



Ata da tricentésima sexagésima quarta (364ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 18 de maio de 2022, com as seguintes presenças: Renata de Souza Santos Esteves - Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina - Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida e Victor Adriano Vieira Silva. Ausências justificadas de Rafaela Carvalho dos Santos e José Ricardo Vinhas. Participaram da reunião os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. A reunião teve início às 9h10, na modalidade presencial. Pauta da reunião: 1) Análise do Relatório de Investimentos de Abril de 2022; 2) Apresentação da Gestora de fundos Claritas Administração de Recursos LTDA através da Distribuidora GRID Investimentos; 3) Assuntos Diversos. A reunião registrou o encerramento do mês de abril, com a elaboração do relatório gerencial. Execução Orçamentária: as receitas orçamentárias acumuladas totalizaram R\$ 44.249.590,37 (quarenta e quatro milhões e duzentos e quarenta e nove mil e quinhentos e noventa reais e trinta e sete centavos) e as despesas orçamentárias empenhadas acumuladas o montante de R\$ 39.095.072,63 (trinta e nove milhões e noventa e cinco mil e setenta e dois reais e sessenta e três centavos). Os índices de renda fixa encerraram o mês de abril: IMA-B 0,83 IMA-B5+ 0,08 e IMA-B5 1,56%, IRF-M -0,12 e na renda variável os principais índices ficaram: IBOV -10,10% e IBRX 50 -10,51% e o Índice Small Cap -8,36%. Cenário Econômico: Em abril o mercado doméstico começou seguindo a tendência de alta do mês anterior, em grande parte ainda, pela entrada de capital estrangeiro. No dia 1º de abril, o Ibovespa fechou na maior pontuação em 8 meses com 121.570,15 pontos. Este foi um ponto de inflexão. Desde então, a Bolsa brasileira entrou em uma tendência de queda até fechar o mês em 107.876,16 pontos. Pesou sobre o índice a greve dos servidores do Banco Central e as incertezas sobre o comando da Petrobras. A inflação foi de 1,62%, maior variação para o mês de março desde 1994 e bem acima das expectativas do mercado o que traz preocupações de investidores estrangeiros no mercado brasileiro. No mercado externo, os Estados Unidos enfrentam a maior inflação dos últimos 40 anos, o que fez com que o Banco Central Americano (FED) elevasse a taxa de juros do país em 0,5 pontos percentuais, a maior alta em mais de 22 anos. A atividade varejista e industrial da China caiu bruscamente em abril, uma vez que os *lockdowns* contra a covid-19 confinaram trabalhadores e consumidores em suas casas e afetaram gravemente as cadeias de produção, lançando uma sombra sobre as perspectivas para a segunda maior economia do mundo. A invasão russa à Ucrânia continua sem sinal de um fim próximo, com o prolongamento de um conflito no qual nenhuma das partes tem condições de impor uma derrota a outra, sendo improvável haver como nas duas grandes guerras mundiais, o esgotamento completo de um dos lados pela via militar. 1) Análise do Relatório de Investimentos de Abril de 2022: O comitê analisou o relatório mensal do mês de abril/2022 e a carteira fechada do mesmo mês. O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de abril de 2022 foi de R\$ 627.835.204,98 (seiscentos e vinte e sete milhões e oitocentos e trinta e cinco mil e duzentos e quatro reais e noventa e oito centavos). A carteira de renda fixa rendeu R\$ 6.167.938,86 (seis milhões e cento e sessenta e sete mil e novecentos e trinta e oito reais e oitenta e seis centavos). Com a carteira de renda variável a rentabilidade



