



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ATA DA PRIMEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA DO ANO DE 2022 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IMPS JALES.

ATA: 01/2022	DATA: 11/01/2022	REUNIÃO: ONLINE
Participantes: Claudir Balestreiro - Presidente, Admildo José F. dos Santos, Marisley Berceli Nascimento e Jorge Paulo Guzzo – Secretário e responsável técnico pelos investimentos. Ausente: Luiz Antonio abra		
Pauta da Reunião: 01) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva perspectivas do mercado financeiro 2) Análise do Fluxo de caixa e da Carteira de Investimentos referente ao mês de Dezembro, quarto trimestre e do ano de 2021; 3) Proposituras de Investimentos 04) Calendário de reuniões para o exercício de 2022 e 05) Outros Assuntos		

As Dezesete horas e vinte minutos dia onze de janeiro do Ano de Dois Mil e Vinte e dois, atendendo convocação formalizada pelo senhor Claudir Balestreiro - presidente do comitê de investimentos do Instituto Municipal de Previdência Social de Jales, reuniram-se de maneira virtual pelo aplicativo google Meet, os membros do comitê de investimentos que abaixo assinam. Após as devidas conexões, a reunião teve início com a saudação inicial do presidente, agradecendo a participação de todos, dizendo que alterou neste mês a forma de realização da reunião, devido novamente a explosão de casos de contaminação pelo corona vírus, que a medida visa proteger a todos, dizendo que os relatórios já foram enviados por e-mail para todos membros, e solicitando ao Sr. Jorge Paulo Guzzo – secretário deste comitê para que apresentasse a pauta desta reunião, que tomando a palavra apresentou-a sendo 01) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva perspectivas do mercado financeiro 2) Análise do Fluxo de caixa e da Carteira de Investimentos referente ao mês de Dezembro, quarto trimestre e do ano de 2021; 3) Proposituras de Investimentos 04) e 05) Outros Assuntos: 01) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva perspectivas do mercado financeiro: Tomando a palavra o presidente do comitê, disse que sobre o cenário econômico e para embasamento do comitê, irá reproduzir o vídeo – Nossa Visão do mercado financeiro em 10/01/2022, elaborado pela empresa de Assessoria em Investimentos Credito e Mercado, na qual passamos a transcrever: "Ola sou Guilherme analista de investimentos da empresa Credito & Mercado, e hoje vim apresentar a nossa visão sobre o mercado financeiro. Os dados divulgados na última semana sobre a atividade econômica dos Estados Unidos no mês de dezembro, sinalizam um bom momento da economia norte americana, apesar do ressurgimento da pandemia. Outros números divulgados foram os da indústria e setor de serviços, que mostram uma expansão. O ISM, indicador que mostra a situação da atividade econômica, apesar da queda, manteve-se em 58,7, acima dos 50%, o que demonstra uma expansão. O impacto da ômicron nos Estados



