

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 07/2023

Data: 20 de julho de 2023

Início: 13:30 horas **Término:** 16:15 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 junho de 2023**
- 3 – Relatório 2º trimestre/2023**
- 4 – Aplicação no Banco Itaú – Processo 1283/2023**

1 – O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. Esclarecemos que ao analisarmos os relatórios de junho da Plataforma SIRU, verificamos que as divergências apontadas nas atas anteriores foram corrigidas pela assessoria Crédito e Mercado, conforme email e relatórios demonstrativos, em anexo. Sobre o Pró-Gestão, o Comitê está estudando e dando continuidade na análise dos itens a serem implantados e/ou melhorados para atingirmos um nível de aderência e certificação.

2 – No mês de junho/2023 o retorno mensal foi de 1,76% frente a uma meta de 0,33%, totalizando no mês um ganho de R\$ 8.441.936,83. E o retorno acumulado da carteira de investimentos do Sumprev foi 7,34% superando a meta atuarial de 5,38, com um retorno total acumulado de R\$32.344.984,28. Até o presente momento a meta atuarial foi superada em 36,50%. O total do Patrimônio Líquido fechou em R\$ 487.769.348,78. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou, no último dia 11, o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) de junho de 2023, que registrou deflação de 0,08%, a maior queda para o mês de junho desde 2017. No ano, o IPCA acumula alta de 2,87% e, nos últimos 12 meses, de 3,16%, abaixo dos 3,94% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em grande parte, essa redução nos preços está relacionada ao programa de descontos para compra de veículos novos, lançado em junho pelo Governo Federal. Do relatório do Panorama Econômico da Assessoria Crédito e Mercado, destacamos que: “Na reunião do Conselho Monetário Nacional (CMN) realizada em 29 de junho de 2023, foram definidas a meta de inflação para o ano de 2026 e anunciadas mudanças no regime de metas de inflação. O presidente do conselho e Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, comunicou que a partir de 2025, a meta de inflação não será mais estabelecida com base no ano-calendário de janeiro a dezembro, mas será um objetivo contínuo. Essa alteração significa que a definição da meta não estará restrita a um período específico, como era feito desde a implementação do sistema de meta de inflação em 1999. A decisão de mudar a sistemática de metas de inflação foi recebida positivamente pelo mercado. Em países desenvolvidos, como os Estados Unidos, a meta de inflação não é definida anualmente. O Fundo Monetário Internacional (FMI), ao avaliar a política econômica do Brasil neste ano, também defendeu uma abordagem de metas que não esteja vinculada ao ano-calendário, mas que leve em consideração a realização no horizonte relevante da política monetária. Essa mudança visa aprimorar o sistema e se alinhar a práticas adotadas em outros países.” No cenário da economia interna, concluímos que há uma evolução mais construtiva do cenário de inflação e proximidade do início do ciclo de redução da Selic, já esperada pelo mercado em agosto próximo. No último Boletim Focus de 17/07/2023 o mercado reduziu a expectativa da inflação (IPCA) de 5,12% (há 4 semanas) para 4,95%.

Para 2024 já visualiza um cenário de inflação em 3,92%. No cenário internacional, a inflação das principais economias mundiais desenvolvidas continua elevada e acima da meta. O processo de desinflação em curso ocorre num ritmo mais lento. Portanto, vemos ainda um quadro desafiador para os países desenvolvidos, com inflação baixando lentamente e a expectativa de atividade ainda fraca. O Comitê de Investimentos segue com posicionamento bem cauteloso, apesar do curto prazo se apresentar mais positivo. Continuaremos atentos às discussões no campo fiscal e às expectativas para as taxas de juros no curto prazo e aos próximos passos do Copom.

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%	146.330.804,63
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>	100,00%	308.702.665,89	63,29%	35,00%	53,00%	95,00%	154.678.215,45
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	48.776.934,88
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u>	60,00%	112.768.520,47	23,12%	10,00%	17,00%	60,00%	179.893.088,80
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'</u>	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	9.755.386,98
<u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	24.388.467,44
Total Renda Fixa	100,00%	421.471.186,36	86,41%	45,00%	74,00%	202,00%	

