



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 06/2024

Data: 26 de junho de 2024

Início: 13:30 horas **Término:** 15:00 horas

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

Membros presentes:

Comitê:

Elaine Fatima Neres Teixeira

Jussimara Jane Robim Saurin

PAUTA

1 – Leitura e providências da Reunião Anterior

2 – Reconfiguração do Comitê de Investimentos

3 – Análise dos resultados de maio/24

4 – Licitação Assessoria Financeira – retorno MI 050/2024

1 – A data da reunião ordinária foi alterada para hoje em decorrência de atraso na apuração dos resultados de maio/24. A compartimentalização dos dados do Comitê, publicados no site oficial da Sumprev, continua pendente. Solicitação de alteração do site será enviada, via email, para a nova Gerência Financeira.

2 – Este Comitê tomou conhecimento da Lei 7309/2024 que substituiu o membro Sr. Willian A. C. N. Barreto por outro membro no Conselho Administrativo da Sumprev. Tendo em vista que o mesmo era representante do Conselho Administrativo neste Comitê, ele não faz mais parte deste colegiado e ainda não fora substituído legal e formalmente, até a presente data. Mesmo com apenas 2 membros, a reunião tem o quórum para as análises e encaminhamentos necessários. Contudo, optamos por analisar os resultados de maio/24 e não fazer nenhuma deliberação ou tomar decisões sobre a carteira de investimentos antes deste Comitê estar com todos os membros nomeados.

3 – Novamente com acesso aos dados e relatórios da plataforma SIRU da Assessoria Crédito e Mercado (assunto item 4) foi possível retomar nossas análises. No mês de maio/24 retorno mensal foi de 0,98% frente a uma meta de 0,87%, totalizando no mês um retorno de R\$ 6.028.342,24. E o retorno acumulado da carteira de investimentos foi de 2,95% frente a uma meta acumulada de 4,35%, com um retorno total de R\$ 17.240.856,72. O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 619.849.508,68. A apuração o retorno mensal de abril e o alcance deste em relação à meta atuarial ficou prejudicada, na ata anterior, em decorrência da ausência de assessoria financeira e de sua plataforma para gerar os relatórios, por este motivo aqui registramos que no mês de abril/24 o retorno mensal foi de -0,34% frente a uma meta de 0,81% e no acumulado o retorno foi de 1,95% frente a uma meta de 3,45%. No cenário econômico interno, conforme publicado dia 11/06/2024 pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a inflação do país fechou o mês de maio com alta de 0,46%, uma aceleração após avanço de 0,38% em abril. O dado veio

acima da expectativa do mercado, que esperava alta de 0,42% no mês e avanço de 3,88% no acumulado dos últimos 12 meses. O IPCA acumula alta de 2,27% no ano e, nos últimos 12 meses, de 3,93%. Conforme o IBGE, a piora da inflação no Brasil foi puxada principalmente pelos preços dos alimentos e bebidas, que subiram 0,62% na comparação com abril. O Boletim Focus, de 21/06/2024, mostra que a expectativa do mercado para a inflação subiu de 3,86%, há 4 semanas, para 3,98%. O Copom (Comitê de Política Monetária) do Banco Central, em sua reunião de junho, manteve a Selic em 10,50%. O dólar em alta, o aumento das incertezas econômicas internas e externas, fizeram o Banco Central interromper o corte de juros iniciado há quase um ano, e por unanimidade o colegiado manteve a Selic no mesmo patamar depois de sete reduções seguidas. "O Comitê avalia que as conjunturas doméstica e internacional seguem mais incertas, exigindo maior cautela na condução da política monetária", disse o colegiado no comunicado. De acordo com o economista André Falcão da Múltiplos Investimentos: "A economia brasileira está passando por um cenário de desalinhamento entre a política fiscal e a monetária. A primeira é expansionista, com gastos elevados, e a segunda é contracionista, com juros altos. A falta de coordenação entre política fiscal e monetária pode gerar um cenário de volatilidade e incerteza. Onde nem os objetivos de crescimento são alcançados de forma sustentável, nem o objetivo de estabilidade da moeda é facilmente atingido. Isso, sem dúvidas, afeta negativamente o mercado financeiro" (<https://www.multiplosinvestimentos.com.br>). Os efeitos das enchentes na região Sul do país trazem maior incerteza para o segundo trimestre, contudo precisamos esperar mais alguns dados para ter a dimensão mais precisa de qual será este impacto econômico. No cenário internacional, destaque para o Federal Reserve (Fed), Banco Central dos Estados Unidos, que decidiu no dia 12 de junho, manter a taxa de juros americana no atual corredor de 5,25% e 5,50% ao ano. Na reunião anterior, em 01 de maio de 2024, o Fed também havia optado pela manutenção da taxa, assim como tem feito desde o segundo semestre de 2023. Este movimento reduz o apetite de risco dos investidores estrangeiros por países como o Brasil, tidos como voláteis. Assim, os aportes estrangeiros em ativos brasileiros tendem a diminuir, já que os EUA oferecem a renda fixa mais estável do mundo, e com uma remuneração considerável. Diante de toda nossa análise, este Comitê de Investimentos seguirá com posicionamento bem mais 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 mundiais e aos desdobramentos da tragédia no RS.

a) Enquadramento:

