



Ata da quadringentésima primeira (401^a) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros (CAIF) do Instituto de Previdência do Município de Jacareí (IPMJ), ocorrida em 21 de fevereiro de 2024, tendo início às 9h10 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, Danielle de Paula, José Luis Machado de Almeida e Zilton Mendes da Silva. Ausência justificada de Clévio Vitor de Almeida. Pautas da reunião: 1) Análise do relatório de investimentos de janeiro de 2024; 2) Análise da carteira fechada de janeiro de 2024; 3) Análise parcial da carteira até 19/02/2024; 4) Assuntos diversos. A reunião iniciou-se com a palavra da Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro Renata de Souza Santos Esteves que agradeceu os membros José Ricardo Vinhas e Rafaela Carvalho dos Santos pela participação junto ao Comitê de Investimentos nos últimos anos e desejou boas vindas aos novos integrantes designados pela Portaria nº 023/2024 de 07/02/2024, Danielle de Paula e José Luis Machado de Almeida (membros do Conselho Deliberativo), Zilton Mendes da Silva (representante dos servidores municipais) e a permanência do senhor Clévio Vitor de Almeida (membro do Conselho Fiscal). Passadas as apresentações iniciais, foi exposto a Execução Orçamentária do mês de janeiro: Receitas orçamentárias acumuladas totalizaram R\$ 8.412.961,68 (oito milhões e quatrocentos e doze mil e novecentos e sessenta e um reais e sessenta e oito centavos) e as despesas orçamentárias empenhadas acumuladas o montante de R\$ 12.828.375,98 (doze milhões e oitocentos e vinte e oito mil e trezentos e setenta e cinco reais e noventa e oito centavos). 1) Análise do relatório de investimentos de janeiro de 2024: O comitê analisou o cenário econômico no mês de janeiro e no cenário internacional, embora os índices de ações globais tenham apresentado retornos positivos, o mês foi marcado pela resiliência da economia norte-americana e pelas discussões sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA. O que resultou na alta dos juros futuros e, consequentemente, no ganho de força do dólar em relação às demais moedas. Em linhas gerais, a inflação seguiu surpreendendo para baixo na maioria das economias, com crescimento moderado da atividade e resiliência do mercado de trabalho. Desta forma, ao mesmo tempo que os Bancos Centrais dos países desenvolvidos mostram confiança no processo de desinflação, a perspectiva positiva para a economia justifica uma comunicação mais cautelosa quanto ao início e a extensão de um ciclo de afrouxamento monetário. Especificamente nos EUA, embora, a inflação caminha em uma direção positiva, os sinais de atividade econômica aquecida ainda estão presentes. Dessa forma, ainda há discussão sobre a expectativa de quando se dará o início do movimento de redução dos juros. Por sua vez, a comunicação do FED continuou na direção de suavização, com foco mais claro no processo de redução dos juros, discutindo o momento do seu início e as condições necessárias para



tal. O principal ponto destacado é a necessidade de convicção suficiente na convergência da inflação para a meta. Já na China, a deterioração do setor imobiliário prossegue, limitando a efetividade dos estímulos adotados pelo governo. O quadro de excesso de oferta e pressões deflacionárias está se intensificando e pode ter repercussões globais importantes. Assim, no mês de janeiro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,53% e +1,59%, 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 +12,72% e +18,86%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,86% e +3,94%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +9,50% e +15,47% nos últimos 12 meses. Localmente, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando o movimento observado dos juros globais, além de terem sido impactadas negativamente com o anúncio do plano Nova Indústria Brasil, que fez ressuscitar fantasmas do passado, quando o BNDES foi extensivamente usado para subsidiar projetos duvidosos com alto custo fiscal. A inflação continuou seguindo uma tendência positiva, com desaceleração das medidas de núcleo. Além disso, os números de atividade sugerem que o PIB ficou de lado ou recuou marginalmente no último trimestre ano, de forma compatível com a desaceleração econômica esperada. O estágio mais lento do processo de desinflação, o desconforto com a desancoragem das expectativas de mercado e o fato de suas projeções para 2024 e 2025 estarem acima da meta contribuem para uma atuação mais conservadora adotada autoridade monetária. O Banco Central confirmou as expectativas do mercado, dando continuidade no movimento de redução de juros. Assim, reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,25%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de cortes de juros. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta dos índices globais e sendo impactada pela curva de juros. Apresentando um retorno negativo de -4,79% no mês. Entretanto, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +12,63% no acumulado nos últimos 12 meses. 2) Carteira fechada de janeiro: O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de janeiro de 2024 foi de R\$ 689.625.153,80 (seiscentos e oitenta e nove milhões e seiscentos e vinte e cinco mil e cento e cinquenta e três reais e oitenta centavos). A carteira de renda fixa, artigo 7º rendeu no mês R\$ 3.935.610,74 (três milhões e novecentos e trinta e cinco mil e seiscentos e dez reais e setenta e quatro centavos). A carteira de renda variável, artigo 8º rendeu R\$ -4.249.394,48 (quatro milhões e duzentos e quarenta e nove mil e trezentos e noventa e quatro reais e quarenta e oito centavos negativos). A carteira do artigo 9º rendeu R\$ 917.064,95 (novecentos e dezessete mil e sessenta e quatro reais e noventa e cinco centavos). A carteira do artigo 10º rendeu R\$



