



Ata da tricentésima nonagésima sexta (396<sup>a</sup>) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros (CAIF) do Instituto de Previdência do Município de Jacareí (IPMJ), ocorrida em 16 de novembro de 2023, tendo início às 14h11 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 outubro de 2023; 2) Análise da carteira fechada de outubro de 2023; 3) Credenciamentos; 4) Reunião com a Mongeral Aegon; 5) Assuntos diversos. A reunião iniciou-se às 14h11 com a apresentação do relatório gerencial. Execução Orçamentária: as receitas orçamentárias acumuladas totalizaram R\$ 135.492.600,23 (cento e trinta e cinco milhões e quatrocentos e noventa e dois mil e seiscentos reais e vinte e três centavos) e as despesas orçamentárias empenhadas acumuladas o montante de R\$ 119.099.468,88 (cento e dezenove milhões e noventa e nove mil e quatrocentos e sessenta e oito reais e oitenta e oito centavos). 1) Análise do relatório de investimentos de outubro de 2023: O comitê analisou o cenário econômico e no mês de outubro, no cenário internacional, o desempenho dos mercados globais foi determinado pelo aumento de aversão a risco, com os sinais de resiliência da economia dos EUA e o conflito no Oriente Médio. Com isso, os juros globais tiveram alta e os índices de ações apresentaram retornos negativos no mês. Nos EUA, a atividade econômica segue surpreendendo de forma negativa para o controle inflacionário, apresentando resiliência, com o crescimento do PIB no terceiro trimestre do ano, em um momento em que se esperaria desaceleração em função do aperto monetário. Adicionalmente, o FED sugere que, encerrado o ciclo altista dos juros deveremos ter as taxas básicas estáveis por um período prolongado, possivelmente até meados do segundo semestre de 2024. Nesse sentido, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa. Na Zona do Euro, a economia segue em desaceleração, com estagnação do PIB por quatro trimestres e rápida desaceleração do crédito. Ao mesmo tempo, a inflação mostra sinais de queda mais contundente. Na economia chinesa, os estímulos adotados desde o segundo trimestre não estão surtindo efeitos claros na economia, com o setor de construção seguindo muito fraco. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória da economia, com perspectiva de crescimento abaixo do potencial. Por fim, a guerra entre Hamas e Israel é novo elemento de incerteza e é mais uma indicação da deterioração do quadro geopolítico. A escalada do conflito e os patamares restritivos de juros ao redor do mundo são fatores que podem pressionar o desempenho das Bolsas internacionais. Assim, no mês de outubro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -3,07% e -2,20%, 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 +8,57% e +8,31%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,10% e -1,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +4,45% e +4,20% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior e as incertezas quanto à política fiscal. Assim, em relação ao mês anterior, não houve uma mudança significativa na conjuntura doméstica. Os ruídos em relação à política fiscal se elevaram, com o presidente se posicionando de forma a ir contra o contingenciamento de gastos necessário caso a estabilidade do resultado primário seja definida como a meta para 2024. Essa atitude elevou o questionamento sobre a capacidade da nova regra fiscal promover uma consolidação fiscal e torna ainda mais importante a busca por aumento de receitas nos próximos anos. A atividade econômica segue em desaceleração, o que é compatível com a trajetória da política monetária. Assim, há a expectativa de estabilidade ou leve queda para o PIB do terceiro trimestre. Em relação à inflação, ainda são presentes os sinais construtivos, inclusive com quando observado a trajetória de desaceleração da inflação de serviços. O Banco Central deu continuidade ao ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 12,25%. No entanto, alguns fatores vêm gerando aumento da incerteza na expectativa de duração do ciclo de afrouxamento monetário e, inclusive, a própria comunicação do Copom após este último encontro se mostrou mais conservadora. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno negativo de -2,94% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +3,11% e negativo de -2,49%% nos últimos 12 meses. 2) Carteira fechada de outubro: O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de outubro de 2023 foi de R\$ 670.058.685,62 (seiscentos e setenta milhões e cinquenta e oito mil e seiscentos e oitenta e cinco reais e sessenta e dois centavos). A carteira de renda fixa, artigo 7º rendeu no mês R\$ 2.742.256,46 (dois milhões e setecentos e quarenta e dois mil e duzentos e cinquenta e seis reais e quarenta e seis centavos). A carteira de renda variável, artigo 8º rendeu R\$ -4.131.023,04 (quatro milhões e cento e trinta e um mil e vinte e três reais e quatro centavos negativos). A carteira do artigo 9º rendeu R\$ - 1.591.603,63 (um milhão e quinhentos e noventa e um mil e seiscentos e três reais e sessenta e três centavos negativos). A carteira do artigo 10º rendeu R\$ - 808.242,60 (oitocentos e oito mil e duzentos e quarenta e dois reais e sessenta centavos negativos). O rendimento acumulado anual foi de R\$ 51.616.896,37 (cinquenta e um milhões e seiscentos e dezesseis mil e oitocentos e noventa e seis reais e trinta e sete centavos) e no mês de outubro de 2023 foi de R\$ -3.625.549,43 (três milhões e seiscentos e vinte e cinco mil e quinhentos e quarenta e nove reais e quarenta e



