



Ata da tricentésima trigésima primeira (331ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 26 de agosto de 2020, com as seguintes presenças: Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vítor de Almeida, Ivanir Barbosa da Silva Medeiros. Ausências de Vanderlei Massarioli, José Ricardo Vinhas e Willian Otávio Pereira justificadas. A reunião teve início às 09h10min, através do aplicativo “Zoom Cloud Meetings” com uma videoconferência da Distribuidora “Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos”, por meio de seus representantes Ubirajara dos Santos Macieira e José A. Costa de França, e, do representante da “Schroder Gestora de Investimentos”, Vinicius Bueno Lima. Este fez a apresentação da gestora de fundos de investimentos, com exposição local e internacional, que detém uma estrutura diversificada de ativos sustentáveis de longo prazo e possui rating de qualidade excelente. A posição do cenário econômico demonstrada pela Schroder está anexa a ata. Vinicius apresentou como forma de investimento no exterior para RPPSs, de acordo com a Resolução CMN 3.922/10, alterada pela Resolução 4.695/18, o fundo “Schroder Sustentabilidade Ações Globais FIC FIA IE”, art 9º, com estratégia ativa. Por se tratar de um produto novo, o comitê solicitou documentos para análises e possível credenciamento. Requisitou, ainda, estudos de outros fundos com foco no exterior. Às 11h10min, iniciou-se a reunião com os membros do comitê por meio do aplicativo “Google Meet” (ferramenta de videoconferência on-line). O modelo de reunião remota faz-se necessário diante da pandemia de COVID-19, dadas as ações do executivo municipal para priorizar o isolamento social, entre outras medidas no controle da disseminação do coronavírus. Durante esse período, os membros do CAIF acompanham individualmente a transição do mercado financeiro e a situação da crise econômica decorrente da pandemia. A reunião registrou o encerramento do mês de julho com a elaboração do relatório gerencial: 1) Execução Orçamentária: as receitas orçamentárias acumuladas totalizaram R\$ 84.966.023,44 e as despesas orçamentárias empenhadas o montante de R\$ 48.670.562,07. As movimentações financeiras do mês estão detalhadas em demonstrativo anexo a ata. 2) Cenário econômico: A economia global encontra-se instável face à desvalorização de algumas moedas em relação ao dólar. Nos EUA o PIB sofreu queda recorde no 2º trimestre, preocupando o mercado internacional, que ainda sofre com a disseminação do coronavírus e apresenta novos casos mundo afora. A zona do euro teve, ainda no semestre, a maior queda no produto interno bruto e o risco da segunda onda da doença deve afetar os setores comerciais e a retomada das atividades econômicas. Diferente do panorama esperado, a China controlou o surto da COVID-19 com testagem na população e medidas de contenção da doença e registrou crescimento do PIB, com destaque para o setor fabril. Daí a valorização dos índices econômicos chineses. No Brasil, o tripé para a retomada da economia tem um cenário dramático. Além da falta de controle da pandemia, há a falta de políticas fiscais que implica estabilidade macroeconômica e taxa futura das famílias e empresas. O terceiro ponto da situação é a questão política que caminha numa visão estratégica indiferente para contornar a situação econômica do Brasil. O cenário econômico doméstico segue estagnado diante da flexibilização do isolamento social e do aumento de casos pandêmicos. Apesar da queda do PIB, há previsão de aumento gradual nos próximos meses com a retomada dos empregos. A crise sanitária permitiu o aumento dos gastos e do endividamento público para sua contenção, direcionando as contas públicas para o esgotamento fiscal. O Brasil contabilizou um déficit primário em 11,6% do PIB com gastos para combate à pandemia, perdas de arrecadação e renúncias fiscais. Esse cenário torna fundamental o corte de gastos públicos. Embora haja a pressão por aumento do teto de gastos do governo em 2021 e a flexibilização dos entraves fiscais, não subsistirá a



