



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 04/2024

Data: 30 de abril de 2024

Início: 09:00 horas **Término:** 11:00 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

PAUTA

1 – Leitura e providências da Reunião Anterior

2 – Análise dos resultados de março/24

3 – Processo 14032/2024 – Resolução 001/24 Taxa de Administração

1 – O presidente iniciou os trabalhos com a leitura da ata anterior. Sobre o Pró-Gestão, o Sr. Willian posicionou o Comitê sobre o andamento dos processos que estão sendo monitorados por ele e pelo Conselho Administrativo. Todas as gerências do Fundo terminaram de fazer os mapeamentos de suas áreas e os processos retornaram aos mesmos com a solicitação dos respectivos fluxogramas e manuais, avançando assim mais uma etapa do processo. O Comitê recebeu o processo 23766/2023 e deverá providenciar estes itens referente ao Credenciamento e Política de Investimentos. Com relação às agendas com as instituições financeiras que temos relacionamento, destacamos que os membros deste Comitê Jussimara Saurin e Elaine Neres, acompanhadas da Gerente Financeira Silvia Meneghel e da Superintendente Maria Elisabete fizeram uma visita técnica ao Asset da Caixa Econômica Federal e ao Asset do Santander no dia 02/04/2024, ambos em São Paulo, oportunidade em que estas instituições fizeram apresentações sobre suas perspectivas para a economia doméstica e internacional para 2024, bem como, apresentaram propostas para nossa carteira de investimentos e as recomendações e análise para estratégia de nossa carteira de investimentos constam do processo 14032/2024.

2 – No mês de março/4 retorno mensal foi de 0,79% frente a uma meta de 0,55%, totalizando no mês um retorno de R\$ 4.656.159,12. E o retorno acumulado da carteira de investimentos foi de 2,29% frente a uma meta acumulada de 2,62%, com um retorno total de R\$ 13.237.381,29. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 596.486.017,75. No cenário interno, a inflação do país desacelerou em março, registrando alta de 0,16% no mês, 0,67 ponto percentual (p.p) menor que em fevereiro, quando marcou 0,83%. No ano, a inflação acumulada está em 1,42%. Os dados são do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), divulgado no último dia 10 de abril, pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Nos últimos 12 meses, os preços subiram 3,93%. Em março de 2023, o índice havia sido de 0,71%. O Boletim Focus, de 19/04/2024, demonstra que a expectativa de mercado para a inflação reduziu de 3,75%, há 4 semanas, para 3,73%. O cenário da economia brasileira permanece inalterado, com expectativa de um crescimento mais moderado, continuidade da desaceleração da inflação e manutenção dos cortes da taxa Selic nos próximos trimestres. No cenário externo, o mercado espera que as principais economias mostrem uma dinâmica mais equilibrada neste ano. Acredita-se que os bancos centrais dos EUA (Fed) e da Zona do Euro (ECB) devem iniciar ciclos de redução dos juros até meados do ano. Até agora, a inflação americana tem se mostrado resistente. Diante destes cenários, este Comitê de Investimentos segue com posicionamento bem cauteloso na condução da carteira do Fundo e continuaremos atentos às discussões no campo fiscal (reforma e arcabouço) e acompanhando os desdobramentos dos conflitos militares que ainda perduram. Pensando na segurança dos dados da área

de Gestão de Recursos do Fundo (tais como as Atas, Relatórios Mensais e Trimestrais, Política de Investimentos, Credenciamentos, Análises, etc.), este Comitê de Investimentos, embasado no que o Pró-Gestão preconiza, delibera envio de Ofício à Consultoria Crédito e Mercado, solicitando o backup dos dados da Plataforma SIRU. No que tange à Dimensão de Controles Internos, nos atentamos em definir procedimentos de contingência, que determinem a existência de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, conforme sugere o próprio manual do programa. Deliberou-se, também, a publicação mensal dos Relatórios de Investimentos, além dos Trimestrais. Também vamos solicitar que no site nossos documentos sejam publicados compartimentalizados em áreas de 1 - Atas, 2 - Relatório de Investimentos e 3 - Política de Investimentos.