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Unidos ainda causa grande preocupações, pois a média de novos casos diários de covid-19 dobrou nos últimos sete dias, além de crescer o número de internações e hospitalizações. Com isso, teremos alguma desaceleração da atividade econômica em janeiro, porém, assim como foi no caso da variante delta, deve-se mostrar passageira. Nessa última semana também foi divulgada a ata da última reunião do FED, onde foi observado pelos membros que o fortalecimento da economia e a alta da inflação devem levar à elevação da taxa de juros antes do que o esperado. Na China, o índice PMI industrial passou de 49,9 em novembro, para 50,9 em dezembro, indicando expansão no setor, em contrapartida, o governo chinês segue divulgando medidas regulatórias que aumentam o grau de intervenções em importantes setores, como o da internet, impactando de forma negativa a economia. No Brasil, o fiscal segue sendo o foco da preocupação, onde o governo assinou um decreto, estendendo até 2023 a desoneração da folha de pagamento de 17 setores intensivos em mão-de-obra, porém o custo do programa não havia sido incluído no orçamento de 2022 que já tinha sido aprovado pelo congresso. Conhecemos também a produção industrial brasileira em novembro, que caiu 0,2% descontado os efeitos sazonais, ficando abaixo da mediana das expectativas do mercado e o sexto mês consecutivo de contração no setor, acumulando uma perda de 4,00% no período. Já nos bens de consumos duráveis, houve um crescimento de 0,5% após dez meses de contração, mas ainda se encontra a 10,9% do nível pré-pandemia. As bolsas de Nova York chegaram a bater recordes no começo da última semana, mas a ata da última reunião do FED causou uma forte realização nos mercados, com os ativos da renda variável em queda e uma alta expressiva das Treasuries. Já nos mercados brasileiros, tivemos um reflexo negativo do exterior, somado as incertezas internas, causando uma queda da bolsa e do real, além uma alta na curva de juros." Ao final o presidente comenta que o ano começa com os mesmos problemas do ano anterior, e influenciado principalmente pela explosão de casos de covid no mundo, trazendo incertezas e retratação no mercado financeiro, abrindo a palavra para dúvidas ou sugestões, e na ausência, passou a ser analisado o próximo item da pauta. 02) Análise do Fluxo de caixa e da Carteira de Investimentos referente ao mês de Dezembro, quarto trimestre e do ano de 2021. Ato continuo o presidente do comitê, compartilhou sua tela, com os membros, apresentando o relatório analítico de investimentos referente ao mês de Dezembro, quarto trimestre e do ano de 2021, elaborado pela empresa de assessoria, na qual passou a ser matéria de análise dos membros. Dizendo ainda que o mês de dezembro foi de recuperação da carteira e do valor dos investimentos, que apesar de ser um mês de altas despesas, considerando que tivemos que efetuar o pagamento de três folhas salariais no mês, para outro lado teve o repasse no mês pela prefeitura municipal, de aproximadamente R\$ 6(seis) milhões de reais referente ao aporte para cobertura do déficit atuarial, que resultou fechar a carteira com total investido de R\$ 49.334.187,72 (quarenta e nove milhões, trezentos e trinta e quatro mil, cento e oitenta e sete reais e setenta e dois centavos), tendo um evolução patrimonial no mês de R\$ 5.144.635,53 (cinco milhões, cento e quarenta e quatro mil, seiscentos e trinta e cinco reais e cinquenta e três centavos) . Que no mês, conforme relatório da página 8(oito) a carteira teve retorno positivo de