manutenção de quaisquer gastos criados durante a calamidade. Para a estabilização da economia, faz-se necessário minimizar o gasto federal para haver maior credibilidade com a expectativa de que a inflação se alinhara às metas estipuladas. Os índices de renda fixa fecharam o mês: IRF-M 1,08%, IMA-B 4,39%, IMA-B5 0,99% e IMA-B5+ 7,32%. Na renda variável o IBOV fechou o mês em 8,27%. 3) Análise da Carteira de Investimento: a) todos os fundos encontram-se enquadrados à Resolução CNM nº 3.922/10, bem como aos limites da política anual de investimentos para 2020; b) o desempenho da carteira no mês de julho foi positivo 4,7818%, no ano -5,7636%, houve um rendimento de R\$ 28.024.071,27. Somando um patrimônio de R\$ 610.499.800,94, alcançou 494,68% da meta de 0,9666% no mês, e -134,48% da meta de 4,2858% no ano. O membro Clévio pediu para solicitarem ao Gestor "Icatu Vanguarda de Gestão de Recursos Ltda", CNPJ 68.622.174/0001-20, através da distribuidora "Grid Investimentos", o porquê da performance baixa em relação ao seu benchmark, visto ser um fundo de dividendos, que em tese, deveria ter melhor desempenho. Em 9 de julho, o IPMJ notificou o banco "Patria Investimentos Ltda", CNPJ 12.461.756/0001-17, através do ofício nº 103/2020/IPMJ, sobre a proximidade do término do prazo dado para exercício do direito de preferência no coinvestimento da sociedade alvo dos investimentos realizados pelo fundo Tenco Shopping Centers S.A., afetado pela quarentena imposta num momento de alavancagem. O ofício notificador ao administrador do fundo e a resposta do banco aos questionamentos encontram-se anexos a ata. Os membros do comitê de investimentos tiveram conhecimento de um projeto de lei que tramita, em caráter de urgência, na Câmara Municipal de Jacareí. O Projeto de Lei autoriza, em razão da pandemia do COVID-19, o município a fazer uso das suspensões previstas no artigo 9º da lei complementar federal nº 173/maio/2020, que desobriga o ente público municipal do recolhimento da contribuição previdenciária patronal e dos termos de acordo de parcelamento. Nessa situação, houve consenso entre os membros, para salvaguardar o instituto diante da aprovação do Projeto de Lei, e aprovaram que os resgates a fim de suprir o fluxo de caixa para pagamento das despesas previdenciárias serão oriundos do fundo "Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa FI em Cotas de FI", CNPJ 21.838.150/0001-49. O estagiário em economia, Cássio, fez um resumo da apresentação da gestora "Kinea Private Equity Investimentos S.A" pelo seu representante Arthur Hadler Ferreira, da qual ele participou junto com os membros do comitê Amauri e Ivanir, e a assessora da presidência Fabíola. Falou sobre a boa performance do fundo e da valorização da Panvel, empresa farmacêutica que faz parte do grupo DIMED, na qual o Kinea fez investimento e já houve uma amortização ao IPMJ. Arthur enfatizou que o fundo está investindo em 2 novos seguimentos (pet food e energia) e haverá chamada de capital ainda no 2º semestre de 20 a 30% do capital investido. Destacou ainda, a reunião "on line" do "Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.", conduzida por Wagner Kladt e exposta por Ian Lima, gestor do fundo "Sul América Inflatie FI Renda Fixa Longo Prazo". Ian fez uma análise do mercado doméstico e exterior e comentou que o fundo investe em empresas sólidas, estão confiantes e em longo prazo terão bons resultados. Participaram desta reunião do Sul América Amauri, Clévio e Cássio. A empresa vencedora da licitação da ALM (Asset Liability Management) foi a LDB Consultoria Financeira Ltda. EPP, CNPJ 26.341.935/0001-25 e esta notificou ao IPMJ que fará o estudo num período menor. O Comitê posicionou-se positivo, a respeito da criação da gratificação proposta na ata 330ª de 13/08/2020. Será enviado, em nome do CAIF, um memorando ao setor jurídico do Instituto para questionamentos legais e parecer. Após resposta e apreciação do Gestor de Investimentos será protocolado ao Presidente do Instituto. A próxima reunião ficou agendada para o dia 16/09/2020. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 12h45min e foi por mim, Ivanir Barbosa da Silva Medeiros, Membro do CAIF,



fed lavrada a presente ata que será assinada pelos membros do Comitê presentes.*****

Renata de Souza Santos Esteves

renata

Amauri Arnaldo Junior

Amauri Arnaldo Junior

Clévio Vítor de Almeida

Clévio Vítor de Almeida

Ivanir Barbosa da Silva Medeiros

fed

Eu, Juarez Braga de Oliveira Junior, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata da 331ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 26 de agosto de 2020

Juarez Braga de Oliveira Junior

Juarez Braga de Oliveira Junior