



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 TERCEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA DO ANO DE 2022 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IMPS JALES.

ATA: 03/2022

DATA: 10/03/2022

REUNIÃO: PRESENCIAL

Participantes: Claudir Balestreiro – Presidente, Tamara Dienifer Peresi Viota, Marisley Berceli Nascimento e Jorge Paulo Guzzo – Secretário e responsável técnico pelos investimentos. Membro Ausente: Luiz Antonio Abra e a Convite a Sra. Bárbara Gomes – Representante e Economista da Empresa Credito & Mercado – Assessoria em Investimentos.

Pauta da Reunião: 01) Posse dos membros e formação da mesa diretora do comitê de investimentos para o mandato de 2022 à 2026; 02) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva perspectivas do mercado financeiro; 03) Análise do Fluxo de caixa e da Carteira de Investimentos referente ao mês de fevereiro/2022; 04) Proposituras de investimentos; 05) Outros Assuntos.

As Dezesete horas e quinze minutos dia dez de Março 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 presencial os membros do comitê de investimentos que abaixo assinam e a convite da presidência participou também a Sra. Bárbara Gomes Representante e Economista da Empresa Credito & Mercado – Assessoria em Investimentos. A reunião teve início com a saudação inicial do presidente, agradecendo a participação de todos, dizendo que para esta reunião fica mantido a mesa diretiva, com o Sr. Jorge como secretário. **01) Posse dos membros e formação da mesa diretora do comitê de investimentos para o mandato de 2022 à 2026.** Que conforme pauta, iremos inicialmente dar posse aos membros para o novo mandato deste comitê, que segundo a legislação municipal, este comitê deverá ser formado por dois membros vinculados a este instituto, no caso, foi indicado pela superintendência, além do superintendente que, por lei, deverá ser o presidente do comitê, o Sr. Jorge Paulo Guzzo, diretor de contabilidade e responsável técnico pelos investimentos, 02(dois) membros foram indicados pelo Conselho Deliberativo, sendo os membros Luiz Antonio Abra e Marisley Berceli Nascimento e um membro indicado pelo chefe do poder executivo, sendo a Sra. Tamara Dienifer Peresi Viota. Que foi solicitado aos membros a apresentação de documentação elencada em nossa legislação, ou seja, certidão de tempo de serviço, certidões negativas de antecedentes criminais, certificado de conclusão em nível de escolaridade superior, e para os membros que foram reconduzidos, foi solicitado as certificações de Gestores de Regime de Previdência Social, emitida pela APIMEC, que após análise das documentações, foi verificado que todos os membros indicados apresentaram as devidas documentações e preenchem os requisitos para assumir este comitê, sendo foi emitido pela Prefeitura Municipal o Decreto Municipal n.º 9038/2022, e embasado neste Decreto foi emitido por esta superintendência a Portaria n.º 19, de 25 de fevereiro de 2022, que nomeia os membros deste comitê, na qual o presidente repassa cópia da norma aos membros presentes, solicitando aos membros as assinaturas de posse. Ato continuo o presidente comunica a membro Tamara, que conforme legislação municipal, para os novos membros, os mesmos deverão apresentar cópia da certidão de bens e aprovação em certificação em investimentos, na qual para este segundo, foi determinado o prazo de 90(noventa) dias a partir da posse, para que a mesma comprove aprovação em exame de certificação, sendo fica a membro notificada para apresentar a



