

Alteração da Política de Investimentos 2021

O comitê de investimentos considerando § 1º do art. 4º e o art. 5º Da Resolução CMN 3922/2010, o Art. 97 e 100 do Regimento Interno, analisando e acompanhando os dados econômicos, especificamente, dentre outros:

- o aumento da taxa básica de juros da economia – SELIC;
- estrutura a termo da taxa de juros;
- a abertura da taxa dos títulos públicos e,
- O aumento da pressão inflacionária.

Dado os fatos acima, o comitê analisando as alocações objetivos de sua Política de Investimentos para 2021, enxergou a necessidade de compra de Títulos Públicos.

O estudo ALM no item “sugestão de alocação objetiva” não previu expressamente alocações no artigo 7, I, “a”, porém ele considerou a compra de títulos públicos uma proteção através do Modelo Cash Flow Matching.

Diante disto, este Comitê de Investimento através de e-mail enviado a LBD, empresa responsável pelo estudo da ALM, questionou sobre a possibilidade da compra direta de Títulos Públicos, onde em resposta, por meio do Sr. Ronaldo de Oliveira informou que, “Vocês podem abrir o percentual que desejarem para a aplicação em títulos públicos diretamente, sem problemas, até o limite do percentual destinado para a alocação em IMA-B (47,94%)”.

Após esta consulta e revendo os percentuais notadamente do artigo 7, I, “b”, foi decidido a realocação de 3% deste artigo para o artigo 7, I, “a” do fundo previdenciário, conforme os seguintes quadros:

Quadro I: Plano Previdenciário – Alocação

PREVIDENCIÁRIO				
Enquadramento	Tipo de Ativo	% Carteira atual (31/03/2021)	Limite Legislação	Alocação Objetivo
Art. 7º, I, “a”	Títulos Públicos	0,00%	100,00%	3,00%
Art. 7º, I, “b”	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	32,91%	100,00%	32,59%
Art. 7º, I, “c”	Fundos de Índice 100% Títulos Públicos - Referenciado	0,00%	100,00%	0,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 7º, III, “a”	Fundos Renda Fixa Referenciados	0,00%	65,00%	0,00%
Art. 7º, III, “b”	Fundos de Índice Renda Fixa Referenciados	0,00%	65,00%	0,00%
Art. 7º, IV, “a”	Fundos de Renda Fixa	27,14%	45,00%	21,10%
Art. 7º, IV, “b”	Fundos de Índice de Renda Fixa	0,00%	45,00%	0,00%
Art. 7º, V, “b”	Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20,00%	0,00%
Art. 7º, VI, “a”	Cédula de Depósito Bancário	0,00%	15,00%	0,00%
Art. 7º, VI, “b”	Poupança	0,00%	15,00%	0,00%
Art. 7º, VII, “a”	Cota Sênior de FIDC	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 7º, VII, “b”	Fundos Renda Fixa “Crédito Privado”	2,15%	10,00%	2,27%
Art. 7º, VII, “c”	Fundo de Debêntures	0,00%	5,00%	0,00%

PREVIDENCIÁRIO				
Enquadramento	Tipo de Ativo	% Carteira atual (31/03/2021)	Limite Legislação	Alocação Objetivo
	Total em Renda Fixa	62,20%		58,96%
Art. 8º, I, "a"	Fundos de Ações Referenciados	1,09%	35,00%	0,00%
Art. 8º, I, "b"	Fundos de Índices Referenciados	0,00%	35,00%	0,00%
Art. 8º, II, "a"	Fundos de Ações	21,02%	25,00%	19,25%
Art. 8º, II, "b"	Fundos de Índice de Ações	0,00%	25,00%	0,00%
Art. 8º, III	Fundos Multimercados	6,68%	10,00%	10,00%
Art. 8º, IV, "a"	Fundos de Participações	2,01%	5,00%	1,40%
Art. 8º, IV, "b"	Fundos de Investimentos Imobiliários	0,23%	5,00%	0,39%
Art. 8º, IV, "c"	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	0,00%	5,00%	0,00%
	Total em Renda Variável e Estruturados	31,03%		31,04%
Art. 9º A, I	Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	10,00%	0,00%
Art. 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	2,99%	10,00%	6,39%
Art. 9º A, III	Ações - BDR Nível I	3,78%	10,00%	3,61%
	Total em Investimento no exterior	6,77%		10,00%
Total		100,00%		100,00%
*Observa-se que no Art. 7º, IV, "a", do total de 21,10%, 12,35% será de fundos atrelados ao IMA B e 8,75% atrelados ao CDI/SELIC.				