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

1,13%, ficando abaixo da meta prevista para o mesmo período que foi de 1,21%, gerando um retorno financeiro no mês de R\$ 549.640,39 (quinhentos e quarenta e nove mil, seiscentos e quarenta reais e trinta e nove centavos). Que os fundos com destaque positivo no mês refere-se aos fundos de renda fixa como: o Caixa Brasil Gestão Estratégica com retorno de 0,82%; o BB IMA-B5 FIC RF com retorno de 0,76% e o BB Alocação Ativa com retorno de 0,76% , na renda variável houve retorno médio de 3,18% com destaque para os fundos Caixa Brasil Ações Livres com retorno de 5,78% e pelo Caixa Small Caps Ativo com retorno e 4,24% , enquanto que pelo lado negativo destacamos: Na Renda Fixa: os Títulos Públicos com retorno de -0,19% e na renda variável o Fundo Caixa Hedge FIC multimercado com retorno de -0,09% e por fim o Fundo BB Ações BDR FI Ações com retorno de -0,14%. Que no 4º(quarto) trimestre de 2021, na Renda Fixa teve retorno médio na carteira de 0,97% com destaque que para os fundos atrelados ao IMA-B5 com retorno de 1.94%, enquanto que na renda variável obteve-se retorno médio negativo de -2,27%, influenciado principalmente pela performance negativa do fundo Caixa Small Caps ativo FI Ações de -11.61% e por fim o Fundo do exterior, que no trimestre obteve retorno de 0,70%. No Ano: Que no ano acumulado(ano) a carteira de investimentos teve retorno de -0,18%, ficando muito abaixo da meta prevista para o período que foi de 15,98%, o que resultou retorno financeiro de R\$ -27.168,01. Que no ano os fundos de renda fixa teve retorno médio de 0,42%, onde os destaques positivos foram os Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2ª TP com 4,66% e o Fundo BB IMA-B5 com retorno de 4,17% e os com pior performances foram de fundos de longo prazo, como os Títulos Públicos com retorno de -2,08% e o Bradesco IMA-B com retorno de -1,80%, porém o maior impacto negativo foram com os fundos de renda variável, com retorno médio de -2,35%, onde destacamos: Fundo Caixa Brasil ações livres quantitativos com retorno de 2,62%, Caixa Brasil Petrobras com 2,21% e o Caixa brasil Gestão Estratégica Multimercado com retorno de 2,36%, e pelo lado negativo, destacamos os fundos Caixa Small Caps Ativo FI Ações com retorno de -17,13% e o Bradesco Selection FI Ações com retorno de -17,61%. Que conforme podemos notar nas performances dos fundos, em nenhum segmento teve retorno que acompanhou a meta atuarial, não havendo então, nenhuma estratégia que poderia ser adotada, para tentar suprir a meta prevista. Que no mês teve as seguintes movimentações na carteira: Aplicações: Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica – R\$ 14.117,30 (quatorze mil, cento e dezessete reais e trinta centavos); Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FI RF - R\$ 355.495,46 (trezentos e cinquenta e cinco mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e quarenta e seis centavos); Fundo Caixa Brasil IRF-M1 – R\$ 1.419.394,55 (um milhão, quatrocentos e dezenove mil, trezentos e noventa e quatro reais e cinquenta e cinco centavos); Caixa Brasil Ativa FIC RF – R\$ 2.689.696,61 (dois milhões, seiscentos e oitenta e nove mil, seiscentos e noventa e seis reais e sessenta e um centavos); Fundo BB ações valor FIC ações – R\$ 870.000,00 (oitocentos e setenta mil reais); Fundo Caixa Hedge FIC Multimercado – R\$ 370.000,00 (trezentos e setenta mil reais) e no Fundo BB Ações ESG FI ações – R\$ 2.701.291,22 (dois milhões, setecentos e um mil, duzentos e noventa e um reais e vinte e dois centavos) . Resgates: No Fundo Caixa Brasil IRF-M1 TP FI RF no valor total de R\$ 3.825.000,00 (três milhões, oitocentos e vinte e cinco mil reais), finalizando dizendo que



