



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 08/2023

Data: 21 de setembro de 2023

Início: 13:30 horas **Término:** 17:00 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

Silvia Meneghel – Gerente Financeira (solicitou uma pauta)

PAUTA

- 1 – Leitura e providências da Reunião Anterior**
- 2 – Análise dos resultados de agosto de 2023**
- 3 – Pró-Gestão**
- 4 – Aplicações no Itaú – MI 075/2023**
- 5 – Sugestões da Gerência Financeira**
- 6 – Fiscalização do Tribunal de Contas – TCESP**
- 7 – Credenciamentos**

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

2 – No mês de agosto/2023 o retorno mensal foi de 0,44% frente a uma meta de 0,68%, totalizando no mês um ganho de R\$ 2.250.138,56. E o retorno acumulado da carteira de investimentos do Sumprev foi 9,12% superando a meta atuarial de 6,65%, com um retorno total acumulado de R\$ 40.558.758,39. Até o presente momento a meta atuarial foi superada em 37,09%. O total do Patrimônio Líquido fechou em R\$ 508.278.885,46. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), fechou o mês de agosto com alta de 0,23%, uma aceleração após inflação de 0,12% em julho. Com isso, o IPCA acumulado no ano sobe de 2,87% para 3,23%. E acumula 4,61% nos últimos 12 meses. O crescimento econômico volta a surpreender positivamente, levando a revisão na projeção para o ano. A OCDE (Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico) aumentou de 1,7% para 3,2% a estimativa de crescimento do PIB (Produto Interno Bruto) em 2023, no seu relatório de 19/09/2023. E o COPOM (Comitê de Política Monetária) do Banco Central, anunciou no último dia 20, a decisão por mais um corte da taxa Selic de 0,50 ponto percentual. Assim, a Selic passou de 13,25% para 12,75% ao ano. A decisão foi unânime. Foi ressaltado, em sua carta, a importância de execução das metas fiscais já estabelecidas pelo governo para que haja a ancoragem de expectativas da inflação. Ainda no texto, o comitê afirma entender que a decisão é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano de 2024 e, em grau menor, o de 2025. A economia mundial apresenta um quadro atual de inflação em queda, porém ainda elevada, desaquecimento do nível de atividade, taxas de desemprego baixas e elevação das taxas de juros básicas, com o ciclo de alta aparentemente perto do fim. A expectativa de redução na taxa de juros, sinalizada nas últimas reuniões do Copom, favorecem os fundos de títulos públicos atrelados à inflação, em especial IMA-B e IMA-GERAL. Dado o dinamismo do mercado e o número escasso de reunião do Comitê para acompanhar esta volatilidade, a aplicação em fundos de renda fixa de gestão duration passa a ser uma boa opção dentro deste cenário. Por esta razão, este Comitê encaminhará à assessoria Crédito e Mercado a avaliação do Fundo BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA CNPJ 28.515.874/0001-09. E, diante dos dados apresentados, este Comitê de Investimentos segue com posicionamento bem cauteloso na condução da carteira do Fundo, atentos aos movimentos do mercado e às aplicações com boa performance neste cenário. Continuaremos atentos às discussões no

campo fiscal (reforma e arcabouço) e às expectativas para as taxas de juros no curto prazo e aos próximos passos do Banco Central (BACEN).

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%	152.483.665,64
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>	100,00%	330.038.980,51	64,93%	35,00%	53,00%	95,00%	152.825.960,68
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	50.827.888,55
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u>	60,00%	111.303.076,77	21,90%	10,00%	17,00%	60,00%	193.664.254,51
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'</u>	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	10.165.577,71
<u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	25.413.944,27
Total Renda Fixa	100,00%	441.342.057,28	86,83%	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%	34.876.460,22	6,86%	0,00%	10,00%	30,00%	117.607.205,42
<u>Artigo 8º, Inciso II</u>	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	50.827.888,55
<u>Artigo 10º, Inciso I</u>	10,00%	19.359.063,94	3,81%	0,00%	4,00%	10,00%	31.468.824,61
<u>Artigo 10º, Inciso II</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	25.413.944,27
<u>Artigo 11º</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	25.413.944,27
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	54.235.524,16	10,67%	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%	50.827.888,55
<u>Artigo 9º, Inciso III</u>	10,00%	12.701.304,02	2,50%	0,00%	2,00%	10,00%	38.126.584,53
Total Exterior	10,00%	12.701.304,02	2,50%	0,00%	3,00%	20,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>GESTÃO DURATION</u>	59.109.322,43	11,63%	GESTÃO DURATION - R\$ 59.109.322,43 - 11,6288%

