



Ata da ducentésima octogésima nona (289ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 23 de abril 2018, na sala de reuniões do IPMJ, com a presença dos seguintes membros: Vanderlei Massarioli – Diretor Financeiro, Fabíola de Melo Silva Carneiro – Gerente Financeira e Contábil, Francisco de Assis Guedes – Gerente de Investimento, Clévio Vítor de Almeida, Ivanir Barbosa da Silva Medeiros, José Ricardo Vinhas e Sônia Evarista da Silva. A reunião teve início às 9 horas com a apresentação da planilha dos rendimentos até o dia 18/04, ressaltando o Sr. Francisco que no começo do mês os fundos apresentavam uma rentabilidade negativa de R\$ 1 milhão, mas no atual momento, sinaliza recuperação com R\$ 1.560.178,66 positivos. A meta mês está em 92,39% e meta ano em 176,80%. Na sequência a gestora Western Asset Management Company Ltda., representada pelo Sr. Elder Andrade, apresentou o fundo de investimento Western Asset IMA-B5 Ativo FI RF (lâmina anexa), o qual possui estratégia diferenciada de seus concorrentes, fundos IMAB-5. Essa diferença refere-se ao fato do fundo alocar parte de seu PL em derivativos para proteção de carteira (hedge), com posicionamentos ativos nas curvas de juros pré-fixados e de juros reais. O fundo em 29/03/2018 encontra-se enquadrado da Resolução 3922/2010, alterada pela Resolução 4.604/2017 no Art. 7º, I, “b”, com o PL de R\$ 185,66 (milhões), taxa de administração de 0,40%a.a, e retorno de 4,68% em 2018 (conforme lâmina apresentada). Finalizada a apresentação, o Sr. Elder sanou todas as dúvidas do comitê. Em seguida o comitê analisou vários tópicos da pauta da reunião: 1) Apresentação da gestora Western Asset: diante do exposto sobre o fundo, e por se tratar de um produto diferenciado, em seu aspecto ativo, para diversificação na carteira de renda fixa, recomendou o comitê a possibilidade de aporte, após detalhada avaliação no credenciamento do fundo, sendo o valor a ser aportado pauta da próxima reunião; 2) Definição sobre o fundo Santander FIC de FI Seleção Plus Ações: conforme informado pelo próprio banco, o fundo não se enquadrará dentro do prazo estipulado pelo Previdência Social à Resolução 4.604/2017, assim, foi decidido que, neste primeiro momento, será feito o resgate total deste fundo de ações e o valor ficará aplicado no Santander FIC FI Institucional RF Referenciado DI; 3) Opções de investimentos para o resgate Santander FIC de FI Seleção Plus Ações: com base no atual cenário, debateu-se diversas visões dos membros do comitê sobre possíveis alocações, mantendo o foco nos artigos 8º. I “a” e 8º. II “a”, baseado em estudo de fundos que atendam critérios do comitê, como: rentabilidade, risco, volatilidade, volume do patrimônio líquido, quantidade de cotistas, prazo de resgate e taxa de administração, além de enquadramentos, obtendo: a) no artigo 8º. I “a” o desempenho de nossa aplicação “Itaú RPI Ações Ibovespa Ativo FICFI” está com performance inferior ao fundo “Itaú Vértice Ibovespa Index FICFI Ações” (não temos aplicação); b) no artigo 8º. II “a” tem se como melhor performance os fundos “Kondor Equities Institucional FI Ações” (não temos aplicação) e “Sul America Equities FI Ações” (temos aplicação). Assim, solicitou-se ao Sr. Francisco, que providencie o credenciamento dos fundos: Itaú Vértice Ibovespa Index FICFI Ações, Kondor Equities Institucional FI Ações e Western Asset IMA-B5 Ativo FI RF, para avaliações detalhadas de cada fundo e na próxima reunião complemente o estudo com mais fundos que reúnam enquadramentos e melhores retornos diante de risco e volatilidade, para que seja decidido onde será feito o aporte deste valor. A deliberação dos possíveis aportes será pautada na próxima reunião; 4) Assuntos gerais: o Sr. Vanderlei informou que o fundo Kinca Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia solicitou o primeiro aporte de R\$ 300 mil, que deverá ser realizado até o dia 02/05/2018. O