foi de -R\$ 13.239.929,61 (treze milhões e duzentos e trinta e nove mil e novecentos e vinte e nove reais e sessenta e um centavos negativos). A carteira do exterior rendeu -R\$ 4.399.651,62 (quatro milhões e trezentos e noventa e nove mil e seiscentos e cinquenta e um reais e sessenta e dois centavos negativos). Assim, a rentabilidade da carteira, no mês de abril de 2022 foi de -R\$ 11.471.642,38 (onze milhões e quatrocentos e setenta e um mil e seiscentos e quarenta e dois reais e trinta e oito centavos negativos). O rendimento acumulado no ano fechou o mês em R\$ 1.330.535,84 (um milhão e trezentos e trinta mil e quinhentos e trinta e cinco reais e oitenta e quatro centavos). Por fim, a rentabilidade da carteira no mês foi de -1,84% e no ano 0,043%, atingindo -207,48 da meta mensal e da meta anual de 1,12%. O Comitê de Investimentos analisou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 04/2022, quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios. Foi apresentado ao Comitê de Investimentos um comunicado recebido em 29/04/2022 do fundo Pátria Special Opportunities I e II no qual atualiza os cotistas sobre a venda de participação da Tenco Shopping Centers em três de seus shopping centers. Em nota explicativa a gestora Pátria Investimentos Ltda. informa sobre a realização da venda de 53% da participação da Tenco no Arapiraca Garden Shopping e a celebração de opção de compra e venda dos 35% remanescentes de participação da Tenco no mesmo shopping, bem como a venda da totalidade da participação da Tenco no Jaraguá do Sul Park Shopping e no Partage Shopping Betim, resultando em potencial valor agregado de até R\$ 58 milhões. O desembolso do preço de venda pelo comprador não será imediato e está sujeito à superação de algumas condições. De acordo com o relatório a probabilidade de superação dessas condições no curto prazo é baixa, entretanto, seguirão empreendendo esforços para liberação da maior quantidade dos recursos vinculados às condicionantes acima mencionadas. O comunicado está anexo a Ata e disponibilizado para os membros do Comitê de Investimentos para análise. Além disso foi disponibilizado o acompanhamento de previsão de perda do fundo FIDC Multisetorial Master III, informando o total aplicado de R\$ 7.368.930,01 (sete milhões e trezentos e sessenta e oito mil e novecentos e trinta reais e um centavo), obtendo rendimento total de R\$ 1.378.473,02 (um milhão e trezentos e setenta e oito mil e quatrocentos e setenta e três reais e dois centavos), recebendo amortizações de R\$ 6.908.769,93 (seis milhões e novecentos e oito mil e setecentos e sessenta e nove reais e noventa e três centavos). O prejuízo foi de R\$ 429.297,33 (quatrocentos e vinte e nove mil e duzentos e noventa e sete reais e trinta e três centavos), já o rendimento negativo somado ao prejuízo foram de R\$ 1.807.770,35 (um milhão e oitocentos e sete mil e setecentos e setenta reais e trinta e cinco centavos). O fundo segue com o status de "Liquidação" conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizado em 27/09/2021. O acompanhamento dos fundos estressados e estruturados é parte integrante do relatório de investimentos do mês de abril e foi disponibilizado para os membros do Comitê de Investimentos e anexado a Ata. Também foi entregue para os membros do Comitê de Investimentos um informativo das aquisições de Títulos Públicos Federais, contendo os vencimentos de cada vértice, taxa média, representação da porcentagem do Patrimônio Líquido e a representação da porcentagem do Patrimônio Líquido em comparação com a ALM. Insta frisar que todos os Títulos Públicos Federais NTN-B adquiridos até a presente data estão acima da meta atuarial anual do IPMJ, o que