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

certificação dentro do prazo estabelecido, e em resposta a Sra. Tamara disse que o exame já foi agendado para o dia 29 de março de 2022 e que irá providenciar a entrega da declaração de bens. O presidente declara empossados os membros do comitê para o mandato de 2022 à 2026 e que sobre a mesa diretiva do comitê, o presidente comunica que atualmente a mesa diretiva é formada pelo presidente, que por lei, tem que ser o superintendente do IMPS JALES, pelo o secretário e o responsável técnico pelos investimentos que atualmente estas funções são desempenhadas pelo membro Jorge Paulo Guzzo, e abre a palavra para que os membros apresentem suas indicações, e por unanimidade ficou deliberado pela recondução da atual mesa diretiva para o próximo mandato. A membro Tamara agradece a oportunidade de poder participar deste comitê, e que tem dúvidas referente a forma de deliberação, escolhas dos investimentos e funcionamento do comitê de investimentos. Em resposta o presidente do comitê, repassa a membro cópia do regimento interno do comitê de investimentos, dizendo que neste documento tem as informações gerais sobre o funcionamento do comitê e que sobre os investimentos do instituto, que temos uma empresa contratada deste instituto para prestar serviços de assessoramento em investimentos, no caso, a Credito & Mercado da qual a Sra. Barbara representa, que já liberou acesso para a membro acessar a plataforma da empresa de assessoria, onde a mesma poderá acompanhar diariamente a carteira de investimentos de nosso instituto, seus rendimentos, movimentações e enquadramentos. Que este comitê procura tomar as decisões norteadas e direcionadas pelos limites e estratégia alvo estabelecidos em nossa política de investimentos, bem como nos relatórios, disponibilizados quinzenalmente e fornecidos pela empresa de assessoria ou instituições financeiras, apresentando suas sugestão de alocações, de acordo com o panorama do mercado financeiro. Que no que tange a decisão investimentos, alteração ou de movimentação na carteira, o comitê após deliberação entre os membros, apresenta as proposições ao conselho deliberativo, e este após análise, apresenta seu posicionamento, sendo todas estas informações enviadas ao conselho fiscalizador do nosso instituto – conselho fiscal. O presidente abre a palavra para outras dúvidas e não havendo passou a ser analisado o próximo item da pauta. **02)**

Apresentação do cenário econômico, retrospectiva perspectivas do mercado financeiro:

Sobre o cenário do mercado financeiro, o presidente repassa aos membros o relatório visão fornecido empresa de assessoria e tomando a palavra, convida a Sra. Barbara para que a mesma apresente a visão da empresa de assessora. Em resposta a Sra. Barbara agradece o convite de participar desta reunião, parabeniza os novos membros do comitê, dizendo que o cenário a dois anos vem sendo de altas volatilidades, primeiramente sobre a questão da pandemia mundial do coronavirus, e agora, que a questão da pandemia estaria controlada, devido principalmente ao processo de imunização da população, vem a guerra entre Ucrânia x Rússia que vem trazendo grandes incertezas no mercado financeiro, e que não podemos deixar de elencar sobre o cenário político de nosso país, devido principalmente as eleições deste ano, principalmente na esfera federal, que todos estes fatores trazem incertezas aos investidores e altas volatilidades no mercado financeiro. Que até o último ano vimos de um cenário com taxa Selic de 2%, que com as decisões do cupom em aumentar a taxa de juros, a assessoria sugere o encurtamento da carteira, principalmente com o cenário de taxa Selic de em torno de 12%, e todos sabem que fundos de curto prazo, apesar de apresentarem menores riscos, também possuem menor rendimentos, o que em nossa visão, o RPPS deverá buscar em outros segmentos, como o renda variável, que como a vossa carteira já estão com 24% em renda variável, a sugestão é de que não faça qualquer movimentação neste segmento, principalmente neste momento de baixas, que pode gerar prejuízos para o RPPS. **03) Analise do Fluxo de caixa e da Carteira de Investimentos referente**