três centavos negativos). Por fim, a rentabilidade acumulada da carteira no mês foi de -0,54% e no ano está acumulado em 8,22%, enquanto a meta mensal foi de 0,66% e a meta anual está acumulado em 8,13%, atingindo -82,34% da meta atuarial mensal e 101,11% da meta atuarial anual. Também foi disponibilizado o acompanhamento dos fundos estressados e estruturados na página 52 do relatório de investimentos. Em outubro de 2023, o fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III apresentava um 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). O total de amortizações já entregue é de R\$ 7.071.833,46 (sete milhões e setenta e um mil e oitocentos e trinta e três reais e quarenta e seis centavos). No dia 05/10/2023 foi realizado amortizações no montante de R\$ 127.356,77 (cento e vinte e sete mil e trezentos e cinquenta e seis reais e setenta e sete centavos), R\$ 25.727,34 (vinte e cinco mil e setecentos e vinte e sete reais e trinta e quatro centavos) e R\$ 9.979,42 (nove mil e novecentos e setenta e nove reais e quarenta e dois centavos), totalizando R\$ 163.063,53 (cento e sessenta e três mil e sessenta e três reais e cinquenta e três centavos) que foram aplicados no fundo SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI. O saldo em 31 de outubro de 2023 é de R\$ 41.464,91 (quarenta e um mil e quatrocentos e sessenta e quatro reais e noventa e um centavos). 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\$ 1.993.084,80 (um milhão e novecentos e noventa e três mil e oitenta e quatro reais e oitenta centavos). O saldo acumulado em 31 de outubro de 2023 é de R\$ 11.088.970,80 (onze milhões e oitenta e oito mil e novecentos e setenta reais e oitenta centavos) com um rendimento negativo no mês de outubro de R\$ -38.943,51 (trinta e oito mil e novecentos e quarenta e três reais e cinquenta e um centavos negativos). O Comitê solicitou uma parcial da carteira de investimentos do IPMJ no mês de novembro, tendo em vista que nos últimos dias houve mudanças positivas no mercado. O Supervisor Amauri informou que na data de 10/11/2023 o patrimônio líquido parcial do IPMJ foi de R\$ 681.263.085,19 (seiscentos e oitenta e um milhões e duzentos e sessenta e três mil e oitenta e cinco reais e dezenove centavos). 3) Credenciamentos: Em comunicado enviado por e-mail no dia 25/10, Grupo Safra informou que adquiriu a Asset e o Private Banking do Credit Agricole no Brasil. Na aquisição a gestora incorporou a DTVM da mesma, mantendo o CNPJ e alterando a Razão Social para Safra Wealth DTVM LTDA. Por uma decisão institucional do Grupo Safra, os fundos de RPPS enquadrados a Resolução 4.963/2021 do Banco J. Safra quanto da Safra Asset foram transferidos para a gestora Safra Wealth DTVM LTDA. A transferência será efetivada no mês de novembro de 2023. A gestora comunicou por e-mail (anexo a ata) que manteve o administrador e distribuidor dos fundos. A Safra Wealth DTVM, assim como o Banco J. Safra, fazem parte do conglomerado prudencial do Grupo Safra e está presente na lista exaustiva do MPAS.



