

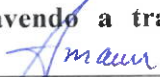


Ata da tricentésima septuagésima quarta (374ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 26 de outubro de 2022, tendo início às 9h18 em formato presencial com as seguintes presenças na sala de reuniões do 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, Victor Adriano Vieira Silva e Rafaela Carvalho dos Santos. Ausência justificada de José Ricardo Vinhas. Participaram da reunião a Conselheira Deliberativa Danielle de Paula e os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas da reunião: 1) Análise parcial da carteira até 21/10/2022; 2) Apresentação e Estudos de Fundos de Capital Protegido; 3) Credenciamentos; 4) Deliberação sobre fundos de ações e fundo de capital protegido; 5) Apresentação GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA e TARPON GT 30 FIC AÇÕES 6) Assuntos Diversos. 1) A reunião iniciou-se com a apresentação da carteira de investimentos parcial até 21/10/2022, registrando as variações de cota parcial do mês de outubro. O patrimônio líquido parcial do IPMJ na data apresentada estava em R\$ 638.789.025,67 (seiscentos e trinta e oito milhões e setecentos e oitenta e nove mil e vinte e cinco reais e sessenta e sete centavos). O gestor de recursos, destacou para o comitê os fundos de ações com baixo desempenho dentro da carteira do IPMJ e apresentou as justificativas e comentários dos gestores dos seguintes fundos ao serem questionados sobre o desempenho: BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, CNPJ: 11.977.794/0001-64; BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES, CNPJ: 11.108.013/0001-03; INDIE FIC AÇÕES, CNPJ: 17.335.646/0001-22. O Comitê de Investimentos ressaltou a importância do acompanhamento de cada fundo, demonstrando assim, que está mantendo periodicamente contato com os gestores e em linha com as estratégias da Política de Investimentos 2022. Os documentos com os comentários da gestão dos fundos estão anexos a esta ata. 2) Às 9h30, o representante, Daniel Sandoval, da Rio Bravo Investimentos, que anteriormente já havia comentado o fundo de capital protegido RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II para Unidade de Gestão de Investimentos, apresentou para o comitê as características do fundo, informações, estratégias de rentabilidade esperada e variação esperada do S&P. O fundo garante para o investidor que terá o capital investido com retorno mínimo de 10% qualquer que seja a variação do Índice S&P. Após as dúvidas sanadas o CAIF sugere que seja credenciada o gestor RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA, bem como o fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, entendendo ser uma estratégia de realocação interessante, haja vista que o fundo possui proteção contra momentos de volatilidade no mercado. 3) Credenciamentos: Foram aprovados as atualizações dos credenciamentos PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTDA, CNPJ: 16.492.391/0001-49; SCHRODER INVESTMENT BRASIL LTDA, CNPJ: 92.886.662/0001-29; PORTO SEGURO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO, CNPJ: 18.719.154/0001-01; SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES –



INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CNPJ: 37.308.394/0001-50; BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 11.108.013/0001-03; Também foram aprovados o credenciamento do Emissor BANCO VOTORANTIM S.A., CNPJ: 46.694.139/0001-83, gestor RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA, CNPJ 46.502.976/0001-63 e o fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, CNPJ 46.502.976/0001-63. 4) Às 10h00, Gustavo Andreotii Tuckmantel, da distribuidora Dolar Bills, trouxe o Roberto Esteves, responsável pelo Relacionamento com Investidores da Guepardo Investimentos, para apresentar ao comitê o fundo GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA, CNPJ: 08.830.947/0001-31, que tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital através do investimento em empresas com alto potencial de crescimento no longo prazo. O fundo apresenta rentabilidade de 8,2% nos últimos 12 meses enquanto o IBOV apresentou -0,8%, outras informações complementares podem ser encontradas nos documentos anexos a esta ata. Em seguida, Gustavo trouxe para o comitê perspectivas para o fundo TARPON GT 30 FIC AÇÕES, CNPJ: 35.726.741/0001-39, que já faz parte da carteira de investimentos do instituto. Por fim, o comitê solicita que seja credenciado o gestor e o fundo da Guepardo. 5) Deliberação sobre fundos de ações e fundo de capital protegido: O comitê comparou os fundos BNP PARIBAS CAPITAL PROTEGIDO OPORTUNIDADE GLOBAL, SAFRA CAPITAL GARANTIDO BOLSA AMERICANA FIM e RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II. O fundo da BNP garante, no mínimo, o capital investido em caso de variação negativado S&P 500 e barreira máxima de 40% de variação positiva, caso o S&P 500 tenha variações superiores a barreira máxima, o retorno será a taxa pré-fixada, que só é definida no início da estratégia. Portanto, existem três cenários possíveis de retorno. O primeiro, caso atinja a barreira de alta (+40%) no término da estratégia (15/12/2023), o retorno esperado é do capital investido acrescido da taxa prefixada. O segundo, caso não atinja nenhuma barreira, e tiver uma variação positiva, o retorno será o capital investido acrescido do valor absoluto da rentabilidade do ativo de referência (até 40%). O terceiro, caso não atinja nenhuma barreira, e tiver uma variação negativa, o retorno será somente o capital investido sem rentabilidade. O fundo SAFRA CAPITAL GARANTIDO BOLSA AMERICANA FIM exige carência de 3,2 anos (até 07/01/2026) com três cenários de retorno. O primeiro, caso a variação do S&P 500 seja negativa, o retorno será o capital investido acrescido a uma taxa prefixada (de aproximadamente 15% de acordo com cotações em 27/09/2022). No segundo cenário, caso a variação do S&P 500 seja menor ou igual a taxa prefixada estimada, o retorno será o capital investido acrescido da taxa prefixada. No terceiro cenário, caso a variação do S&P 500 seja superior a taxa prefixada estimada, o retorno serão valor investido acrescido da variação do S&P 500. O fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II terá prazo de carência para resgate de até 31 meses contados a partir do dia útil anterior ao início da "operação estruturada", também conta com barreira de variação negativa (-30%) e positiva (60%) do S&P. O fundo possui três cenários de retornos: o primeiro, caso não exista variação no S&P, o retorno será de 10%; o segundo, caso seja variação, negativa ou positiva, superior a barreira, o retorno será do capital acrescido a taxa prefixada de 24%; o terceiro, caso a variação do S&P seja inferior as barreiras, será do capital acrescido a taxa



prefixada de 10% e a variação do S&P em módulo (o módulo ou valor absoluto de um número real é o seu valor numérico absoluto, ou seja, desconsiderando-se seu sinal). Às 11h23, o Gestor de Recursos, Luís Gustavo ausentou-se da reunião. Após a análise, o comitê sugeriu o resgate parcial do fundo WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM, CNPJ: 17.453.850/0001-48, no valor de R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) com intuito de aplicar R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) no fundo de capital protegido RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II que beneficia a carteira de investimento diminuindo a volatilidade da estratégia, com boa previsibilidade de retorno e ainda em linha com as indicações da ALM de 2022. Ainda, será aplicado R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) no fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO, CNPJ: 36.499.594/0001-74, que já faz parte da carteira de investimentos do IPMJ e apresenta bons indicadores e superiores ao WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM, CNPJ: 17.453.850/0001-48, e outros fundos comparados, sendo o que o mesmo, possui a menor taxa de administração, visível nos estudos e lâmina anexos a esta ata. Em seguida, o comitê sugeriu que o momento do fundo NAVI INSTITUCIONAL FIA, CNPJ: 14.113.340/0001-33, que já integra a carteira do IPMJ desde 2018 e está com a cota valorizada para realização de lucro que já acumula aproximadamente 60% de retorno. Porém, o patrimônio do IPMJ na estratégia em renda variável está muito concentrado no fundo, e assim, deixa o Instituto mais exposto a volatilidade do fundo, que é de 19,83% e VaR de 9,42%. Portanto, o comitê sugeriu o resgate parcial de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) do fundo NAVI INSTITUCIONAL FIA, CNPJ: 14.113.340/0001-33, que será provisoriamente aplicado no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI, CNPJ: 02.224.354/0001-45, visto que a conversão de cotas para resgate do fundo NAVI INSTITUCIONAL FIA é de D+30 e a disponibilidade dos recursos resgatados é de D+32, e por isso, será aplicado no SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI, que no cenário macroeconômico atual apresenta a rentabilidade superior à meta atuarial, para posterior sondagem das oportunidades na conjuntura macroeconômica quando o resgate estiver disponível. 6) Assuntos diversos: A diretora Renata informou aos membros do CAIF que a contratação da consultoria de investimentos solicitada anteriormente pelo comitê, foi concluída e iniciou a vigência contratual em 03/10/2022. Informou também que a Presidência do IPMJ solicitou outros estudos para implementação do Jeton ao Comitê de Investimentos. 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

Rafaela Carvalho dos Santos

Eu, Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 374ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 26 de outubro de 2022.



Rossana Vasques