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

todas estas movimentações foram previamente autorizadas e deliberadas por este comitê e pelo conselho deliberativo, conforme reuniões anteriores. Que conforme tabela de enquadramentos podemos verificar que estamos devidamente dentro dos limites legais, tanto das resoluções federais como pela nossa política de investimentos, abrindo a palavra para manifestações ou dúvidas, não havendo passou para o próximo item da pauta. 03) **Proposituras de Investimentos.** Ato continuo o presidente solicita ao Sr. Jorge – responsável técnico pelos investimentos, para que apresentasse as projeções de possíveis alterações na carteira de investimentos, que tomando a palavra que antes de apresentar suas projeções, irá compartilhar sua tela, apresentando o relatório elaborado pela empresa de assessoria credito e mercado, posicionado em dez/2021, trazendo a tabela sugestiva de alteração na carteira, que destas sugestões apresentadas pela empresa, que a maioria já fora efetivado no mês anterior, que conforme podemos notar nas linhas 6 e 7 do relatório sugere uma migração, com resgate total do segmento IRF-M1 para o segmento CDI, que seguindo esta sugestão apresenta as seguintes sugestões e projeções: Que sobre resgates, a previsão para cobertura das despesas do instituto e da próxima folha salarial, considerando a reposição salarial prevista de 15%, deverá ser de aproximadamente R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais), que seguindo sugestão da empresa de assessoria, que seja resgado do Fundo Caixa Brasil IRF-M1. Que sobre as previsões de receitas: Que o valor dos parcelamentos, ou seja, de R\$ 265.000,00 e R\$ 292.000,00 continuem sendo aplicados no Fundo BB alocação Ativa RF; que os repasses das contribuições previdenciárias, ou seja, do servidor no valor aproximado de R\$ 552.000,00 (quinhentos e cinquenta e dois mil reais) e patronal no valor aproximado de R\$ 479.000,00 (quatrocentos e setenta e nove mil reais), conforme sugestão da empresa de assessoria, que seja aplicado no Fundo Caixa Brasil FI RF DI LP, e que os repasses dos aportes, se houver, pela câmara municipal no valor de R\$ 17.883,70 (dezessete mil, oitocentos e oitenta e três reais e setenta centavos) e pela prefeitura municipal no valor de R\$ 1.054.790,13 (um milhão, cinquenta e quatro mil, setecentos e noventa reais e treze centavos), sugere que continue sendo aplicados no Fundo Caixa FIC Gestão Estratégica, que por fim, informa que estes valores são projetados, podendo haver alteração nos valores e na concretização ou não dos referidos repasses. Ao final o presidente abre a palavra para manifestações ou dúvidas, e colocou em votação, as proposituras apresentadas, sendo aprovadas por unanimidade. 04) **Calendário de reuniões para o exercício de 2022.** Ato continuo o presidente comunica aos membros, que anualmente devemos elaborar e divulgar previamente nosso calendário de reuniões ordinárias deste comitê, visando dar mais transparência aos nossos atos, que como proposta e seguindo os mesmos formatos do ano anterior apresenta as seguintes datas: 08 de Fevereiro; 08 de Março; 12 de Abril; 10 de Maio; 07 de Junho; 12 de julho; 09 de Agosto; 13 de Setembro; 11 de Outubro; 08 de Novembro e 06 de Dezembro. Que as datas apresentadas na proposta apresentada, são geralmente, uma semana anterior a reunião prevista do conselho deliberativo. Não havendo dúvidas ou manifestações contrárias, fica aprovado o calendário de reuniões ordinárias do comitê de investimentos para o exercício de 2022. 05) **Outros Assuntos.** O presidente abre a palavra para apresentação de

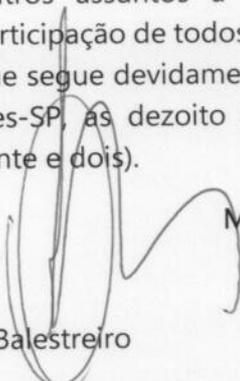


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

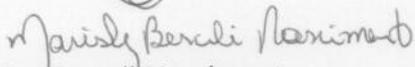
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

novos assuntos para pauta, e não havendo, agradeceu a presença de todos colocou em votação as alterações ou sugestões apresentadas nesta reunião, sendo aprovadas por unanimidade, e não havendo outros assuntos a serem deliberados, o presidente encerrou a reunião, agradecendo a participação de todos, e eu Jorge Paulo Guzzo, secretário deste comitê lavrei a presente ata, que segue devidamente assinada por mim, pelo presidente e demais membros participantes. Jales-SP, as dezoito horas e quinze minutos do dia 11(onze) de janeiro de 2022(dois mil e vinte e dois).

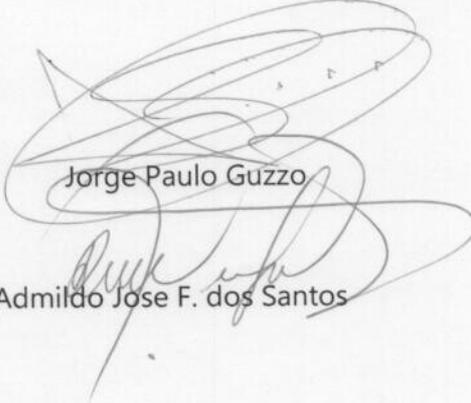
Membros Presentes



Cláudio Balestreiro



Marisley Berceli Nascimento



Jorge Paulo Guzzo

Admildo Jose F. dos Santos