859.709,25 (oitocentos e cinquenta e nove mil e setecentos e nove reais e vinte e cinco centavos). O rendimento mensal foi de R\$ 1.462.990,47 (um milhão e quatrocentos e sessenta e dois mil e novecentos e noventa reais e quarenta e sete centavos). Por fim, a rentabilidade da carteira no mês foi de 0,21%, enquanto a meta mensal foi de 0,86%, atingindo 24,42% da meta de investimentos mensal. Também foram disponibilizados os acompanhamentos de fundos ilíquidos e fundos estruturados referente ao mês de janeiro de 2024. 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\$ 7.080.343,48 (sete milhões e oitenta mil e trezentos e quarenta e três reais e quarenta e oito centavos). O saldo em 31 de janeiro de 2024 é de R\$ 33.499,55 (trinta e três mil e quatrocentos e noventa e nove reais e cinquenta e cinco centavos). O Supervisor Amauri, informou que no dia 05/02/2024 foi creditado, líquido de tributos, pagamento de amortização do fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III no valor de R\$ 2.260,96. 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\$ 2.130.170,44 (dois milhões e cento e trinta mil e cento e setenta reais e quarenta e quatro centavos). O total de amortizações já entregue desde o início do fundo é de: (agosto de 2020 R\$ 997.681,60 / fevereiro de 2022 R\$ 2.117.806,90 / julho de 2023 R\$ 19.310,74 / setembro de 2023 R\$ 154.865,00) totalizando R\$ 3.289.664,24 (três milhões e duzentos e oitenta e nove mil e seiscentos e sessenta e quatro reais e vinte e quatro centavos) O saldo acumulado em 31 de janeiro de 2024 é de R\$ 11.226.056,44 (onze milhões e duzentos e vinte e seis mil e cinquenta e seis reais e quarenta e quatro centavos) com um rendimento negativo no mês de janeiro de R\$ -18.298,92 (dezoito mil e duzentos e noventa e oito reais e noventa e dois centavos negativos). 3) Análise parcial da carteira até 19/02/2024; O patrimônio líquido parcial do IPMJ foi de R\$ 692.706.654,74 (seiscentos e noventa e dois milhões e setecentos e seis mil e seiscentos e cinquenta e quatro reais e setenta e quatro centavos). O enquadramento da carteira encontra-se da seguinte forma: Renda Fixa, Artigo 7º I, Alínea a, R\$ 312.334.084,83 (45,09%), Artigo 7º I, Alínea b, R\$ 43.515.527,85 (6,28%), Artigo 7º III, Alínea a, R\$ 64.913.291,19 (9,37%), Artigo 7º IV, R\$ 33.476.828,81 (4,83%), Artigo 7º V, Alínea a, R\$ 33.499,55, Artigo 7º V, Alínea b, R\$ 9.778.445,98 (1,41%); Total da Renda Fixa de R\$ 464.051.678,21 (66,99%); Renda Variável, Artigo 8º I, R\$ 97.738.910,98 (14,11%); Investimentos no Exterior, Artigo 9º II, R\$ 34.127.705,19 (4,93%), Artigo 9º III, R\$ 21.174.749,12 (3,06%); Total dos Investimentos no Exterior R\$ 55.302.454,31 (7,98%); Investimentos Estruturados, Artigo 10º I, R\$ 64.387.554,80 (9,30%), Artigo 10º II, R\$ 11.226.056,44 (1,62%); Total dos Investimentos Estruturados R\$ 75.613.611,24 (10,92%). O Supervisor da Unidade de Investimentos, Amauri, informou ao CAIF que no dia 15/02/2024



