



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 08/2024

Data: 15 de agosto de 2024

Início: 09:00 horas **Término:** 14:50 horas

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

Membros presentes:

Comitê:

Elaine Fatima Neres Teixeira

Márcia Regina Dédalo Ribeirão de Freitas

Jussimara Jane Robim Saurin

PAUTA

1 – Leitura e providências da Reunião Anterior

2 – Análise dos resultados de julho/24

3 – Análise da Carteira e Resgates dos Fundos Vértices com carência agosto/2024

4 – Revisão dos saldos dos fundos DI para Folha de Pagamento

1 – A presidenta do Comitê de Investimentos iniciou a reunião lendo a ata anterior. Ficou pendente o agendamento da reunião com a assessoria financeira Crédito e Mercado, sobre a ALM 2023 (Processo 31677/2023), a ser feito pelo Gerente Financeiro Sr. Willian.

2 – No mês de julho/24 retorno mensal foi de 1,09% frente a uma meta de 0,83% totalizando no mês um retorno de R\$ 6.971.699,26. E o retorno acumulado da carteira de investimentos foi de 4,89% frente a uma meta acumulada de 5,85%, com um retorno total de R\$ 29.139.110,13. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 646.767.020,88. No cenário econômico interno, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central decidiu, na reunião do dia 31/07, manter a taxa Selic em 10,50% ao ano, optando, por unanimidade, manter a taxa de juros inalterada. A inflação oficial de preço subiu 0,38% em julho, ante alta de 0,21% verificada em junho, conforme dados divulgados na sexta-feira (9) pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). Com a variação acima da previsão de 0,33% do mercado financeiro, o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) acumula alta de 4,5% nos últimos 12 meses, valor que representa o teto da meta para este ano. O maior impacto do mês veio do grupo Transportes, com alta de 1,82% e peso de 0,37% no índice geral. Quem mais influenciou foi a gasolina, que teve alta de 3,15% no mês e impacto de 0,16%. A passagem aérea subiu 19,39% em julho, e peso de 0,11% no IPCA cheio. Conforme o boletim FOCUS do dia 09/08/2024, o mercado financeiro eleva expectativa de inflação para 2024 de 4,00%, há 4 semanas, para 4,20%. O cenário da inflação prossegue com um nível de incerteza mais elevado que o usual. Nessas condições, o Banco Central (BC) adotou um discurso ainda mais conservador sobre os próximos passos da política monetária na sua reunião de julho, quando manteve a taxa. Ainda que o cenário permaneça o mesmo (Selic em 10,5% e 9,5% para o final de 2024 e 2025, respectivamente), este Comitê acredita em um aumento no risco de o BC elevar os juros nas suas próximas reuniões. No cenário econômico

internacional, nos EUA a atividade econômica segue sólida. No segundo trimestre, o PIB cresceu 2,8% em termos anualizados, refletindo os principais componentes da demanda interna. A combinação de maior confiança no processo de desinflação e de moderação do mercado de trabalho sugere que o corte dos juros no segundo semestre vai se tornando mais provável, devendo ser iniciado na reunião de setembro do Fed. Esse deve ser o primeiro passo de um processo mais consistente de afrouxamento monetário. É importante seguir acompanhando o ciclo das eleições presidenciais americanas. Diante de toda nossa análise, este Comitê de Investimentos seguirá com posicionamento bem mais cauteloso na condução da carteira do Fundo e continuaremos atentos às discussões no campo fiscal e acompanhando os desdobramentos dos conflitos militares mundiais e aos desdobramentos da tragédia no RS.

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%	129.353.404,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	418.554.128,47	64,71%	15,00%	59,00%	90,00%	163.536.190,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	137.730.494,36	21,30%	5,00%	23,00%	60,00%	250.329.718,17
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	129.353.404,18
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	32.338.351,04
Total Renda Fixa	100,00%	556.284.622,83	86,01%	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%	48.470.438,01	7,49%	0,00%	8,00%	30,00%	145.559.668,25
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	64.676.702,09
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	22.117.132,54	3,42%	0,00%	3,00%	10,00%	42.559.569,55

Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	12.935.340,42
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	12.935.340,42
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	70.587.570,55	10,91%	0,00%	11,00%	54,00%	

Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	32.338.351,04
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	19.894.827,50	3,08%	0,00%	2,00%	10,00%	44.781.874,59
Total Exterior	10,00%	19.894.827,50	3,08%	0,00%	2,00%	20,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	68.535.808,57	10,60%	GESTÃO DURATION - R\$ 68.535.808,57 - 10,5964%
IMA-B 5+	5.521.742,66	0,85%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 5.521.742,66 - 0,8537%
IMA-GERAL	31.058.730,64	4,80%	LONGO PRAZO - R\$ 73.241.210,56 - 11,3239%
IMA-B	42.182.479,92	6,52%	
IMA-B 5	61.429.836,49	9,50%	MÉDIO PRAZO - R\$ 183.936.264,33 - 28,4386%
IDKA IPCA 2A	89.518.707,61	13,84%	
VÉRTICE MÉDIO	32.987.720,23	5,10%	
IRF-M 1	87.307.689,27	13,50%	CURTO PRAZO - R\$ 225.066.438,48 - 34,7978%
CDI	118.088.141,65	18,26%	
DISP. FINANCEIRA	16.841,77	0,00%	
VÉRTICE CURTO	19.653.765,79	3,04%	

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - LIVRES	6.427.887,99	0,99%	AÇÕES - R\$ 32.789.107,44 - 5,0696%
AÇÕES - VALOR	26.361.219,45	4,08%	
MULTIMERCADO - MACRO	14.145.675,57	2,19%	MULTIMERCADO - R\$ 14.145.675,57 - 2,1871%
AÇÕES - EXTERIOR	15.681.330,57	2,42%	EXTERIOR - R\$ 43.547.615,04 - 6,7329%
MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.971.456,97	1,23%	
BDR NÍVEL I	19.894.827,50	3,08%	

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%	0,85%
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%	0,55%	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%	3,45%
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%

3 – Conforme o item 6 da ata anterior, a nosso convite, o Sr. William (Gerente Financeiro) participou da reunião para nos auxiliar na análise e movimentação da nossa carteira. Com vistas a entrada de +- R\$ 19,8 milhões referente aos resgates dos Fundos Vértices com carência agosto/2024, sendo estes: 1- BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 44.345.590/0001-60, 2- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CNPJ: 20.139.595/0001-78HTML, deliberamos a reaplicação em novos Fundos Vértices, haja vista que são fundos com garantia de um retorno ajustado às condições de mercado e pagamentos de cupons. A nossa sugestão é de aplicação na Instituição Caixa Econômica Federal, sendo R\$ 5 Mi em Fundo Vértice 2025, R\$ 7 Mi em Fundo Vértice 2027 e o restante em Fundo Vértice 2030. A escolha desta Instituição justifica-se por apresentar as menores taxas de

administração, sendo de 0,07% frente a uma taxa de 0,10% do Banco de Brasil e de 0,085% do Banco Santander. A sugestão será enviada por e-mail nesta data.

4- Analisando o FUNDO SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 02.224.354/0001-45, verificamos que o saldo em 15/08/2024 de R\$ 2,7 Mi é suficiente para cobrir apenas uma folha de pagamento. Diante disso, sugerimos o aporte de R\$ 6 Mi no Fundo acima citado quando do recebimento dos repasses de 20/08/2024. Em momento oportuno, este Comitê fará nova análise para recomposição deste Fundo.

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

Elaine F. N. Teixeira

Jussimara J. R. Saurin

Márcia R. Dédalo R. de Freitas