



Ata da ducentésima nonagésima terceira (293ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 11 de julho de 2018, com as seguintes presenças: Vanderlei Massarioli – Diretor Financeiro, Fabíola de Melo Silva Carneiro - Gerente Financeira e Contábil, Francisco de Assis Guedes - Gerente de Investimentos, Clévio Vítor de Almeida, José Ricardo Vinhas e Sônia Evarista da Silva. Ausência de Ivanir Barbosa da Silva Medeiros justificada. A reunião teve início, na sala de reuniões do IPMJ, às 9h10min, com os seguintes assuntos abordados: 1) Movimentações na carteira de investimento no mês de junho/2018: a) BB Previdenciário IMA B5 aplicação no dia 07/06 no valor de R\$ 421.500,00 oriundo de repasse de COMPREV; b) BB Previdenciário IMA B5+ resgate total no dia 07/06 no valor de R\$ 12.218.926,24; c) Santander FIC FI Institucional Referenciado DI, aplicação no dia 07/06 no valor de R\$ 149.000,00 oriundo de repasse de contribuição da CMJ; aplicação no dia 08/06 no valor de R\$ 281.450,00 oriundo de saldo remanescente do resgate do fundo BB Prev. IMA B5+; aplicação no dia 11/06 no valor de R\$ 428.419,71 oriundo de repasse previdenciário do SAAE; aplicação no dia 29/06 no valor de R\$ 394.500,00 remanescente de recebimentos diversos da PMJ; e resgates totalizando no mês R\$ 992.000,00 para pagamento de despesas previdenciárias; d) Santander FIC FI Institucional Referenciado DI Taxa de Administração, resgates totalizando R\$ 178.200,00 para pagamento de despesas administrativas; e) Western Asset IMA5 Ativo, aplicação no dia 07/06 no valor de R\$ 11.937.500,00 oriundo de resgate total do fundo de investimento BB Prev. IMA-5+ (realizado em 07/06/2018). 2) Análise dos seguintes itens do Relatório Gerencial do mês de junho/2018: a) Variações dos índices: IPCA 1,26%, INPC 1,43%, CDI 0,52%, IMA-B (0,32%), IMA-B5 (0,45%), IMA-B5+ (1,08%), IMA-Geral (0,12%), IRF-M (0,04%), Ibovespa (5,20%) e nossa carteira de investimentos (0,13%) e 1,83% acumulado em 2018; b) Limite da Resolução 3.922/10: todos os fundos permaneceram dentro dos limites da Resolução e da política anual de investimentos, no mês; c) Rendimento mensal: foram dadas a cada membro, duas planilhas, sendo uma do mês de junho completo e outra até o dia 05/07/2018. Francisco Guedes relatou que o mês de junho fechou negativamente, com (6,96%) da meta no mês, 32,54% no ano e rentabilidade absoluta de (R\$ 496.638,32), por ter sido razoável para a maioria das aplicações de renda fixa e relativamente ruim para a renda variável. O cenário econômico em junho teve o Ibovespa encerrando com desvalorização de 5,20%, aos 72.462 pontos. Os demais índices tiveram as seguintes variações: S&P 500 + 0,48% (USD), Euro Stoxx - 0,32% (EUR) e Nikkei - 0,46% (JPY). No âmbito internacional, as incertezas com relação à guerra comercial deram o tom negativo para a maior parte dos índices de ações. Dependendo da escalada das negociações e da reação dos países afetados pela imposição das tarifas americanas, o impacto negativo no comércio e no crescimento global podem ser significativos. A dinâmica positiva da economia americana somada à tendência altista dos juros reforça a valorização do dólar, afetando negativamente o fluxo dos países emergente. Na Europa, dados de atividade continuam decepcionando e na China, dados mais recentes demonstraram certa desaceleração do crescimento. No lado doméstico, os agentes de mercado revisaram para baixo o crescimento do PIB em 2018 devido à greve de caminhoneiros; estima-se um impacto negativo direto e indireto na economia que pode superar R\$ 75 bilhões. Espera-se também impacto



inflacionário no curto prazo devido falta de produtos na cadeia produtiva e nos mercados. A política monetária pode se tornar mais restritiva dependendo da dinâmica de inflação e crescimento. As incertezas políticas em relação à coalização de partidos em torno de um candidato de centro-direita e a solidificação das candidaturas de Ciro Gomes e Bolsonaro aumentaram a percepção de risco. Os destaques até 05/07 são os fundos de ações da carteira, devido a recuperação da Bovespa e Western Asset BDR Nível I Ações que tem correlação positiva com o dólar, e também, cumprindo o papel de diversificação na carteira de investimentos. Francisco distribuiu gráfico explicativo demonstrando o momento em que foram efetuados os aportes de R\$ 3.500.000,00 e R\$ 6.500.000,00 nos fundos Sul América Equities Ações e Kondor Equities Institucional FI Ações respectivamente, nos dias 05 e 06/07/2018. A reunião seguiu-se com a apresentação do sr. Vinicius Bueno Lima da Sul América Investimentos, o qual detalhou o bom desempenho dos fundos Sul América Inflatie e Sul América Equities FI Ações, os quais o IPMJ já possui aplicações, e, especialmente, explanou sobre o funcionamento da Carteira Administrada Sul América, frisando a tendência dos RPPS em contratarem tais serviços. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 12h e 05min e foi por mim, Francisco de Assis Guedes, Gerente de Investimentos, lavrada a presente ata que será assinada pelos membros do Comitê presentes.*****

Vanderlei Massarioli

Fabiola de Melo Silva Carneiro

Francisco de Assis Guedes

Clévio Vitor de Almeida

Sônia Evarista da Silva

José Ricardo Vinhas

Eu, Juarez Braga de Oliveira Junior, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata da 293ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

JUAREZ BRAGA DE OLIVEIRA JUNIOR