



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

Ata Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos nº 10//2024

DATA: 18 de outubro de 2024

INÍCIO: 08h – **TÉRMINO:** 13h

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 setembro/24
- 3- Política de Investimentos /2025

- 1- Estudo da ALM 2023 – foi apresentado pelos membros da Empresa de Assessoria Financeira, tendo a participação dos membros do Comitê de Investimentos Elaine e Jussimara, o gerente financeiro Willian e a contadora Sílvia, no qual foram realizados alguns questionamentos que estão sendo analisados.

2- No mês de setembro/24 o retorno mensal foi de 0,32% frente a uma meta de 0,85% totalizando no mês um retorno de R\$ 2.137.133,98. E o retorno acumulado da carteira de investimento foi de 6,32%, frente a uma meta acumulada de 7,18%, com um retorno total de R\$ 38.072.790,12. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 670.186.239,56. A inflação oficial do Brasil foi de 0,44% em setembro, uma aceleração após o recuo de 0,02% em agosto, segundo dados apresentados pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). O IPCA acumula alta de 3,31% no ano e, nos últimos 12 meses, de 4,42%, acima dos 4,24% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Conforme o boletim FOCUS do dia 14/10/2024, as projeções dos analistas para a inflação e o PIB em 2024 voltaram a subir nesta semana, enquanto as estimativas para a taxa básica de juros (Selic) em 2025 também foram revistas para cima, segundo dados divulgados na segunda-feira (7). O Produto Interno Bruto (PIB), que soma todas as riquezas produzidas no Brasil, a mediana das projeções de 2024 avançou de 3,0% para 3,01%. A previsão para 2025 foi mantida em 1,93%. No cenário econômico internacional, nos Estados Unidos o ciclo de corte de juros começou de maneira mais agressiva, com o FED reduzindo a taxa em 0,50%, pegando muitos analistas de surpresa. As eleições americanas atraem atenção, com a disputa bastante acirrada. Na China, o governo surpreendeu ao anunciar estímulos, demonstrando preocupação com a desaceleração da atividade econômica. No Brasil, o cenário econômico apresenta uma combinação interessante de fatores. Apesar da nossa inflação girar ao redor de 4,5%, nível comparável a outros países da América Latina como Chile, México e Colômbia, o crescimento econômico brasileiro tem sido mais robusto, com uma expectativa de acima de 3% para este ano. Diante de toda nossa análise, este Comitê de Investimento seguirá mantendo um posicionamento cauteloso na condução da



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

carteira do Fundo e continuaremos atentos às discussões no campo fiscal e acompanhando os desdobramentos dos conflitos militares mundiais.

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
		R\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	134.037.247,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	420.190.056,95	62,70%	15,00%	59,00%	90,00%	182.977.558,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	157.224.742,74	23,46%	5,00%	23,00%	60,00%	244.887.001,00
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	134.037.247,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	33.509.311,98
Total Renda Fixa	100,00%	577.414.799,69	86,16%	20,00%	87,00%	195,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
		R\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	49.974.255,24	7,42%	0,00%	8,00%	30,00%	152.015.630,99
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	67.329.962,08
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	22.683.601,77	3,37%	0,00%	3,00%	10,00%	44.646.360,31
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	13.465.992,42
Artigo 11º	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	13.465.992,42
Total Renda Variável / Estruturado /	30,00%	72.657.857,01	10,79%	0,00%	11,00%	54,00%	
Fundo Imobiliário							

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
		R\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
				%	%	%	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.664.981,04
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	20.113.582,86	2,99%	0,00%	2,00%	10,00%	47.216.379,22
Total Exterior	10,00%	20.113.582,86	2,99%	0,00%	2,00%	15,00%	

Empreendimento Consignado	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
		R\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
				%	%	%	
Artigo 12º	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.664.981,04

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	69.530.950,63	10,37%	GESTÃO DURATION - R\$ 69.530.950,63 - 10,3744%



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

Sub-segmento	Valor	%	Característica
IMA-B 5+	5.484.398,15	0,82%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 5.484.398,15 - 0,8183%
IMA-GERAL	31.396.718,09	4,68%	LONGO PRAZO - R\$ 81.140.074,91 - 12,1065%
IMA-B	42.114.159,45	6,28%	
VÉRTICE LONGO	7.629.197,37	1,14%	
IDKA IPCA 2A	90.453.401,02	13,50%	
IMA-B 5	62.001.914,09	9,25%	MÉDIO PRAZO - R\$ 192.789.599,55 - 28,7652%
VÉRTICE MÉDIO	40.334.284,44	6,02%	
IRF-M 1	85.989.518,79	12,83%	CURTO PRAZO - R\$ 228.502.344,11 - 34,0937%
CDI	137.406.885,88	20,50%	
DISP. FINANCEIRA	32.567,66	0,00%	
VÉRTICE CURTO	5.073.371,78	0,76%	
AÇÕES - LIVRES	6.770.509,78	1,01%	AÇÕES - R\$ 33.653.425,97 - 5,0213%
AÇÕES - VALOR	26.882.916,19	4,01%	
MULTIMERCADO - MACRO	14.323.932,44	2,14%	MULTIMERCADO - R\$ 14.323.932,44 - 2,1372%
MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.359.669,33	1,25%	EXTERIOR - R\$ 44.794.081,46 - 6,6835%
AÇÕES - EXTERIOR	16.320.829,27	2,44%	
BDR NÍVEL I	20.113.582,86	3,00%	

c) Evolução Retornos:

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum(%)
Janeiro	556.606.390,92	15.469.314,35	2.365.370,12	572.890.441,38	3.180.106,23	3.180.106,23	0,58%	0,56%	0,85%	0,85%
Fevereiro	572.890.441,38	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	585.164.695,66	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	596.486.017,75	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	601.209.202,85	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	619.849.508,68	10.175.016,98	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	632.195.214,00	11.251.460,93	3.651.353,31	646.787.020,88	6.971.698,29	29.139.110,13	1,09%	4,89%	0,63%	5,65%
Agosto	646.787.020,88	29.988.179,01	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	660.996.270,76	9.725.000,00	2.672.165,18	670.186.239,56	2.137.133,98	38.072.790,12	0,32%	6,32%	0,85%	7,10%

- 3- Em relação a Política de Investimentos /2025, foi realizada uma prévia que será tratada na próxima reunião.

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