



Ata da tricentésima sexagésima sexta (366ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 15 de junho de 2022, tendo início às 9h10 em formato presencial, com as seguintes presenças na sala de reuniões do IPMJ: Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida, José Ricardo Vinhas, Rafaela Carvalho dos Santos e Victor Adriano Vieira Silva. Participaram da reunião os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas da reunião: 1) Análise do Relatório de Investimentos de Maio de 2022; 2) Análise do Relatório Anual de Investimentos de 2021; 3) Apresentação dos Gestores dos fundos BNP Paribas Asset Management Brasil, Meta Asset Management e MAG Investimentos através da Distribuidora MAGNA Agente Autônomo de Investimentos; 4) Assuntos Diversos. A reunião registrou o encerramento do mês de maio, com a elaboração do relatório gerencial. Execução Orçamentária: as receitas orçamentárias acumuladas totalizaram R\$ 55.719.584,88 (cinquenta e cinco milhões e setecentos e dezenove mil e quinhentos e oitenta e quatro reais e oitenta e oito centavos) e as despesas orçamentárias empenhadas acumuladas o montante de R\$ 49.321.169,96 (quarenta e nove milhões e trezentos e vinte e um mil e cento e sessenta e nove reais e noventa e seis centavos). Os índices de renda fixa encerraram o mês de maio positivos: IRF-M 0,58%, IMA-B 0,96%, IMA-B5 0,78% e IMA-B5+ 1,16%, e na renda variável os índices apenas o de Small fechou negativo: IBOV 3,22%, o Índice Small Cap. -1,82%, IBrX 50 3,30%. Cenário Econômico: Em maio, o mercado doméstico tem expectativa positiva, dado o recuo do desemprego em abril divulgado pelo IBGE. No mercado de capitais, a estatal Petrobras está em foco, devido sua inclusão para estudos de possível privatização, o anúncio foi feito logo após a terceira mudança de presidente nos últimos 12 meses, sendo que a estratégia do governo com a troca, tem como objetivo a desaceleração dos preços do combustível que vem de altas exponenciais, porém a constante interferência governamental impacta negativamente as ações, bem como, diminuindo a confiança dos investidores no mercado brasileiro. Desde então, a Bolsa brasileira entrou em uma tendência de queda até fechar o mês em 111.351 pontos. O IPCA de maio, divulgado pelo IBGE, teve uma leve desaceleração chegando a 0,47%, vindo abaixo da expectativa do mercado. Em contrapartida, o Copom realizou o décimo aumento consecutivo da taxa básica de juros (Selic) que atinge o patamar de 12,75% ao ano, assumindo o papel principal como ferramenta de combate à inflação, adotada pelo BACEN, reconhecido por Roberto Campos Neto, presidente do Banco Central, em audiência pública extraordinária na Comissão de Defesa do Consumidor da Câmara dos Deputados, como um “pedaço do trabalho” importante, visto que, a inflação persistente é o “elemento mais perverso de todos”. Assim como no Brasil, a inflação também continua sendo uma preocupação global devido ao impacto nas cadeias produtivas desde o início da pandemia e as atuais medidas de bloqueio na China. Da mesma forma, a União Europeia registrou uma taxa de inflação anual recorde de 8,1%, acima do que os economistas haviam previsto, e também prevê uma tendência de alta nos próximos meses, especialmente porque a invasão russa na Ucrânia provocou pressão econômica nos países europeus que contaram com a



