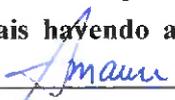




Ata da tricentésima septuagésima segunda (372ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 28 de setembro de 2022, tendo início às 9h10 em formato híbrido com as seguintes presenças na sala de reuniões do 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 e Victor Adriano Vieira Silva. E através do aplicativo “Google Meet” a presença de José Ricardo Vinhas. Ausência justificada de Rafaela Carvalho dos Santos. Participaram da reunião os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas da reunião: 1) Análise parcial da carteira até 23/09/2022; 2) Credenciamentos; 3) Apresentação dos Estudos sobre a Política Anual de Investimentos 2023; 4) Reunião com o SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. representantes do fundo de ações SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA; 5) Assuntos Diversos. 1) A reunião iniciou-se com a apresentação da carteira de investimentos parcial até 23/09/2022, registrando as variações de cota parcial do mês de setembro. O patrimônio líquido parcial do IPMJ na data apresentada estava em R\$ 632.353.016,40 (seiscentos e trinta e dois milhões e trezentos e cinquenta e três mil e dezesseis reais e quarenta centavos). O membro Clévio notou certa disparidade na rentabilidade dos fundos passivos BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO, CNPJ: 36.499.594/0001-74, e WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM, CNPJ: 17.453.850/0001-48, com rentabilidade de -1,42% e -6,26%, respectivamente. Historicamente, esses fundos possuem rentabilidades similares por serem passivos ao S&P 500, mas a partir de 20 de setembro o fundo do BTG Pactual descolou do índice. Por isso, a Unidade de Gestão de Investimentos irá analisar e entrar em contato com os gestores para possíveis esclarecimentos. Também foi informado ao comitê as movimentações de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) para o fundo BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO e R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP solicitadas na ata nº 369 de 2022. E de acordo com a ata nº 369 de 2022, houve a aplicação de R\$ 3.647.065,65 (três milhões e seiscentos e quarenta e sete mil e sessenta e cinco reais e sessenta e cinco centavos) em Letras Financeiras com taxa de IPCA + 7% do banco Votorantim, com vencimento em 16/06/2027. 2) Credenciamentos: Foram aprovadas as atualizações dos credenciamentos BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., CNPJ: 30.822.936/0001-69; BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A., CNPJ: 01.522.368/0001-82; LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA., CNPJ: 15.675.095/0001-10; PATRIA INVESTIMENTOS LTDA, CNPJ: 12.461.756/0001-17, COM RESSALVAS; BANCO SANTANDER BRASIL, CNPJ: 90.400.888/0001-42; NAVI CAPITAL ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA., CNPJ: 27.133.825/0001-30; SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA, CNPJ: 10.231.177/0001-52; SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A, CNPJ: 21.813.291/0001-07; TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA, CNPJ: 35.098.801/0001-16; WESTERN ASSET MANAGEMENT



COMPANY DTVM LTDA, CNPJ: 07.437.241/0001-41; XP INVESTIMENTOS CCTVM, CNPJ: 02.332.886/0001-04; BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO, CNPJ: 36.499.594/0001-74; NAVI INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 14.113.340/0001-33; SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS, CNPJ: 02.224.354/0001-45; TARPON GT 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 35.726.741/0001-39; WESTERN ASSET US 500 FUNDO INVESTIMENTO MULTIMERCADO, CNPJ: 17.453.850/0001-48; PATRIA INVESTIMENTOS LTDA., CNPJ: 13.328.452.0001-49, COM RESSALVAS; 3) Apresentação dos Estudos sobre a Política Anual de Investimentos 2023; foi apresentado pela Unidade de Gestão de Investimentos os estudos para ajustes da Política Anual de Investimentos 2023. Após comparação entre a política atual e a carteira recomendada pela ALM, observou-se a necessidade de ajuste da política em alguns pontos, como a redução de Renda Variável. O comitê também buscou pontuar algumas expectativas do cenário econômico, como inflação e taxa de juros, para melhor elaboração da política de 2023. O estudo apresentado e os debates levantados no comitê, serviram como base para início de desenvolvimento da Política Anual de Investimentos de 2023. Insta frisar que a solicitação de contratação da consultoria financeira está em fase de conclusão e embasará melhor a tomada de decisão nas próximas reuniões. 4) Em seguida, a gestora de recursos Sul América Investimentos, representada pela senhora Beatriz Nunes Pina, que tem gestão de 0,71% da carteira de investimentos do instituto. O gestor João Saldanha, responsável pelo fundo SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA, prestou esclarecimentos de algumas perspectivas econômicas que podem gerar oportunidades para os cotistas e que espera bons resultados para o fundo com um futuro afrouxamento de políticas monetárias em 2023. Após alguns questionamentos do comitê quanto à quantificação dessas expectativas, o gestor enxerga a bolsa brasileira bem descontada e que espera o Ibovespa próximo aos 130 mil pontos. Também esteve presente na reunião o gestor Miguel Dario Sano, responsável pelo fundo Sul América Inflatie FI RF LP. Miguel primeiro passou o cenário econômico e as perspectivas para o mercado de renda fixa. Alguns dos principais pontos citados foi sobre a diminuição do índice de inflação cheio com diminuição de impostos e janela de alimentação; e a perspectiva de manutenção da Selic por um período prolongado como cenário base devido ao grande desafio que é desinflacionar uma economia com mercado de trabalho ainda aquecido. Por fim, Sano apresentou a relação cíclica entre a Selic e retorno dos IMA-B apontando quais são os melhores pontos de entrada históricos. À reunião com os gestores da Sul América Investimentos foi encerrada às 10h03. 5) Assuntos diversos: A diretora Renata informou aos membros do CAIF sobre o andamento da contratação de consultoria de investimentos solicitada anteriormente pelo comitê, no momento o processo está em fase de conclusão após parecer jurídico favorável e aprovação da presidência do instituto. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 12h20. Eu, Amauri Arnaldo Junior , 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**

**Eu, Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 372ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.**

**Jacareí, 28 de setembro de 2022.**

**Rossana Vasques**