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%	35.145.603,82	7,21%	0,00%	10,00%	30,00%	111.185.200,81
<u>Artigo 8º, Inciso II</u>	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	48.776.934,88
<u>Artigo 10º, Inciso I</u>	10,00%	19.066.178,34	3,91%	0,00%	4,00%	10,00%	29.710.756,54
<u>Artigo 10º, Inciso II</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	24.388.467,44
<u>Artigo 11º</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	24.388.467,44
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	54.211.782,16	11,11%	0,00%	16,00%	60,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 9º, Inciso II</u>	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	48.776.934,88
<u>Artigo 9º, Inciso III</u>	10,00%	12.086.380,26	2,48%	0,00%	2,00%	10,00%	36.690.554,62
Total Exterior	10,00%	12.086.380,26	2,48%	0,00%	3,00%	20,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>GESTÃO DURATION</u>	57.160.660,68	11,72%	GESTÃO DURATION - R\$ 57.160.660,68 - 11,7172%
<u>IMA-B 5+</u>	1.053.006,71	0,22%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 1.053.006,71 - 0,2159%
<u>IMA-GERAL</u>	8.720.101,20	1,79%	LONGO PRAZO - R\$ 35.524.073,20 - 7,2820%
<u>IMA-B</u>	26.803.972,00	5,49%	
<u>IDKA IPCA 2A</u>	79.827.106,03	16,36%	MÉDIO PRAZO - R\$ 162.124.931,75 - 33,2335%
<u>IMA-B 5</u>	82.297.825,72	16,87%	
<u>IRF-M 1</u>	64.572.353,00	13,24%	CURTO PRAZO - R\$ 165.675.275,00 - 33,9613%
<u>CDI</u>	101.036.161,02	20,71%	
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	66.760,98	0,01%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	6.139.456,34	1,26%	AÇÕES - R\$ 26.348.398,67 - 5,4011%
<u>AÇÕES - VALOR</u>	20.208.942,33	4,14%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	12.988.110,24	2,66%	MULTIMERCADO - R\$ 12.988.110,24 - 2,6624%
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	20.883.585,41	4,28%	EXTERIOR - R\$ 26.961.653,51 - 5,5268%
<u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u>	6.078.068,10	1,25%	

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%
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%
Mai	21.918.818,12	15.410.214,11	472.793.079,50	5.932.749,50	23.903.047,45	1,27%	5,48%	0,66%	5,03%
Junho	8.785.151,22	2.250.818,77	487.769.348,78	8.441.936,83	32.344.984,28	1,76%	7,34%	0,33%	5,38%

3 – O Relatório do 3º trimestre de 2023 foi analisado por este Comitê e será publicado no sítio oficial do Fundo (Sumprev). A análise do período consta do item 2 desta ata.

4 – O Comitê tomou ciência da cota da Gerência Financeira de 19/07/2023, no processo 12083/2023, nos informando que, por problemas administrativos e de comunicação com o Banco Itaú, embora a conta já esteja aberta, as aplicações por este Comitê sugeridas, ainda não foram efetivadas. Portanto, o Comitê retornará o processo com a sugestão de que seja solicitada, na ocasião da abertura das aplicações do Itaú, a análise atualizada da nossa carteira e sugestão da assessoria Crédito e Mercado para os respectivos resgastes. Haja vista o tempo decorrido da nossa sugestão do MI 075/2023, acreditamos ser prudente esta nova consulta.

Nada mais havendo, eu, Elaine Fatima Neres Teixeira, lavrei esta ata, que após lida, segue assinada por todos os presentes.

Elaine F. N. Teixeira

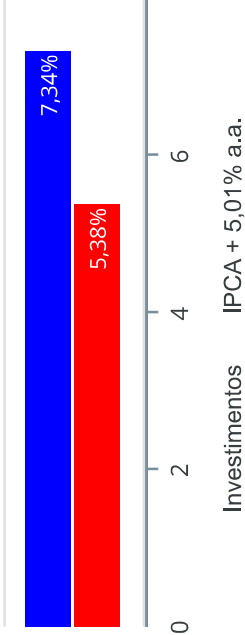
Jussimara J. R. Saurin

Willian A. C. N. Barreto

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	411.686.332,84	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%	149,45%	1,78%
Fevereiro	429.743.601,00	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%	89,72%	1,78%
Março	438.097.745,96	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%	94,89%	1,46%
Abril	449.764.092,60	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%	95,69%	1,26%
Mai	460.351.725,99	21.918.818,12	15.410.214,11	472.793.079,50	5.932.749,50	23.903.047,45	1,27%	5,48%	0,66%	5,03%	108,92%	1,23%
Junho	472.793.079,50	8.785.151,22	2.250.818,77	487.769.348,78	8.441.936,83	32.344.984,28	1,76%	7,34%	0,33%	5,38%	136,50%	1,31%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	411.686.332,84	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%	149,45%	1,76%
Fevereiro	429.743.601,00	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%	89,72%	1,76%
Março	438.097.745,96	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%	94,89%	1,44%
Abril	449.764.092,60	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%	95,69%	1,24%
Mai	460.351.725,99	21.918.818,12	15.410.214,11	472.793.079,50	5.932.749,50	23.903.047,45	1,27%	5,48%	0,66%	5,03%	108,92%	1,21%
Junho	472.793.079,50	8.785.151,22	2.250.818,77	487.769.348,78	8.441.936,83	32.344.984,28	1,76%	7,34%	0,33%	5,38%	136,50%	1,30%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