importação do petróleo russo. 1) Análise do Relatório de Investimentos de Maio de 2022: O comitê analisou o relatório mensal do mês de maio/2022 e a carteira fechada do mesmo mês. O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de maio de 2022 foi de R\$ 627.717.350,33 (seiscentos e vinte e sete milhões e setecentos e dezessete mil e trezentos e cinquenta reais e trinta e três centavos). A carteira de renda fixa rendeu R\$ 1.877.232,43 (um milhão e oitocentos e setenta e sete mil e duzentos e trinta e dois reais e quarenta e três centavos). Com a carteira de renda variável a rentabilidade foi de R\$ 2.714.603,25 (dois milhões e setecentos e quatorze mil e seiscentos e três reais e vinte e cinco centavos). A carteira do exterior rendeu -R\$ 3.055.404,84 (três milhões e cinquenta e cinco mil e quatrocentos e quatro reais e oitenta e quatro centavos negativos). Assim, o rendimento da carteira com o pagamento de cupons semestrais de vértices ímpares, no mês de maio de 2022 foi de R\$ 4.170.865,55 (quatro milhões e cento e setenta mil e oitocentos e sessenta e cinco reais e cinquenta e cinco centavos). O rendimento acumulado no ano fechou o mês em R\$ 5.501.401,40 (cinco milhões e quinhentos e um mil e quatrocentos e um reais e quarenta centavos). Por fim, a rentabilidade da carteira no mês foi de 0,67% e no ano -1,175%, atingindo 64,79% da meta mensal e -29,45% da meta anual. O Comitê de Investimentos analisou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 05/2022, 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 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 negativos), 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 foi 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 maio e foi disponibilizado para os membros do Comitê de Investimentos e anexado a Ata. Além disso, 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 seguindo 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, (IPCA + 4,83%) e o total das taxas médias de IPCA + 5,523%. O informativo encontra-se anexo a Ata. Em resposta às demandas da última reunião foi realizado o resgate parcial do fundo BB Previdenciário RF IMA-B5 LP FIC FI, CNPJ: 03.543.447/0001-03 na quantia de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e resgate parcial do fundo Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF LP, CNPJ: 11.060.913/0001-10, na quantia de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) para posterior alocação em Títulos Públicos Federais NTN-B em vértices longas. Em 12 de maio de 2022, foi adquirido os seguintes Títulos Públicos: NTN-B 2035, PU R\$



4.126,78760600, taxa indicativa de IPCA + 5,8370%, quantidade 483, de valor total R\$ 1.993.238,41; NTN-B 2040, PU R\$ 4.081,25803500, taxa indicativa de IPCA + 5,8370%, quantidade 489, de valor total R\$ 1.995.735,18; NTN-B 2045, PU R\$ 4.109,78805700, taxa indicativa de IPCA + 5,9220%, quantidade 485, de valor total R\$ 1.993.247,21; NTN-B 2050, PU R\$ 4.055,20785500, taxa indicativa de IPCA + 5,9210%, quantidade 492, de valor total R\$ 1.995.162,26; NTN-B 2055, PU R\$ 4.114,43578500, taxa indicativa de IPCA + 5,9270%, quantidade 485, de valor total R\$ 1.995.501,36. Amauri comunicou ao CAIF sobre a 10ª chamada de capital do fundo Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia e que aguarda a confirmação dos valores e o prazo para aporte. 2) Seguindo os requisitos para a obtenção da certificação do Pró-Gestão, foi apresentado para os membros do Comitê o Relatório Anual de Investimentos de 2021, onde consta a consolidação de todas as informações relativas ao exercício anterior, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, a composição do ativo e a evolução do orçamento no exercício de 2021. 3) Apresentação da Magna Agente Autônomo de Investimentos; às 10h10 a senhora Denise Nassar da Silva, sócia da Distribuidora de fundos Magna Agente Autônomo de Investimentos, iniciou a reunião presencialmente na sede do IPMJ e apresentou o gestor João Borges da BNP Paribas Asset Management Brasil, via plataforma "Zoom", que discorreu sobre o atual cenário de alta de juros no Brasil, bem como, os desafios para as Small Caps e sobre a performance e composição do fundo BNP Paribas Small Caps FIA que compõe a carteira do IPMJ. Como justificativa a rentabilidade de -22,32% nos últimos 12 meses apresentada pelo fundo, o gestor explicou a dinâmica entre a elevação da taxa de juros e o impacto nas empresas classificadas como Small Caps que de praxe possui grande alavancagem. Porém, comparado ao seu benchmark, o fundo apresenta resultados de 5,31% no ano, 4,55% em 12 meses e 6,24% em 24 meses, performando acima do benchmark. Às 10h37, através da plataforma "Zoom", iniciou a apresentação da gestora Meta Asset Management com o representante Alexandre Povoá. Foi apresentado um resumo do cenário macroeconômico de combate à inflação generalizada, aumento dos preços de commodities, elevação da curva de juros e efeitos da Guerra Russo-Ucraniana. Atualmente, o IPMJ possui o fundo Meta Valor FIA que apresenta o desempenho de -3,66% no ano e seu benchmark 1,10%, porém o fundo possui ativos de valor com ganho de capital projetado (potencial de alta relevante dos papéis). Insta frisar que o fundo possui a estratégia VALOR e historicamente performou acima do seu benchmark nos últimos 6 anos. Às 11h11, o gestor Fernando Gabriades apresentou o fundo MAG Global Sustainable Investimento no Exterior FIC Multimercado do grupo Mongeral Aegon, que representa 0,43% da carteira de investimentos do Instituto. O fundo incorpora aspectos ambientais, sociais e de governança com o objetivo de maximizar o retorno com diversificação em ações globais. O setor com maior alocação no fundo é o de tecnologia com 29,3%. Em maio, a rentabilidade do fundo foi de -8,52%, visto que o mercado continua a apresentar alta volatilidade e mesmo sem notícias negativas referentes as empresas do fundo, alguns ativos perderam valor acompanhando a dinâmica do mercado. Todos os estudos e análises apresentados estão anexos a Ata. 4) Credenciamentos: Em virtude da decisão do Administrador/Gestor ITAÚ UNIBANCO S.A CNPJ: 60.701.190/0001-04 de migrar a atividade de gestão de fundos de investimento e



