



Ata da tricentésima nonagésima terceira (393^a) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros (CAIF) do Instituto de Previdência do Município de Jacareí (IPMJ), ocorrida em 14 de setembro de 2023, tendo início às 9h20 na sala de reuniões do IPMJ, 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 e Clévio Vitor de Almeida. Ausências justificadas de José Ricardo Vinhas e Rafaela Carvalho dos Santos. Pautas da reunião: 1) Análise do relatório de investimentos de agosto de 2023; 2) Análise da carteira fechada de agosto de 2023; 3) Assuntos diversos. A reunião iniciou-se às 9h20 com a apresentação do relatório gerencial. Execução Orçamentária: as receitas orçamentárias acumuladas totalizaram R\$ 118.121.545,81 (cento e dezoito milhões e cento e vinte e um mil e quinhentos e quarenta e cinco reais e oitenta e um centavos) e as despesas orçamentárias empenhadas acumuladas o montante de R\$ 95.104.437,30 (noventa e cinco milhões e cento e quatro mil e quatrocentos e trinta e sete reais e trinta centavos). 1) Análise do relatório de investimentos de agosto de 2023: O comitê analisou o cenário econômico e a avaliação foi de que no mercado internacional, os juros globais tiveram alta, especialmente os mais longos, seguindo a expectativa de que a atividade econômica mais resiliente nos EUA possa resultar em taxas de juros mais altas por mais tempo. Os dados mostram uma economia americana sólida, avançando além do esperado, sugerindo que a alta das taxas de juros até agora vem tendo efeito menos restritivo que o previsto. O mercado de trabalho segue aquecido, ainda que em trajetória de desaceleração. Esse ambiente aponta para uma chance menor de recessão. Ainda nos EUA, não houve alteração relevante nas expectativas para a política monetária. É provável que o FED tenha encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa seguindo em 5,5%, ainda que um ajuste residual seja possível. Ao longo do ano de 2024, espera-se o início de um movimento de redução dos juros, que deve ocorrer de forma suave. Na zona do euro, os dados econômicos seguem demonstrando sinais de fraquezas no lado da atividade, mas ainda exibe uma inflação resiliente, com destaque para desaceleração mais forte do crédito e acomodação da expectativa de crescimento, entretanto, ainda apresenta um fraco desempenho na Alemanha. A China tem realizado esforços para conter a desaceleração do setor de construção civil, que apresenta graves problemas de excesso de oferta, falta de demanda e dificuldades financeiras das empresas. O desempenho do setor será fundamental para ditar os rumos da economia chinesa, com repercussões importantes nos mercados emergentes. Nesse ambiente, a China deverá continuar crescendo abaixo do potencial. Assim, no mês de agosto de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, acompanhando o movimento de alta das curvas de juros, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -2,96% e -1,77%, todos em “moeda



original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +11,91% e +13,97%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +0,73% e +1,97%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +6,36% e +8,32% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros tiveram alta, acompanhando o movimento do exterior. O mercado passou a refletir expectativas de queda de juros em um ritmo mais lento que o esperado. Assim, o Ibovespa teve retornos negativos, com queda mais acentuada que a das Bolsas globais. O PIB voltou a surpreender favoravelmente no segundo trimestre, superando as expectativas, com contribuição positiva dos setores industrial e de serviços, reforçando a percepção de uma economia resiliente. O setor agropecuário mostrou leve queda, após uma performance forte no primeiro trimestre, quando havia sido o principal fator impulsionando o crescimento naquele período. A inflação continua seguindo em uma direção mais construtiva. O núcleo do IPCA vem passando por desaceleração, com efeito benigno dos preços de bens, enquanto a inflação de serviços passa por descompressão mais gradual. Espera-se uma continuidade desse movimento nos próximos meses, ainda que num ritmo gradual. Já no começo de agosto, em acordo com as expectativas do mercado, o Copom iniciou o ciclo de redução dos juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 13,25% e a sinalização de que este ritmo deverá ser mantido nas próximas reuniões. Os índices de renda fixa encerraram o mês de agosto da seguinte forma: IRF-M 0,76%, IMA-B -0,38%, IMA-B 5 0,61% e IMA-B 5+ -1,27%, e na renda variável o Índice Small Cap. -7,43%, IBrX 50 -4,75%. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo a direção dos índices globais. Apresentando um retorno negativo de -5,09% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +5,47% e de +5,68% nos últimos 12 meses. 2) Carteira fechada de agosto: O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de agosto de 2023 foi de R\$ 681.719.599,70 (seiscentos e oitenta e um milhões e setecentos e dezenove mil e quinhentos e noventa e nove reais e setenta centavos). A carteira de renda fixa, artigo 7º rendeu no mês R\$ -143.227,14 (cento e quarenta e três mil e duzentos e vinte e sete reais e quatorze centavos negativos). A carteira de renda variável, artigo 8º rendeu R\$ -4.464.585,12 (quatro milhões e quatrocentos e sessenta e quatro mil e quinhentos e oitenta e cinco reais e doze centavos negativos). A carteira do artigo 9º rendeu R\$ 564.599,56 (quinhentos e sessenta e quatro mil e quinhentos e noventa e nove reais e cinquenta e seis centavos). A carteira do artigo 10º rendeu R\$ -254.509,90 (duzentos e cinquenta e quatro mil e quinhentos e nove reais e noventa centavos negativos). O rendimento acumulado anual foi de R\$ 55.763.047,93 (cinquenta e cinco milhões e setecentos e sessenta e três mil e quarenta e sete reais e noventa e três centavos) e no mês de agosto de 2023 foi de R\$ -992.326,97 (novecentos e noventa e dois mil e trezentos e