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>IMA-B 5+</u>	1.047.397,76	0,21%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 1.047.397,76 - 0,2061%
<u>IMA-GERAL</u>	24.669.631,53	4,85%	LONGO PRAZO - R\$ 52.997.509,04 - 10,4264%
<u>IMA-B</u>	28.327.877,51	5,57%	
<u>IDKA IPCA 2A</u>	81.179.643,19	15,97%	MÉDIO PRAZO - R\$ 145.946.808,48 - 28,7127%
<u>IMA-B 5</u>	64.767.165,29	12,74%	
<u>IRF-M 1</u>	65.985.858,14	12,98%	CURTO PRAZO - R\$ 182.262.780,96 - 35,8573%
<u>CDI</u>	116.255.161,43	22,87%	
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	21.761,39	0,00%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	6.064.951,81	1,19%	AÇÕES - R\$ 25.858.047,23 - 5,0872%
<u>AÇÕES - VALOR</u>	19.793.095,42	3,89%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	13.117.491,34	2,58%	MULTIMERCADO - R\$ 13.117.491,34 - 2,5807%
<u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u>	6.241.572,60	1,23%	EXTERIOR - R\$ 27.961.289,61 - 5,5009%
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	21.719.717,01	4,27%	

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%
Maio	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%
Julho	8.817.716,56	3.088.168,28	499.462.532,61	5.963.635,55	38.308.619,83	1,21%	8,63%	0,53%	5,93%
Agosto	20.335.013,26	13.768.798,97	508.278.885,46	2.250.138,56	40.558.758,39	0,44%	9,12%	0,68%	6,65%

3 – Conforme mencionado na ata anterior, foi apresentado ao Conselho Administrativo uma proposta inicial para mapeamento das principais áreas do nosso Fundo. Diante disso a Gerência Financeira comunicou ao Comitê de Investimentos o protocolo do processo 23766/2023, onde a Superintendência solicita: “Para fins de implementação do Pró-Gestão junto à Superintendência Administrativa, solicito o mapeamento dos serviços da Gerência Financeira e Comitê de Investimentos, conforme documentação anexo e deliberação em reunião do Conselho Administrativo realizado em 18/08/2023.” Ao Comitê de Investimentos compete mapeamento do 1 - Credenciamento, 2 - Política de Investimentos e a 3 - Elaboração do Plano de Ação Mensal para o exercício de 2024. Em anexo, seguem estes documentos revisados e com as alterações deliberadas por este Comitê e que serão enviadas à Gerência Financeira, em atendimento ao processo citado.

4 – O Comitê tomou ciência da nova cota da Gerência Financeira de 18/09/2023, no processo 12083/2023, nos informando que, as aplicações na Instituição Banco Itaú já foram devidamente concluídas, encerrando assim as solicitações e sugestões advindas do MI 075/2023.

5 – A Gerente Financeira Silvia Meneghel, em participação nesta reunião, solicita que o Comitê analise se é viável a diversificação das aplicações da taxa de administração, que atualmente está em torno de 7 milhões apenas em IRF-M1 nas instituições Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal. Analisaremos a performance do CDI na próxima reunião para deliberar sobre a tal viabilidade. Também nos solicitou a pré aprovação dos resgates mensais para pagamento da Folha dos aposentados e pensionistas, a qual o Comitê acatou e já deixa sugerido que o mesmo seja feito do CDI do Banco Santander - 07.907.396/0001-02 - SANTANDER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI. Bimestralmente o Comitê irá analisar a recomposição deste Fundo. Ficou também acordado com a Gerência Financeira o agendamento de reunião conjunta com a Assessoria Crédito e Mercado, para análise da carteira e minuta da Política de Investimentos 2024, na próxima reunião ordinária do Comitê, em outubro/23.

6 – O Comitê tomou ciência do processo 25503/2023 referente à fiscalização do Tribunal de Contas e dos itens da requisição nº 01/2023 – ESS do proc. nº 2723.989.22 do TCESP de sua responsabilidade referente ao exercício de 2022. A secretária Elaine vai fazer levantamentos dos documentos solicitados e preparar as declarações. E todos os membros estarão à disposição para as demandas deste período.

7- Providenciar renovação do credenciamento do Banco do Brasil que está vencendo em outubro/23 e já solicitar documentação do Bradesco para credenciamento, mediante o deliberado no item 2. Este Comitê vai estudar a possibilidade de abertura de Chamamento para credenciamento mais amplo, o que visa tornar mais rápido, eficaz e eficiente novas aplicações sugeridas pelo Comitê.

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