o IPMJ recebeu os juros semestrais da vértices pares das NTN-B, totalizando uma quantia de R\$ 3.934.360,83 (três milhões e novecentos e trinta e quatro mil e trezentos e sessenta reais e oitenta e três centavos), e seus respectivos valores foram aplicados no fundo SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI, CNPJ 02.224.354.0001-45. 4) Assuntos Diversos: O gestor de recursos Luís informou que a Prefeitura respondeu ao ofício nº 290/2023/IPMJ, de 07 de novembro de 2023, no qual os conselheiros e a presidência solicitaram um posicionamento por parte da Prefeitura referente aos repasses parciais (08/2023, 09/2023, 10/2023, 11/2023, 12/2023 e 13º/2023). O montante devido em 2023 foi de R\$ 23.686.956,41 (vinte e três milhões seiscentos e oitenta e seis mil novecentos e cinquenta e seis reais e quarenta e um centavos) - valor expresso sem as devidas correções monetárias. No dia 07/02/2024, foi recebido pelo IPMJ o ofício nº 002/2024 - GSF, que solicitou o parcelamento da dívida em 60 parcelas, com o primeiro pagamento em março/2024. Luís, ressaltou que no próximo dia 23/02/2024 estaria assinando em conjunto com a presidência o acordo de parcelamento e que maiores detalhes serão expressos nas próximas reuniões do Conselho Fiscal e Deliberativo. O Supervisor Amauri, informou que existe previsão legal através da Lei Municipal 5.307/2008, Art. 9º, § 3º, que em caso de mora no recolhimento ou no repasse das contribuições devidas pelos servidores ativos ou pelo Município, suas autarquias e fundações, ao IPMJ, incidirão juros, multas e atualizações sobre o valor originalmente devido, calculado sob o mesmo regime aplicável às hipóteses de não pagamento de tributos municipais. No aludido acordo de parcelamento, o Instituto receberá ao longo de 60 meses repasses acima da meta de investimentos, pois as correções são de 5% de multa, 1% de juros mensais e as correções pelo INPC. Luís também informou que no dia 11/03/2024 o IPMJ estará recebendo presencialmente a Auditoria do Pró Gestão através do Instituto TOTUM para obtenção em Nível I. A Diretora Renata, informou que estarão representando o IPMJ no 6º Congresso Brasileiro de Investimentos dos RPPS organizado pela ABIPEM, que ocorrerá entre os dias 06 e 08 de março de 2024 na cidade de Florianópolis – SC, os servidores Amauri Arnaldo Junior (Supervisor da Unidade de Investimentos), Luís Gustavo Ferreira Bonacina (Gestor dos Recursos) e Rossana Vasques (Presidente do IPMJ). Renata agradeceu aos membros do Comitê de Investimentos que participaram do curso de capacitação oferecido pelo IPMJ e reforçou a necessidade da Certificação Profissional da Secretaria da Previdência – SPREV - CP RPPS CGINV II, (Responsável pela gestão dos recursos e membro do comitê de investimentos do RPPS), no mínimo nível intermediário para os membros que ainda não possuem a referida certificação. As regras e os prazos estão estabelecidos na Portaria MTP nº 1.467/2022 e detalhado no Manual da Certificação Profissional - CP RPPS e sua inobservância será tratada como irregularidade, para fins de emissão de do CRP (Certificado de Regularidade Previdenciária). Os novos membros do Comitê Danielle de Paula, José Luis Machado de



Almeida e Zilton Mendes da Silva já solicitaram o *Voucher* de inscrição, bem como o Gestor de Recursos Luís Bonacina. A próxima reunião do comitê foi agendada para o dia 14/03/2024 às 9h00. O Comitê de Investimentos analisou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 01/2024 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 2024, o qual deve ser encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 11h10. 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  RENATA DE SOUZA SANTOS ESTEVES Data: 29/02/2024 16:06:23-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p> |
| <p>Luís Gustavo Ferreira Bonacina Assessor da Presidência – Gestor dos Recursos – CPA 20</p> | |
| <p>Amauri Arnaldo Junior Supervisor de Investimentos – CPA 10 - CP RPPS CGINV I</p> | <p>Documento assinado digitalmente  AMAURI ARNALDO JUNIOR Data: 29/02/2024 12:34:00-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p> |
| <p>Danielle de Paula Membro do CAIF</p> | <p>Documento assinado digitalmente  DANIELLE DE PAULA Data: 01/03/2024 18:54:08-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p> |
| <p>José Luis Machado de Almeida Membro do CAIF – CP CODEL I</p> | <p>Documento assinado digitalmente  JOSE LUIS MACHADO DE ALMEIDA Data: 29/02/2024 17:11:57-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p> |
| <p>Zilton Mendes da Silva Membro do CAIF</p> | <p>Documento assinado digitalmente  ZILTON MENDES DA SILVA Data: 01/03/2024 10:19:32-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p> |



Eu, Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 401ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 28 de fevereiro de 2024

Rossana Vasques