Alterações no Plano Previdenciário:

Art. 7 I, B passou de 35,59 para 32,59%.

Art. 7, I, "a" passou de 0,00% para 3,00%.

Quadro II: Plano Consolidado– Alocação

CONSOLIDADO						
Enquadramento	Tipo de Ativo	% Carteira atual (31/03/2021)	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Objetivo	Limite Superior
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos	0,00%	100,00%	0,00%	2,42%	5,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	31,35%	100,00%	5,00%	31,65%	50,00%
Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% Títulos Públicos - Referenciado	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, III, "a"	Fundos Renda Fixa Referenciados	0,96%	65,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice Renda Fixa Referenciados	0,00%	65,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, IV, "a"	Fundos de Renda Fixa	23,88%	45,00%	10,00%	22,45%	45,00%
Art. 7º, IV, "b"	Fundos de Índice de Renda Fixa	0,00%	45,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Art. 7º, V, "b"	Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Art. 7º, VI, "a"	Cédula de Depósito Bancário	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, VI, "b"	Poupança	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, VII, "a"	Cota Sênior de FIDC	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, VII, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	2,23%	10,00%	0,00%	2,43%	5,00%

CONSOLIDADO						
Enquadramento	Tipo de Ativo	% Carteira atual (31/03/2021)	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Objetivo	Limite Superior
Art. 7º, VII, "c"	Fundo de Debêntures	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	Total em Renda Fixa	58,42%			58,95%	
Art. 8º, I, "a"	Fundos de Ações Referenciados	1,48%	35,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 8º, I, "b"	Fundos de Índices Referenciados	0,00%	35,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 8º, II, "a"	Fundos de Ações	24,34%	25,00%	5,00%	19,55%	25,00%
Art. 8º, II, "b"	Fundos de Índice de Ações	0,00%	25,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 8º, III	Fundos Multimercados	6,80%	10,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Art. 8º, IV, "a"	Fundos de Participações	1,62%	5,00%	0,00%	1,17%	5,00%
Art. 8º, IV, "b"	Fundos de Investimentos Imobiliários	0,19%	5,00%	0,00%	0,33%	5,00%
Art. 8º, IV, "c"	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	Total em Renda Variável e Estruturados	34,43%			31,05%	
Art. 9º A, I	Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	3,73%	10,00%	0,00%	6,98%	10,00%
Art. 9º A, III	Ações - BDR Nível I	3,42%	10,00%	0,00%	3,02%	10,00%
	Total em Investimento no exterior	7,15%			10,00%	
Total		100,00%			100,00%	
*Observa-se que no Art. 7º, IV, "a", do total de 22,45%, 13,88% será de fundos atrelados ao IMA B e 8,57% atrelados ao CDI/SELIC.						

Alterações no Consolidado

Art. 7 I, "b" passou de 34,07% para 31,65%.

Art. 7, I, "a" passou de 0,00% para 2,42%.

O fundo previdenciário é o fundo gerido sob o regime financeiro de capitalização da Guarujá Previdência, com obrigações de longo prazo, decidiu-se, por precaução, estabelecer o percentual de compras de Títulos Públicos apenas nele.

Guarujá, SP, 26 de maio de 2021.

 Válter Suman
 Prefeito do Município de Guarujá

Edler Antônio da Silva
Diretor Presidente da Guarujá Previdência

Fábio Renato Aguetoni Marques
Presidente do Conselho de Administração da Guarujá Previdência

Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves
Presidente do Comitê de Investimentos.

Lucielma Ferreira Feitosa
Gestor do Comitê de Investimentos da Guarujá Previdência

Fernando Antônio Gonçalves de Melo
Secretário do Comitê de Investimentos da Guarujá Previdência

Aline Borges de Carvalho
Vice-Secretária do Comitê de Investimentos da Guarujá Previdência

Fábio Enrique Camilo José Esteves
Membro do Comitê de Investimentos da Guarujá Previdência