Renda Fixa	100,00%	R\$ 580.528.180,90	86,22%	45,00%	86,00%	165,00%	45,00%	165,00%
Renda Variável, Estruturados e FI	8º I - FI de Ações	30,00%	49.974.255,24	7,42%	0,00%	8,00%	25,00%	0,00%	25,00%
	8º II - ETF - Índice de Ações	30,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10º I - FI Multimercado	10,00%	22.883.601,77	3,37%	0,00%	4,00%	10,00%	0,00%	10,00%
	10º II - FI em Participações	5,00%			0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	2,00%
	10º III - FI Mercado de Acesso	5,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	11º - FI Imobiliário	5,00%			0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	2,00%
	Limite de Renda Variável, Estruturado e FI	30,00%	R\$ 72.657.857,01	10,79%	0,00%	12,00%	39,00%	0,00%	39,00%
Exterior	9º I - Renda Fixa - Dívida Externa	10,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9º II - Constituídos no Brasil	10,00%			0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
	9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	20.113.582,86	2,99%	0,00%	2,00%	10,00%	0,00%	10,00%
	Limite de Investimentos no Exterior	10,00%	R\$ 20.113.582,86	2,99%	0,00%	2,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Consignado	12º - Empréstimo Consignado	5,00%			0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%
	Total da Carteira de Investimentos		R\$ 673.299.620,77	100%	45,00%	100,00%	229,00%	45,00%	229,00%



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

Nada mais havendo eu, Jussimara J.R. Saurin, secretária lavrei esta ata, que após lida, segue assinada por todos os presentes.

Marcia Regina Dédalo R. de Freitas
Membro

Jussimara J. Robim Saurin
Secretária