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

ao mês de fevereiro/2022: O presidente repassa aos membros cópia do relatório analítico de investimentos referente ao mês de fevereiro/2022, que passou a ser matéria de análise dos membros, dizendo que conforme tabela da página 01, estamos com total na carteira de R\$ 50.572.048,93 (cinquenta milhões, quinhentos e setenta e dois mil, quarenta e oito reais e noventa e três centavos), deste valor 69,56% está alocado em renda fixa, 24,73% em renda variável e 5,71% em fundos do exterior, que conforme notamos na tabela enquadramentos, os fundos estão devidamente dentro dos limites pré estabelecidos pelas resoluções federais, bem como pela nossa política de investimentos, que 48,42% do valor está aplicado na instituição Caixa Econômica Federal, 37,83% no Banco do Brasil, 2,87% no Bradesco e 10,87 em Títulos Públicos Federais. Que no quadro da página 09, podemos verificar sobre a evolução patrimonial de nossa carteira, onde por exemplo, em 2016 tínhamos em torno de 25 milhões na carteira e hoje conseguimos praticamente duplicá-la. Que no mês de fevereiro tivemos retorno de 0,08% na carteira, o que significa retorno financeiro de R\$ 42.355,12 (quarenta e dois mil, trezentos e cinquenta e cinco reais e doze centavos), ficando abaixo da meta estabelecida para o mês período de foi de 1,18%. Que no ano a performance da carteira está abaixo da meta estabelecida, ou seja, retorno de 0,07% enquanto a meta foi de 2,13%. Que na renda fixa tivemos no mês retorno positivo de 0,81%, com destaque para os fundos de médio prazo, como o Caixa Brasil IDKA 2 com retorno de 1,15% e o BB IMA-B5 com retorno de 1,05%, na renda variável teve retorno médio de -0,50%, com destaque positivo para os fundos multimercado, como o Caixa Brasil gestão estratégica multimercado que teve retorno de 0,93% e o caixa alocação ativa multimercado com 0,84%, enquanto que pelo lado negativo, tivemos o fundo Caixa Small Caps com retorno de -5,20% e o Bradesco Selection com retorno de -1,95%, porém o maior impacto negativo se deu no segmento de fundos do exterior, com retorno de -5,75% pelo fundo BB Ações ESG FI BDR. Tomando a palavra a Sra. Barbara disse que a vossa carteira está muito bem diversificada, o que é de fundamental importância, de não se colocar todos ovos em uma única cesta, onde o impacto poderia ser ainda muito pior. Tomando a palavra o presidente disse que no último ano tivemos retorno na carteira de -,08%, e pergunta a Sra. Barbara, considerando que a crédito presta assessoria a mais de 400 RPPS, de como foi a performance dos outros RPPS e em resposta a Sra. Bárbara disse que, se compararmos a outros institutos, o vosso obteve um bom retorno, devido a sua diversificação na carteira, que em outros municípios as perdas foram muito mais acentuadas, que os investimentos dos RPPS geralmente são de longo prazo, que não devemos analisar somente um período, que por exemplo, no ano de 2020 o retorno da carteira de investimentos de Jales, foi uma das melhores das região. **04) Proposituras de investimentos:** Tomando a palavra o presidente disse que ao final do relatório visão fornecido pela empresa de assessoria, apresenta a tabela sugestiva de alocações, que emitiu relatório, repassando cópias aos membros, onde traçou comparativo entre a sugestão da empresa de assessoria com a situação atual de nossa carteira de investimentos, onde podemos verificar que nossa carteira está alocada acompanhando a sugestão proposta pela assessoria, em situação ainda mais conservadora do que a crédito sugere, ou seja, a empresa de assessoria sugere alocação de: 60% em renda fixa, 30% em variável e 10% em fundos do exterior, sendo o posicionamento atual da carteira é de: 69,70% em renda fixa, 25,37% em renda variável e 4,93% em fundos do exterior. Que da sugestão apresentada no mês anterior, que no segmento de renda fixa verificamos que houve pela empresa de assessoria, uma inversão nas sugestões dos segmentos de médio e curto prazo, ou seja, diminuindo alocação de 20% para 10% para fundos de médio prazo e aumento de 5% para 15% para fundos de curto prazo. Que em renda variável a empresa sugere alocações de 2,5% em fundos de participações e também imobiliários,



