



**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 09/2024**

**Data:** 16 de setembro de 2024

**Início:** 09:00 horas **Término:** 11:30 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 agosto/24**

**3 – Aplicação dos Fundos Vértices**

1 – A presidenta do Comitê de Investimentos iniciou a reunião lendo a ata anterior, na qual 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. Informamos que o Sr. Willian Barreto, Gerente Financeiro, agendou esta reunião com a assessoria Crédito Mercado para o dia 18/09.

2 – No mês de agosto/24 retorno mensal foi de 1,04% frente a uma meta de 0,41% totalizando no mês um retorno de R\$ 6.796.546,01. E o retorno acumulado da carteira de investimentos foi de 5,98% frente a uma meta acumulada de 6,28%, com um retorno total de R\$ 35.935.656,14. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 660.996.270,76. A inflação oficial do Brasil recuou 0,02% em agosto, ante alta de 0,38% em julho, segundo dados apresentados pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). A variação corresponde à primeira deflação registrada pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) desde junho do ano passado (-0,08%). O resultado abaixo da projeção de alta de 0,02% foi estimulado pela queda de 2,77% no preço das contas de luz em agosto. No ano, a inflação acumulada é de 2,85% e, nos últimos 12 meses, de 4,24%. Conforme o boletim FOCUS do dia 13/09/2024, o mercado financeiro eleva expectativa de inflação para 2024 de 4,22%, há 4 semanas, para 4,35%. A probabilidade de um cenário de elevação da taxa Selic continuou subindo, com a manutenção de níveis mais depreciados da taxa de câmbio e expectativas de inflação acima da meta. O Produto Interno Bruto (PIB), que soma todas as riquezas produzidas pelo país, cresceu 1,4% no segundo trimestre, superando expectativas do mercado e colocando o Brasil em segundo lugar no ranking global de maiores PIBs no período. A economia brasileira chegou até a metade de 2024 tendo crescido 2,5% nos 12 meses anteriores, o que coloca o país em 6º lugar entre as economias do G20 que mais cresceram neste ano. No cenário econômico internacional, o destaque segue com a

trajetória da economia americana, que deve permitir o início do corte de juros por parte do FED na próxima reunião de setembro. 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 seca no país.

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%     | 132.802.104,57 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%     | 421.622.778,24 | 63,50%     | 15,00%                                 | 59,00% | 90,00%     | 175.986.692,32 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00%      | 149.042.931,73 | 22,45%     | 5,00%                                  | 23,00% | 60,00%     | 249.363.381,97 |
| Artigo 7º, Inciso IV              | 20,00%      | 0,00           | 0,00%      | 0,00%                                  | 3,00%  | 20,00%     | 132.802.104,57 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | 5,00%       | 0,00           | 0,00%      | 0,00%                                  | 1,00%  | 5,00%      | 33.200.526,14  |
| Total Renda Fixa                  | 100,00%     | 570.665.709,97 | 85,94%     | 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%      | 50.750.469,52 | 7,64%      | 0,00%                                  | 8,00%  | 30,00%     | 148.452.687,33 |
| Artigo 8º, Inciso II                                     | 30,00%      | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                                  | 0,00%  | 10,00%     | 66.401.052,28  |
| Artigo 10º, Inciso I                                     | 10,00%      | 22.480.234,37 | 3,39%      | 0,00%                                  | 3,00%  | 10,00%     | 43.920.817,91  |
| Artigo 10º, Inciso II                                    | 5,00%       | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                                  | 0,00%  | 2,00%      | 13.280.210,46  |
| Artigo 11º                                               | 5,00%       | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                                  | 0,00%  | 2,00%      | 13.280.210,46  |

| Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário | Resolução % | Carteira \$   | Carteira % | Estratégia de Alocação - Limite - 2024 |        |            | GAP Superior  |
|----------------------------------------------------------|-------------|---------------|------------|----------------------------------------|--------|------------|---------------|
|                                                          |             |               |            | Inferior %                             | Alvo % | Superior % |               |
| Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário   | 30,00%      | 73.230.703,89 | 11,03%     | 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%      | 33.200.526,14 |
| Artigo 9º, Inciso III                                    | 10,00%      | 20.114.108,98 | 3,03%      | 0,00%                                  | 2,00%  | 10,00%     | 46.286.943,30 |
| Total Exterior                                           | 10,00%      | 20.114.108,98 | 3,03%      | 0,00%                                  | 2,00%  | 15,00%     |               |

| 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%      | 33.200.526,14 |

b) Distribuição Carteira:

| Sub-segmento    | Valor         | %      | Característica                                 |
|-----------------|---------------|--------|------------------------------------------------|
| GESTÃO DURATION | 69.090.753,05 | 10,40% | GESTÃO DURATION - R\$ 69.090.753,05 - 10,4048% |
| IMA-B 5+        | 5.563.710,60  | 0,84%  | LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 5.563.710,60 - 0,8379% |
| IMA-GERAL       | 31.301.119,00 | 4,71%  | LONGO PRAZO - R\$ 81.373.034,78 - 12,2544%     |
| IMA-B           | 42.401.179,98 | 6,39%  |                                                |
| VÉRTICE LONGO   | 7.670.735,80  | 1,16%  |                                                |
| IMA-B 5         | 61.766.771,16 | 9,30%  | MÉDIO PRAZO - R\$ 186.041.932,31 - 27,8665%    |
| IDKA IPCA 2A    | 90.064.969,96 | 13,56% |                                                |
| VÉRTICE MÉDIO   | 33.210.161,19 | 5,00%  |                                                |



| Sub-segmento            | Valor          | %      | Característica                              |
|-------------------------|----------------|--------|---------------------------------------------|
| IRF-M 1                 | 88.319.752,58  | 13,30% | CURTO PRAZO - R\$ 217.592.715,27 - 32,7685% |
| CDI                     | 129.254.051,22 | 19,47% |                                             |
| DISP. FINANCEIRA        | 15.911,47      | 0,00%  |                                             |
| AÇÕES - VALOR           | 27.836.108,56  | 4,19%  | AÇÕES - R\$ 34.796.126,57 - 5,2401%         |
| AÇÕES - LIVRES          | 6.960.020,01   | 1,05%  |                                             |
| MULTIMERCADO - MACRO    | 14.310.812,12  | 2,16%  | MULTIMERCADO - R\$ 14.310.812,12 - 2,1551%  |
| BDR NÍVEL I             | 20.114.108,98  | 3,03%  | EXTERIOR - R\$ 44.237.874,16 - 6,6620%      |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 8.169.422,25   | 1,23%  |                                             |
| AÇÕES - EXTERIOR        | 15.954.342,95  | 2,40%  |                                             |

c) Evolução Retornos:

| Mês       | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno (\$)  | Retorno Acum (\$) | Retorno Mês (%) | Retorno Acum (%) | Meta Mês(%) | Meta Acum (%) |
|-----------|---------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------|---------------|
| Janeiro   | 15.489.314,35 | 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 | 3.367.373,89  | 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 | 4.656.169,12  | 13.237.391,29     | 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     | 1,00%           | 4,89%            | 0,83%       | 5,85%         |
| Agosto    | 29.988.179,01 | 22.555.475,14 | 660.996.270,76 | 6.798.546,01  | 35.935.656,14     | 1,04%           | 5,98%            | 0,41%       | 6,26%         |

3 – Referente a entrada de R\$ 19.744.828,08 do resgate das aplicações 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, as sugestões apresentadas por este comitê foram acatadas pela superintendente e pelo gerente financeiro. As aplicações foram na Instituição Caixa Econômica Federal, sendo R\$ 5 Mi em Fundo Vértice 2025, CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA CNPJ: 56.131.373/0001-56; R\$ 7 Mi em Fundo Vértice 2027 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CNPJ: 56.208.863/0001-03 e R\$ 7.744.828,08 em Fundo Vértice 2030 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CNPJ: 56.209.467/0001-09.

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