Importante ressaltar que não houve alterações nas estratégias de gestão dos fundos. Tendo em vista as colocações apresentadas, bem como a comprovação das exigências da Resolução 02/2023 do IPMJ, o Comitê de Investimentos aprovou o credenciamento do novo Gestor Safra Wealth DTVM LTDA, CNPJ 01.638.542/0001-57, IPMJ 41/2023-1. 4) Reunião com a Mongeral Aegon; foi agendada reunião às 15h com a representante Denise Nassar da distribuidora de fundos Itajubá Investimentos AI, porém devido a problemas particulares não foi possível a participação do senhor Fernando, responsável pela apresentação. 5) Assuntos Diversos: A Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Renata de Souza Santos Esteves agradeceu aos membros do CAIF que nos dias 13 e 14 de novembro de 2023, participaram das eleições dos Conselhos Deliberativo e Fiscal do IPMJ. Informou que a posse dos novos conselheiros será no dia 06/12/2023 em horário e local a ser comunicado. Foram eleitos para o Conselho Deliberativo os senhores José Ricardo Vinhas e Amauri Arnaldo Junior e para o Conselho Fiscal, Clévio Vitor de Almeida e Rafaela Carvalho dos Santos. Para a composição do Comitê de Investimentos a presidente Rossana Vasques fará a indicação através de Portaria a ser publicada após a posse dos novos conselheiros. Renata reforçou o pedido para os membros do CAIF que não obtiveram a certificação que busquem o mesmo, pois será obrigatório a partir de 31/07/2024. O gestor de recursos Luís, informou que a Prefeitura repassou parcialmente os valores devidos das contribuições previdenciárias, restando pagar o valor aproximado de R\$ 3.148.490,69 (três milhões e cento e quarenta e oito mil e quatrocentos e noventa reais e sessenta e nove centavos). O montante nos meses de agosto e setembro é de R\$ 6.300.400,40 (seis milhões e trezentos mil e quatrocentos reais e quarenta centavos). Na reunião ordinária 395º, o Comitê sugeriu resgate total do fundo WESTERN ASSET US INDEX 500 FI, CNPJ 17.453.850.0001-48 para aplicação em fundos CDI. O gestor de recursos solicitou que houvesse aguardo para o referido resgate, tendo em vista o cenário de volatilidade do mercado, bem como ir contrário a Política de Investimentos 2023 e os estudos de ALM, no qual solicitam exposição em fundos com o *benchmark* em S&P 500. Assim o CAIF segue acompanhando para as próximas reuniões. Clévio relatou que se trata de um posicionamento de preocupação com a meta de investimentos e realização de lucros. O Supervisor de Investimentos Amauri informou que no dia 06/11/2023 o IPMJ recebeu de amortização do fundo FIDC Multisetorial Master III, CNPJ 12.138.813/0001-21 o valor de R\$ 5.828,67 (cinco mil e oitocentos e vinte e oito reais e sessenta e sete centavos). No dia 09/11/2023 foi realizado o resgate parcial das cotas positivas do fundo OCCAM FIC FIA no valor de R\$ 5.315.599,99 (cinco milhões e trezentos e quinze mil e quinhentos e noventa e nove reais e noventa e nove centavos) e por fim, na data de hoje (16/11/2023) foram recebidos os juros semestrais das NTNBS de vértices ímpares, totalizando a quantia de R\$ 4.901.025,67 (quatro milhões e novecentos e um mil e vinte e cinco reais e sessenta e sete



centavos). Todas as aplicações foram destinadas ao fundo SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC para pagamentos de despesas previdenciárias e fluxo de caixa do IPMJ. A próxima reunião foi agendada para o dia 29/11/2023 às 9h00. O Comitê de Investimentos analisou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 10/2023 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 15h35. 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. \*\*\*\*\*

<b>Renata de Souza Santos Esteves</b> Diretora do Dep. Administrativo-Financeiro – CPA 10	Documento assinado digitalmente  RENATA DE SOUZA SANTOS ESTEVES Data: 17/11/2023 14:24:08-0300 Verifique em <a href="https://validar.iti.gov.br">https://validar.iti.gov.br</a>
<b>Luís Gustavo Ferreira Bonacina</b> Assessor da Presidência – CPA 20	
<b>Amauri Arnaldo Junior</b> Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos – CPA 10	Documento assinado digitalmente  AMAURI ARNALDO JUNIOR Data: 17/11/2023 14:14:46-0300 Verifique em <a href="https://validar.iti.gov.br">https://validar.iti.gov.br</a>
<b>Clévio Vitor de Almeida</b> Membro do CAIF – CGRPPS – CPA 10	

Eu, **Rossana Vasques**, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 396ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 17 de novembro de 2023

-----  
**Rossana Vasques**