



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 05/2023

Data: 19 de maio de 2023

Início: 13:30 horas **Término:** 15:30 horas

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

Membros presentes:

Comitê:

Elaine Fatima Neres Teixeira

Jussimara Jane Robim Saurin

Willian Anderson da Costa Nunes Barreto

PAUTA

1 – Leitura e providências da Reunião Anterior

2 – Análise dos resultados de abril de 2023

3 - Aplicações em Fundos das Instituições Itaú e Santander

4 – Programa Pró-Gestão

1 – O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior.

2 – Ao analisarmos os relatórios da plataforma SIRU identificamos a divergência apontada pela Gerente Silvia 12/04/2023 (email para a assessoria) de que a rentabilidade apurada mês 02/2023 na plataforma era de R\$ 1.911.927,20 em desacordo com os extratos bancários e contabilidade onde constavam R\$ 2.178.772,14, foi regularizada em partes. Outro problema foi identificado quando emitimos os relatórios para análise dos resultados de abril/2023. Em anexo, relatórios analisados. No relatório de “Retorno e Meta de Rentabilidade” acumulado verificamos que o relatório “previdenciário” tem algum erro gerando divergências com os resultados contábeis no mês 02/2023, onde o retorno na plataforma é de R\$ 9.427.285,82 e não R\$ 2.178.722,14. Com isso, todos os resultados acumulados até abril/2023 estão alterados e supervalorizados. Os resultados isolados de março/2023 e abril/2023 estão com os valores idênticos aos contábeis. Quando emitimos o mesmo relatório “consolidado” os valores modificam e apresentam o valor correto para o mês 02/2023 de R\$ 2.178.722,14 e também corrigem os resultados acumulados. O Comitê decidiu relatar o fato à Gerente Silvia para as providências necessárias notificando a Assessoria Crédito e Mercado. Diante disso a nossa análise foi feita com o relatório “consolidado”. No mês de abril/2023 o retorno mensal foi de 0,95% frente a uma meta de 0,96%. E o retorno acumulado da carteira de investimentos do Sumprev foi 4,16% frente a uma meta atuarial de 4,34%, com um retorno total acumulado de R\$ 17.970.297,95. O total do Patrimônio Líquido fechou em de R\$ 460.351.725,99. Segundo o IBGE, a inflação no Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou o mês de abril com alta de 0,61%, desacelerando após a alta de 0,71% em março. A inflação acumulada em 12 meses segue em seu menor patamar em mais de dois anos, desde outubro de 2020. A meta para a inflação este ano é de 3,25%, com margem de 1,5 ponto percentual para baixo ou para cima. A projeção atual do mercado para o IPCA do ano é de 6,03%, segundo o Boletim Focus de 12/05/2023. No cenário interno, o mercado brasileiro espera que a taxa Selic comece a apresentar uma queda a partir do segundo semestre de 2023. Além disso, há a expectativa para a aprovação do arcabouço fiscal pelo Senado, que contribui para a redução das incertezas associadas a cenários extremos de crescimento da dívida pública. Esta expectativa de diminuição da taxa de juros no segundo semestre deste ano, faz com que os títulos pré-fixados comecem a ficar mais atrativos. No cenário externo, permanecemos com uma leitura cautelosa, apesar da perspectiva de um curto prazo mais positivo. Acreditamos que o cenário global ainda é desafiador, com um cenário ainda bastante instável. “Nos EUA e na Zona do Euro, a inflação continua pressionada e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual, com convergência para as metas

ocorrendo provavelmente só a partir do final de 2024. Em paralelo, o mercado de trabalho apertado e desacelerando apenas modestamente segue como um risco para a inflação. Isso sugere que o desafio dos bancos centrais permanece, o que deve exigir juros restritivos por um período relativamente longo. (Carta de Maio/2023 – Santander Brasil Asset Management). Tendo o atual momento econômico em perspectiva, com o ambiente externo ainda volátil, inspirando nossa atenção, e o ambiente interno com incertezas até a consolidação dos resultados das políticas monetária e fiscal, mantemos nossa recomendação de cautela na condução da carteira, sem, no entanto, perder de vista as oportunidades que possam surgir. 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 - 2023			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	140.031.241,25
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>	100,00%	300.398.632,34	64,36%	35,00%	53,00%	95,00%	143.033.631,63
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	46.677.080,42
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u>	60,00%	104.936.317,06	22,48%	10,00%	17,00%	60,00%	175.126.165,45
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'</u>	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	9.335.416,08
<u>Artigo 7º, Inciso IV</u>	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	20,00%	93.354.160,84
<u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	23.338.540,21
Total Renda Fixa	100,00%	405.334.949,40	86,84%	45,00%	81,00%	222,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 8º, Inciso I</u>	30,00%	31.718.648,58	6,80%	0,00%	10,00%	30,00%	108.312.592,67
<u>Artigo 8º, Inciso II</u>	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	46.677.080,42
<u>Artigo 10º, Inciso I</u>	10,00%	18.223.656,18	3,90%	0,00%	4,00%	10,00%	28.453.424,24
<u>Artigo 10º, Inciso II</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	23.338.540,21
<u>Artigo 11º</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	23.338.540,21
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	49.942.304,76	10,70%	0,00%	16,00%	60,00%	