vinte e seis reais e noventa e sete centavos negativos). Por fim, a rentabilidade acumulada da carteira no mês foi de -0,14% e no ano está acumulado em 8,89%, enquanto a meta mensal foi de -0,20% e a meta anual está acumulado em 6,72%, atingindo 69,00% da meta atuarial mensal e 132,31% da meta atuarial anual. Também foi disponibilizado o acompanhamento dos fundos estressados e estruturados nas páginas 54 e 55 do relatório de investimentos. Em agosto de 2023, o fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III apresentava um prejuízo de R\$ 447.872,73 (quatrocentos e quarenta e sete mil e oitocentos e setenta e dois reais e setenta e três centavos negativos) e um rendimento negativo acumulado, R\$ 1.397.048,38 (um milhão e trezentos e noventa e sete mil e quarenta e oito reais e trinta e oito centavos negativos), o total de amortizações já entregue é 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 total aplicado representa um valor de R\$ 7.368.930,01 (sete milhões e trezentos e sessenta e oito mil e novecentos e trinta reais e um centavo). O saldo em 31 de agosto de 2023 é de R\$ 12.287,35 (doze mil e duzentos e oitenta e sete reais e trinta e cinco centavos). O Fundo PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP em agosto de 2023, apresentava aproximadamente um valor total aplicado de R\$ 2.823.363,14 (dois milhões e oitocentos e vinte e três mil e trezentos e sessenta e três reais e quatorze centavos). O saldo em 31 de agosto de 2023 foi de R\$ 0,00, com um rendimento negativo mensal de R\$ -198,95 (cento e noventa e oito reais e noventa e cinco centavos negativos). Conforme relatado na Ata 391ª reunião ordinária do CAIF do IPMJ, ocorrida em 30/08/2023, o fundo encerrou suas atividades em 25/08/2023 e as demais informações e justificativas estão inseridas em seu conteúdo. O Fundo KINEA PRIVATE EQUITY apresenta um valor total aplicado de R\$ 9.095.886,00 (nove milhões e noventa e cinco mil e oitocentos e oitenta e seis reais), e um rendimento acumulado de R\$ 2.608.809,53 (dois milhões e seiscentos e oito mil e oitocentos e nove reais e cinquenta e três centavos). O saldo acumulado em 31 de agosto de 2023 é de R\$ 11.297.069,71 (onze milhões e duzentos e noventa e sete mil e sessenta e nove reais e setenta e um centavos) com um rendimento no mês de agosto de R\$ 72.282,37 (setenta e dois mil e duzentos e oitenta e dois reais e trinta e sete centavos). Conforme relatado na Ata 392ª reunião ordinária do CAIF do IPMJ, ocorrida em 13/09/2023, o IPMJ recebeu 1,55% do Capital Comprometido Total do FIP Kinea IV. A quantia resgatada foi de R\$ 154.865,00 (cento e cinquenta e quatro mil e oitocentos e sessenta e cinco reais) e os valores forma aplicados no fundo SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC, CNPJ 02.224.354.0001-45. 3) Assuntos Diversos: A TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA. gestora do fundo TARPON GT 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES enviou a Unidade de Gestão de Investimentos uma atualização trimestral do fundo. No documento anexo, informa que o fundo Tarpon GT teve uma performance de -2,1% no mês de agosto e o Ibovespa de -5,1%.



Nos últimos 12 meses o fundo teve uma rentabilidade de 27,4% e o Ibovespa de 5,7%; e nos últimos 36 meses o fundo teve uma rentabilidade de 89,8% e o Ibovespa de 16,5%. Desde o início, em 01/01/2013, o aludido fundo está com um retorno acumulado de 604% contra 90% do Ibovespa, o que equivale a um retorno anualizado de 20,1% a.a. para o Tarpon GT e de 6,1% a.a. para o Ibovespa. Todas os números de rentabilidade do Tarpon GT apresentados são líquidos de taxas. As principais contribuições positivas de performance no mês de agosto foram os setores de Logística, com 1,2 p.p., e Material Rodoviário, com 0,5 p.p.. A principal contribuição negativa de performance foi do setor de Portos e Serviços Marítimos com - 1,7 p.p.. As companhias investidas pelo Tarpon GT publicaram seus resultados referente ao 2º Trimestre de 2023. Insta frisar, que é importante acompanhar de perto o resultado operacional das empresas para entender e acompanhar se a tese de investimentos está se materializando ou se há eventuais desvios. A próxima reunião foi agendada para o dia 18/10/2023 às 9h00. O Comitê de Investimentos analisou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 08/2023 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 2023, o qual deve ser encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 10h30. Eu, Amauri Arnaldo Junior, servidor efetivo do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, lavrei a presente ata que será assinada digitalmente pelos membros do CAIF presentes.

<p>Renata de Souza Santos Esteves Diretora do Dep. Administrativo-Financeiro – CPA 10</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br RENATA DE SOUZA SANTOS ESTEVES Data: 20/09/2023 11:48:27-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>Luís Gustavo Ferreira Bonacina Assessor da Presidência – CPA 20</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br LUIS GUSTAVO FERREIRA BONACINA Data: 20/09/2023 09:08:11-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>Amauri Arnaldo Junior Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos – CPA 10</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br AMAURI ARNALDO JUNIOR Data: 19/09/2023 16:37:02-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>Clévio Vitor de Almeida Membro do CAIF – CGRPPS – CPA 10</p>	



Eu, Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 393ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 18 de setembro de 2023

Rossana Vasques