carteiras administradas para a ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA CNPJ: 40.054.357/0001-77, 188/GESTOR/2022-1, empresa do mesmo grupo econômico, para isso, foi necessário a aprovação do Comitê de Investimentos conforme Resolução Normativa do IPMJ. 5) Assuntos diversos: O Comitê de Investimentos sugeriu resgate parcial do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FICFI CNPJ: 21.838.150/0001-49, valores oriundos da Taxa de Administração para construção da sede própria do IPMJ. O fundo em questão apresenta rentabilidade abaixo do seu benchmark (IPCA), optando o Comitê em potencializar os ganhos através de aquisições de Títulos Públicos Federais NTN-B com vencimento em 15/08/2022, que estão apresentando taxas indicativas de IPCA + 11,00% aproximadamente. Em 31/05/2022 o fundo possuía R\$ 14.461.840,82 (quatorze milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, oitocentos e quarenta reais e oitenta e dois centavos). A senhora Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, informou que a expectativa de gastos com a 1ª fase do projeto de construção da sede para ano de 2022 é de aproximadamente R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais), sugerindo os membros do CAIF o resgate parcial de R\$ 13.500.000,00 (treze milhões e quinhentos mil reais) e após o término da aplicação, os membros do CAIF estudarão a necessidade de novos aportes para as NTN-B com vencimento em 15/05/2023, bem como os valores necessários para a próxima fase do projeto. Os membros do Comitê de Investimentos Luís Gustavo Ferreira Bonacina, Renata de Souza Santos Esteves e Clévio Vitor de Almeida discutiram sobre a participação no 55º Congresso Nacional da ABIPEM que foi realizado na cidade de Fortaleza – CE, entre os dias 8 a 10 de maio, agradecendo a presença, bem como os conhecimentos adquiridos serão de grande importância para as reuniões do CAIF. Amauri convidou a todos para participar de uma webcast semestral de atualização dos Fundos Pátria Special Opportunities I e II que será realizada no dia 21/06/2022 às 14h. O Evento será online e contará com a participação de sócios do Pátria para apresentação das atualizações e perspectivas de desinvestimento do portfólio do Fundo. A próxima reunião do Comitê de Investimentos foi agendada para 13/07/2022 às 9h00. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 12h30. "O Comitê de Investimentos analisou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 05/2022 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

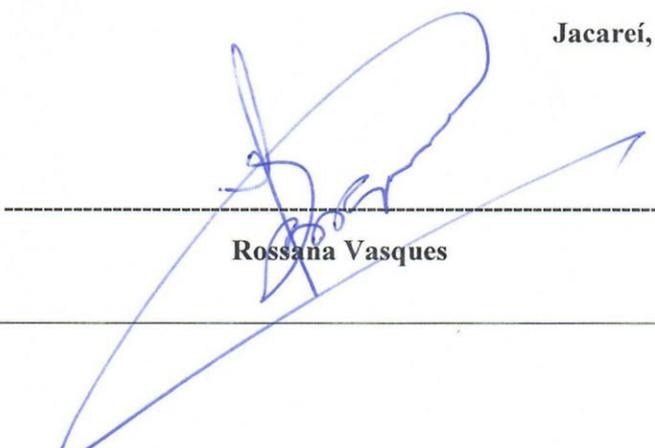
Clévio Vitor de Almeida

José Ricardo Vinhas

Rafaela Carvalho dos Santos

Eu, **Rossana Vasques**, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 366ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 15 de junho de 2022.



Rossana Vasques