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

sendo o presidente pergunta a Sra. Barbara se seria momento de aportar nestes segmentos, e em reposta a Sra. Bárbara disse que sobre o segmento de fundos imobiliários não sugere aporte no momento, por devido ao cenário atual, estes fundos estão ainda mais voláteis, agora sobre o segmento de fundos de participações que pode-se fazer estudo ou análise de alguns fundos, pois irá corroborar na diversificação da carteira e sugere que se for fazer a migração que seja dos fundos de multimercado, que está com exposição um pouco acima do recomendado, ficando dentro do segmento renda variável. O presidente então solicita ao Sr. Jorge que apresente as previsões de receitas e despesas de nosso instituto, e consequentemente suas proposituras de alteração na carteira. Tomando a palavra o Sr. Jorge disse que concorda com as sugestões apresentadas pela empresa de assessoria e diante desta cenário, apresenta as seguintes sugestões: Para pagamento da próxima folha salarial e das despesas do instituto serão necessários em torno de R\$ 2.520.000,00 (dois milhões, quinhentos e vinte mil reais), que sugere então para cobrir estas despesas que seja utilizado o valor do repasse dos parcelamentos comuns no valor aproximado de R\$ 270.000,00 e o restante, conforme sugestão da empresa de assessoria, que seja utilizado de fundos de médio prazo, atualmente neste segmento temos em nossa carteira dois fundos, sendo: o Caixa Brasil IDKA 2a com R\$ 5.419.436,56 (cinco milhões, quatrocentos e dezenove mil, quatrocentos e trinta e seis reais e cinquenta e seis centavos) e o BB IMA-B5 FIC RF PREV com total na carteira de R\$ 3.808.528,25 (três milhões, oitocentos e oito mil, quinhentos e vinte e oito reais e vinte e cinco centavos), que traçando comparativo entre estes fundos, podemos verificar que ambos possui taxa de administração de 0,20%, que analisando as performances, dos 06(seis) períodos analisados, o IDKA 2A obteve melhor performance em 04 períodos, e com menor índice de variação(24 meses), ou seja, de 6,88% enquanto que o do BB IMA-B5 obteve 7.30%, sendo sugere que o restante do valor necessário, ou seja, de aproximadamente R\$ 2.250.000,00 que seja utilizado do fundo BB IMA-B5 FIC RF Prev. Que estão previstas as seguintes receitas: Repasse das contribuições previdenciárias(servidor e patronal) no valor aproximado de R\$ 1.235.000,00 (um milhão, duzentos e trinta e cinco mil reais) que sugere que conforme orientação da empresa de assessoria, que seja aplicado no fundo Caixa Brasil DI RF; Os repasses do aporte para cobertura do déficit atuarial, previstos nos valores de R\$ 17.883,70 (dezessete mil, oitocentos e oitenta e três reais e setenta centavos) pela Câmara Municipal e de R\$ 1.054.790,13 (um milhão, cinquenta e quatro mil, setecentos e noventa reais e treze centavos) pela prefeitura municipal, se concretizados, sugere que continuem sendo aplicados no Fundo Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica e os valores oriundos dos parcelamentos de aporte no valor de R\$ 310.000,00, que são depositados mensalmente na instituição Banco do Brasil, que seja aplicado nesta mesma instituição no fundo BB Perfil FIC RF REF. DI Prev. LP. Que por se tratar de novo fundo, irá solicitar à empresa de assessoria, a análise deste fundo, e se não houver óbices, sugere a referida aplicação. O presidente coloca as proposituras apresentadas em votação, sendo aprovadas por unanimidade pelos membros presentes. Tomando a palavra o presidente disse que sobre a última reunião, este comitê teria deliberado, se houvesse parecer favorável pela empresa de assessoria, a migração de R\$ 2.500.000,00 do Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC no BB TP IPCA FI RF PREV. para o Fundo BB BP IPCA FI RF, porem através do relatório análise de fundos, empresa de assessoria emitiu a seguinte conclusão: "Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, não temos óbice ao fundo, porém não recomendamos o aporte, pois a carteira já possui investimentos acima do recomendado", sendo considerando esta conclusão, esta movimentação não fora realizada. **05) Outros Assuntos.** Não O presidente abre a palavra para apresentação de novos



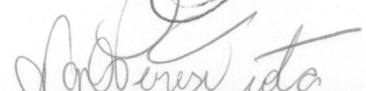
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

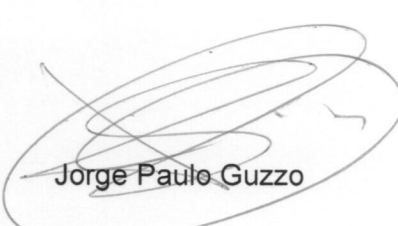
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

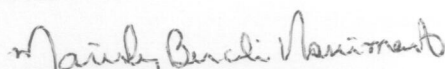
assuntos para pauta, e não havendo, e colocou em votação as alterações ou sugestões apresentadas nesta reunião, sendo aprovadas por unanimidade, e não havendo outros assuntos a serem deliberados, o presidente agradeceu a presença de todos, principalmente da Sra. Bárbara pela disponibilidade em participar desta reunião e encerrou a reunião, 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 10(Dez) de Março de 2022(dois mil e vinte e dois).

Membros Presentes


Claudir Balestreiro


Tamara Dienifer Peresi Viota


Jorge Paulo Guzzo


Marisley Berceli Nascimento