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'</u>	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	119.297.203,55
<u>Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'</u>	100,00%	389.996.743,39	65,38%	15,00%	59,00%	90,00%	146.840.672,59
<u>Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'</u>	60,00%	119.608.343,98	20,05%	5,00%	23,00%	60,00%	238.283.266,67
<u>Artigo 7º, Inciso IV</u>	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	119.297.203,55
<u>Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	29.824.300,89
Total Renda Fixa	100,00%	509.605.087,37	85,43%	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 %	
<u>Artigo 8º, Inciso I</u>	30,00%	48.326.792,39	8,10%	0,00%	8,00%	30,00%	130.619.012,94
<u>Artigo 8º, Inciso II</u>	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	59.648.601,78
<u>Artigo 10º, Inciso I</u>	10,00%	21.473.962,33	3,60%	0,00%	3,00%	10,00%	38.174.639,45
<u>Artigo 10º, Inciso II</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	11.929.720,36
<u>Artigo 11º</u>	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	11.929.720,36
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	69.800.754,72	11,70%	0,00%	11,00%	54,00%	

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%	0,00%	5,00%	29.824.300,89

<u>Artigo 9º, Inciso III</u>	10,00%	17.080.175,66	2,86%	0,00%	2,00%	10,00%	42.568.426,12
Total Exterior	10,00%	17.080.175,66	2,86%	0,00%	2,00%	15,00%	

b) Distribuição Carteira:.

Sub-segmento	Valor	%	Característica
<u>GESTÃO DURATION</u>	66.963.966,83	11,23%	GESTÃO DURATION - R\$ 66.963.966,83 - 11,2259%
<u>IMA-B 5+</u>	5.551.233,69	0,93%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 5.551.233,69 - 0,9306%
<u>IMA-GERAL</u>	30.435.883,36	5,10%	LONGO PRAZO - R\$ 72.333.669,14 - 12,1261%
<u>IMA-B</u>	41.897.785,78	7,02%	
<u>IMA-B 5</u>	75.192.753,20	12,61%	MÉDIO PRAZO - R\$ 160.678.825,20 - 26,9363%
<u>IDKA IPCA 2A</u>	85.486.072,00	14,33%	
<u>IRF-M 1</u>	84.870.934,39	14,23%	CURTO PRAZO - R\$ 204.104.480,83 - 34,2163%
<u>CDI</u>	119.206.458,12	19,98%	
<u>DISP. FINANCEIRA</u>	27.088,32	0,00%	
<u>AÇÕES - LIVRES</u>	6.818.861,19	1,14%	AÇÕES - R\$ 33.627.828,61 - 5,6374%
<u>AÇÕES - VALOR</u>	26.808.967,42	4,49%	
<u>MULTIMERCADO - MACRO</u>	13.986.265,01	2,34%	MULTIMERCADO - R\$ 13.986.265,01 - 2,3447%
<u>MULTIMERCADO - EXTERIOR</u>	7.487.697,32	1,26%	EXTERIOR - R\$ 39.266.836,76 - 6,5827%
<u>AÇÕES - EXTERIOR</u>	31.779.139,44	5,33%	

c) Evolução Retornos:

Mês	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
Janeiro	15.469.314,35	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	3.367.373,69	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	4.656.159,12	13.237.381,29	0,79%	2,29%	0,55%	2,62%

3 – O Comitê de Investimentos, recebeu da Gerência Financeira o processo 14032/2024 com a solicitação de análise e deliberação sobre a realocação dos recursos acumulados da taxa de administração no valor de R\$ 5.739.383,19, que devem ser transferidos para fundos de investimentos do ativo garantidor. A Gerente Silvia, aproveitando o ensejo de um novo valor a ser aplicado na carteira, também sugeriu que a análise levasse em consideração as sugestões advindas das visitas técnicas aos Asset's do Banco Santander e da Caixa Econômica Federal, em 02/04/2024. Este Comitê entende que tais sugestões são importantes e serão alvo de posterior avaliação exaustiva, juntamente com as próximas sugestões das visitas que ainda faremos ao Banco do Brasil e Itaú. Sendo assim, em momento oportuno, alguma movimentação para novos fundos poderá ser feita. Para esta movimentação específica, levamos em consideração os segmentos apontados por ambas as instituições, diante das perspectivas do mercado para 2024, sendo predominante as sugestões de aportes em Dividendos, Gestão Ativa/Duration, Letra Financeira, IDKA-pré. Em um cenário de queda da taxa SELIC, onde os títulos ancorados na inflação e os pós-fixados deixam de ser tão atrativos, o ideal é começar a aumentar um pouco a nossa exposição ao risco, com cautela e responsabilidade. Analisando nossa carteira de janeiro/24 e março/24, percebemos que os fundo do segmento de alocação ativa foram os que mais se protegeram neste cenário de deságio. Também, consideramos que a maior concentração de ativos destes segmentos está no Banco do Brasil, o que nos levou a optar pela Gestão Ativa da CEF garantindo a diversificação entre as instituições. Diante disto, o Comitê sugere que o valor total R\$ 5.739.383,19 deva ser realocado para o Fundo CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP CNPJ 35.536.532/0001-22.

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