representa hoje o IPCA + 4,83% e o total das taxas médias de IPCA + 5,49%. O informativo encontra-se anexo a Ata. Em resposta às demandas da última reunião foi realizado o resgate total do fundo BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO RF NILO, CNPJ 15.259.071/0001-80 na quantia de R\$ 9.226.506,15 (nove milhões e duzentos e vinte e seis mil, quinhentos e seis reais e quinze centavos). Os valores foram aplicados no fundo SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC, CNPJ 02.224.354.0001-45, para posterior alocação em Títulos Públicos Federais NTN-B em vértices longas. 2) Apresentação da Gestora Claritas Administração de Recursos LTDA; às 9h40 a senhora Priscila Navarro, sócia da Distribuidora de fundos GRID INVESTIMENTOS iniciou a reunião presencialmente na sede do IPMJ, discorrendo sobre o cenário econômico brasileiro e o cenário macroeconômico no exterior, bem como os respectivos impactos nos fundos que o Instituto possui na carteira de investimentos. Priscila levantou a hipótese de avaliação por parte do CAIF sobre novos aportes em Fundos de Investimentos no Exterior, Art. 9º, II e Art. 9º, III, devido os fundos classificados nesses artigos em sua maioria estarem abaixo da média do mercado, observando um excelente momento de entrada, para a realização de preço médio, todavia é necessário levar em consideração que atualmente o IPMJ não possui a certificação do Pró-Gestão, o que impossibilita a entrada de novos aportes no Art. 9º, II. Às 10h00 na modalidade remota através da plataforma "Microsoft TEAMS", iniciou a apresentação da equipe Claritas Administração de Recursos LTDA composta pelos gestores Eduardo Morais, Glaucaia Carvalho e Helder Soares. Foi apresentado um resumo da instituição fundada em 1999, equipe de gestão estável e experiente com processos de investimentos sólidos e integrados. Atualmente a Claritas apresenta um patrimônio sob gestão de R\$ 9.1 bilhões, presença em 25 países e mais 50 milhões de clientes no mundo. Após a apresentação da instituição foi exposto ao Comitê de Investimentos os fundos que são negociados pela gestora, obtendo destaque o fundo CLARITAS VALOR FEEDER FIA, que tem como objetivo proporcionar retorno absoluto no longo prazo por meio de investimentos em empresas do mercado acionário local. O Benchmark do fundo é o IBr-X e o mesmo encontra-se apto a receber aportes dos RPPS. Às 10h19 a senhora Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí se juntou a reunião. O membro do CAIF, senhor Clévio, questionou sobre o Portfólio do fundo e suas exposições setoriais, levando em consideração empresas no ramo de Transporte e Logística (14,07%), Finanças e Bancos (12,42%) e Commodities (18,07%) que representam (44,56%) do fundo. Helder respondeu que as oportunidades de investimentos são selecionadas via análise fundamentalista e processos de pesquisas com o objetivo de identificar ações com descontos significativos e que na grande maioria dos cases a Claritas possui membros em posições estratégicas nos Conselhos Administrativos e Fiscais, possibilitando análises com um perfil de risco assimétrico. Eduardo explanou sobre a performance histórica do fundo, obtendo resultados expressivos acima do seu Benchmark em todos os intervalos de tempo. Todos os estudos e análises apresentados estão anexos a Ata. 3) Assuntos diversos: O Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, senhor Amauri informa que os estudos de ALM (*Asset Liability Management*) 2022 ficaram prontos e serão apresentados para os membros do CAIF em reunião agendada para 01/06/2022 às 9h00 através da empresa LDB Empresas. Os membros do Comitê de Investimentos Luís Gustavo Ferreira Bonacina e Victor Adriano



Vieira Silva discorreram sobre a participação no 18º Congresso Estadual de Previdência organizado pela APEPREM, realizado entre os dias 26 a 28 de abril na cidade de Águas de Lindóia – SP agradecendo a presença, bem como os conhecimentos adquiridos serão de grande importância para as reuniões do CAIF. A Diretora do Depto. Adm. Financeiro informou que foram confirmadas as presenças de 3 membros do Comitê de Investimentos no 55º Congresso Nacional da ABIPEM que será realizado na cidade de Fortaleza - CE, entre os dias 08 a 10 de junho, no qual estarão presentes Clévio Vitor de Almeida, Renata de Souza Santos Esteves e Luís Gustavo Ferreira Bonacina. A próxima reunião do Comitê de Investimentos foi agendada para 27/05/2022 às 9h00 com a presença da Distribuidora MAGNA AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS S/S LTDA. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 11h20. "O Comitê de Investimentos analisou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 04/2022 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, o qual deve ser encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação". Eu, Amauri Arnaldo Junior Amauri, servidor efetivo do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, lavrei a presente ata que será assinada pelos membros do Comitê presentes. *****

Renata de Souza Santos Esteves

Luís Gustavo F. Bonacina

Amauri Arnaldo Junior

Victor Adriano Vieira Silva

Clévio Vitor de Almeida



Eu, Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 364ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 18 de maio de 2022.



Rossana Vasques