Artigos 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%	1,00%	10,00%	46.677.080,42
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	11.493.550,02	2,46%	0,00%	2,00%	10,00%	35.183.530,40
Total Exterior	10,00%	11.493.550,02	2,46%	0,00%	3,00%	20,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>GESTÃO DURATION</u>	57.002.104,66	12,38%	GESTÃO DURATION - R\$ 57.002.104,66 - 12,3816%
<u>IMA-B 5+</u>	980.338,81	0,21%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 980.338,81 - 0,2129%
<u>IMA-GERAL</u>	7.462.022,74	1,62%	LONGO PRAZO - R\$ 24.539.918,40 - 5,3304%
<u>IMA-B</u>	17.077.895,66	3,71%	
<u>IDKA IPCA 2A</u>	72.354.055,31	15,72%	MÉDIO PRAZO - R\$ 153.721.982,13 - 33,3903%
<u>IMA-B 5</u>	81.367.926,82	17,67%	
<u>IRF-M 1</u>	56.393.973,54	12,25%	CURTO PRAZO - R\$ 162.698.293,55 - 35,3401%
<u>CDI</u>	93.609.329,88	20,33%	
<u>IPCA</u>	12.668.223,79	2,75%	
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	26.766,34	0,01%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	5.364.305,05	1,17%	AÇÕES - R\$ 23.465.410,81 - 5,0970%
<u>AÇÕES - VALOR</u>	18.101.105,76	3,93%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	12.611.450,06	2,74%	MULTIMERCADO - R\$ 12.611.450,06 - 2,7394%
<u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u>	5.612.206,12	1,22%	EXTERIOR - R\$ 25.358.993,91 - 5,5083%
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	19.746.787,79	4,29%	

c) Evolução Retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
Janeiro	13.696.873,13	1.717.754,18	429.743.601,00	6.078.149,21	6.078.149,21	1,43%	1,43%	0,96%	0,96%
Fevereiro	8.760.753,37	2.585.380,55	438.097.745,96	2.178.772,14	8.256.921,35	0,50%	1,94%	1,19%	2,16%

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
Março	8.386.254,91	2.111.452,63	449.764.092,60	5.391.544,36	13.648.465,71	1,21%	3,18%	1,16%	3,35%
Abril	8.440.072,43	2.174.271,28	460.351.725,99	4.321.832,24	17.970.297,95	0,95%	4,16%	0,96%	4,34%

3 – Realizamos agendas na sede do Fundo de Previdência com as instituições Itaú e Santander para iniciar o relacionamento com estes bancos e operacionalizar as aplicações nos novos fundos de investimentos sugeridos por este Comitê (MI 195/2022 e MI 065/2023) e aceitos pela Gerência Financeira e a Superintendência Previdenciária. Participaram destas reuniões a Gerente Sra Silvia Meneghel e a Superintendente Sra Maria Elisabete Antunes, afim de se certificarem da documentação necessária para abertura de conta e a realização dos aportes para as novas aplicações. Fomos informados pela instituição Santander, que o DI indicado por este Comitê, Fundo 07.907.396/0001-02 - SANTANDER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI, não estava mais enquadrado para RPPS, muito embora a análise da Assessoria Crédito e Mercado não identificasse nenhum impasse em fev/2023. Fizemos a sugestão de um fundo DI, sendo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ 02.224.354/0001-45. Por se tratar de mesmo segmento, o Comitê de Investimentos, após nova análise da Assessoria Crédito e Mercado, opta pela aplicação no fundo indicado, em substituição ao fundo inicialmente definido. Para tanto, sugerimos que os valores repassados pelo Município ao Fundo, com vencimento em 20/05/2023, sejam aplicados neste novo fundo. Os valores resgatados dos fundos vértices, que venceram em 16/05/2023, inicialmente indicados para aplicação neste fundo foram aplicados, em primeiro momento, nos fundos já existentes nas instituições Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, até a conclusão de abertura de conta no Itaú e a aplicação no fundo DI hoje definido. Em decorrência disto, solicitamos que sejam feitos os resgates sugeridos no MI 065/2023 para os valores da diferença entre os repasses de maio/2023 e o total sugerido para estas aplicações. A gerência Financeira será notificada por MI. Abaixo o resumo da sugestão:

RESUMO DAS APLICAÇÕES E RESGATES SUGERIDOS

FUNDOS EXISTENTES	RESGATE EM R\$	FUNDOS NOVOS	APLICAÇÃO EM R\$
03.737.206/0001-97 - CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.000.000,00	00.832.435/0001-00 - ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.000.000,00
13.077.418/0001-49 - BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC	+5.000.000,00	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ 02.224.354/0001-45	+5.000.000,00
ENTRADA DE RECURSOS REF TRIBUTOS PREVIDENCIÁRIO MÊS 04/2023	+7.000.000,00	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ 02.224.354/0001-45	+7.000.000,00
23.215.097/0001-55 - CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.000.000,00	21.838.150/0001-49 - ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.000.000,00
TOTAL	19.000.000,00		19.000.000,00

4 – Sobre o Programa Pró-Gestão, uma vez que não temos contrato específico com uma assessoria, este Comitê deliberou, neste primeiro momento, que o próprio Comitê vai analisar o questionário (anteriormente disponibilizado na plataforma SIRU), utilizando-o como base para colher as informações de todas as áreas da Sumprev e montarmos um pré-diagnóstico de qual seria o nível de

adesão que o Fundo conseguiria se certificar. O questionário e todos os manuais serão enviados a todos os membros pela secretária.

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

Willian A. C. N. Barreto