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	123.969.901,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	395.114.056,25	63,74%	15,00%	59,00%	90,00%	162.750.501,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	138.757.578,34	22,39%	5,00%	23,00%	60,00%	233.152.126,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	123.969.901,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	30.992.475,43
Total Renda Fixa	100,00%	533.871.634,59	86,13%	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 %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	46.468.907,52	7,50%	0,00%	8,00%	30,00%	139.485.945,08
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	61.984.950,87
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	21.526.515,46	3,47%	0,00%	3,00%	10,00%	40.458.435,41
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	12.396.990,17
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	12.396.990,17
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	67.995.422,98	10,97%	0,00%	11,00%	54,00%	

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%	0,00%	5,00%	30.992.475,43
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	17.982.451,11	2,90%	0,00%	2,00%	10,00%	44.002.499,76
Total Exterior	10,00%	17.982.451,11	2,90%	0,00%	2,00%	15,00%	

b) Distribuição Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	67.465.810,79	10,88%	GESTÃO DURATION - R\$ 67.465.810,79 - 10,8837%
IMA-B 5+	5.473.654,13	0,88%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 5.473.654,13 - 0,8830%
IMA-GERAL	30.647.270,55	4,94%	LONGO PRAZO - R\$ 72.392.592,62 - 11,6785%
IMA-B	41.745.322,07	6,73%	
IDKA IPCA 2A	88.663.149,66	14,30%	MÉDIO PRAZO - R\$ 163.944.582,80 - 26,4479%
IMA-B 5	60.659.658,28	9,79%	
VÉRTICE MÉDIO	14.621.774,86	2,36%	
IRF-M 1	85.995.475,74	13,87%	CURTO PRAZO - R\$ 224.622.082,57 - 36,2366%
CDI	119.358.696,83	19,26%	
DISP. FINANCEIRA	27.088,32	0,00%	

Sub-segmento	Valor	%	Característica
VÉRTICE CURTO	19.240.821,68	3,10%	
AÇÕES - VALOR	25.287.837,21	4,08%	AÇÕES - R\$ 31.599.217,50 - 5,0977%
AÇÕES - LIVRES	6.311.380,29	1,02%	
MULTIMERCADO - MACRO	13.958.671,55	2,25%	MULTIMERCADO - R\$ 13.958.671,55 - 2,2518%
AÇÕES - EXTERIOR	14.869.690,02	2,40%	EXTERIOR - R\$ 40.419.985,04 - 6,5207%
MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.567.843,91	1,22%	
BDR NÍVEL I	17.982.451,11	2,90%	

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%
Abril	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	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%

4 – Tivemos o retorno do MI 050/2024, através de cota do Conselho Administrativo no nosso processo de atas nº 5243/2021. O Conselho Administrativo tomou ciência dos esforços deste coletivo para que o processo licitatório da assessoria financeira fosse efetivado o mais breve possível dado todas as implicações que a falta da mesma teria nas atividades deste Comitê e na tomada de decisão da Gerência Financeira e da Superintendência. Entendemos a justificativa das dificuldades dos trâmites da licitação diante da nova Lei 14.133/21, no entanto, ainda enfatizamos que tudo foi agravado com a morosidade no trâmite do processo e na resolução dos impasses na adequação da Sumprev às novas regras. O novo Gerente Financeiro Sr. Willian deu ciência a este Comitê, via email, em 20/06/2024 que a empresa vencedora do processo licitatório (modalidade dispensa) para assessoria financeira foi a Crédito e Mercado, conforme documentação do processo 14.589/2024. Por se tratar da empresa que já nos assessorava, o nosso banco de dados já estava na plataforma digital deles e foi necessário apenas a atualização com os dados de abril e maio. Salientamos a importância de cobrar o retorno do Of. 022/2024 enviado à Crédito e Mercado, antes do vencimento do contrato anterior, solicitando o envio de backup do nosso banco de dados da plataforma digital. Na data de hoje solicitamos, conforme print abaixo, uma análise da

nossa carteira na plataforma SIRU para que possamos pautar na próxima reunião e, assim, continuarmos nossas discussões sobre a diversificação e alinhamento da mesma.

The screenshot displays the SIRU platform interface for the 'FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE SUMARÉ - SP'. The user 'ELAINE NERES' is logged in. The interface includes a sidebar with navigation options like 'Investimentos', 'Administração', and 'Análises'. The main content area, titled 'CRÉDITO & MERCADO', shows a table of fund analyses. The table has columns for CNPJ, FUNDO, DATA, and STATUS. The data is as follows:

CNPJ	FUNDO	DATA	STATUS
	ANÁLISE DA CARTEIRA	26/06/2024	EM ANÁLISE
	ANÁLISE DA CARTEIRA	11/03/2024	CONCLUÍDO
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21/09/2023	CONCLUÍDO
	ANÁLISE DA CARTEIRA	14/08/2023	CONCLUÍDO
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16/05/2023	CONCLUÍDO
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	01/03/2023	CONCLUÍDO
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	01/03/2023	CONCLUÍDO
07.907.396/0001-02	SANTANDER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	01/03/2023	CONCLUÍDO
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	01/03/2023	CONCLUÍDO
41.196.740/0001-22	TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	01/03/2023	CONCLUÍDO

The interface also includes a search bar, pagination controls (Anterior, 1, 2, 3, 4, 5, Próxima), and a footer with the copyright notice '© 2016 SIRU TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO'.

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