

**ATA DA SEGUNDA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO
DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.**

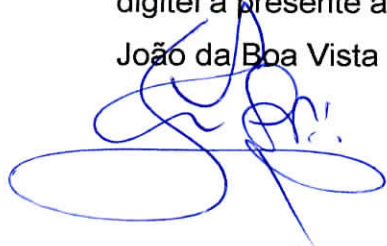
Aos dez dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte e um, às 14:00min iniciou-se a reunião do Comitê de Investimento na sede do “São João Prev” localizado na Rua Senador Saraiva, 136 – centro criado através da Portaria nº. 084/2017 de 25 de outubro de 2017 e Portaria nº 06/2019 estando presentes os membros: Sérgio Venicio Dragão (certificado pela ANBIMA CPA 10) Presidente do Comitê de Investimento; Livia Ricetti Oliveira Toni servidora do IPSJBV (certificada pela ANBIMA CPA 20); Ramon Sanches Nogueira (certificado pela ANBIMA CPA 10), Cironei Borges de Carvalho Presidente do Conselho Fiscal (certificado pela ANBIMA CPA 10); Fabrício Everton Mariano da Silva Aldighieri Membro suplente André Luís dos Santos. O Presidente do Comitê de Investimento observou que havia quórum e iniciou a pauta para deliberação dos membros. Os membros receberam o relatório de encerramento do mês de janeiro e assinaram as APRS. Às aplicações encerraram com o valor total da carteira de R\$ 170.210.843,50 com rendimento negativo de R\$2.500.914,79. No mês de janeiro os mercados locais já apresentavam performances ruins em meio ao contínuo ruído político e ao aumento da chance de prorrogação dos pacotes de estímulos devido ao quadro sanitário. Sobre os efeitos da pandemia, o quadro sanitário continuou piorando ao longo de janeiro, com destaque negativo para a cidade de Manaus, que novamente viu seu sistema de saúde entrar em colapso. É altamente provável que essa piora esteja diretamente relacionada à disseminação de uma nova cepa do vírus, caso essa se torne a cepa predominante nas demais regiões. Caso o quadro sanitário venha a apresentar piora, é de se esperar que aumente a pressão por mais auxílios emergenciais, apesar da atual postura enfática do governo federal em defesa da disciplina fiscal e do teto de gastos. O cenário econômico refletido pelo Relatório Focus do Banco Central, o principal destaque foi a revisão altista das expectativas de inflação para este ano, devido preponderantemente à elevação no preço de algumas commodities e à pressão inflacionária de serviços, que vem caminhando em patamar um pouco mais elevado o COPOM já mostrou indícios que nas próximas reuniões irá avaliar o



aumento da Taxa Selic. No cenário político, o foco seguiu em torno das eleições da presidência da Câmara e do Senado. Com a vitória dos candidatos apoiados pelo governo, o mercado espera por um cenário de melhor governabilidade à frente, facilitando o andamento da agenda de importantes reformas para o país, em especial as aguardadas reformas tributária e a administrativa, dentre outras. Por isso, entendemos que seja prudencial o monitoramento contínuo dos desdobramentos políticos, econômicos e sanitários no ambiente local. Assim, em janeiro, a combinação desses eventos trouxe em alguma medida impactos negativos tanto para o mercado de renda fixa, em especial para ativos mais longos e atrelados à inflação (CDI: + 0,15%; IMA-B 5+: -1,69%), quanto em ativos de renda variável (Ibovespa: -3,32%). Os membros foram informados que a carteira do São João Prev está desenquadrada devida a valorização dos ativos em renda variável nos meses de novembro e dezembro e necessitam retirar o montante pois está com mais de 30% permitido pela resolução 3922/2010 e decidiram retirar R\$ 2.000.000,00 do fundo ICATU DIVIDENDOS e transferir para um fundo do exterior MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR o mesmo já foi aprovado e já possuímos o credenciamento precisamos somente atualizar o cadastro na conta da corretora pois está desatualizado enquanto isso não ocorrer o recurso ficará aplicado no fundo DI para não ficar em conta corrente assim que aprovado haverá a migração do valor. É importante ressaltar que o fundo está enquadrado no Artigo 9º A, inciso II não totaliza com a renda variável sendo mais uma opção para diversificação da carteira. O fundo é destinado a Investidor Qualificado até maio deste ano o São João Prev se encontra nesta categoria depois precisará da Certificação do Pró-Gestão. Os membros decidiram retirar o montante de R\$ 5.000.000,00 do fundo Occam FIC FIA e transferir R\$ 3.000.000,00 para o fundo TARPON GT 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES na análise do fundo demonstra que o fundo investe 95% de seu PL TARPON GT MASTER FI AÇÕES, CNPJ nº 27.389.566/0001-03, com patrimônio líquido de R\$ 301.466.598,78, A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas e Ações). Os ativos possuem liquidez de

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal os da Política de Investimento. O retorno do fundo master na janela “desde o início”, de 04/01/2018 até 15/01/2021, encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 6,00%), com volatilidade abaixo da volatilidade do benchmark e o restante do recurso será analisado na próxima reunião de ser aplicado no fundo BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA. O credenciamento da gestora Brasil Capital Gestora de Recursos já está aprovado pelos membros. Na sequência da reunião o consultor da LDB Empresa fez uma apresentação sobre o mercado e sobre a carteira atual do São João Prev e salientou que podemos aplicar em três modalidades; Renda fixa, Multimercado e Renda Variável e quanto maior o risco maior a rentabilidade. No Cenário de Stress o fundos mais longos tendem a ter uma rentabilidade negativa mas tende a ter uma recuperação mais rápida quando o cenário se estabiliza o que tem que ficar claro que o São João Prev aplica para longo prazo e se o Comitê aplica em fundos DI e de baixa rentabilidade estão sendo negligentes pois com a rentabilidade destes fundos não se alcança a meta atuarial e conseqüentemente aumenta o déficit atuarial. No ano de 2020 o Ibovespa teve uma recuperação de 77,45 % então e necessário ter cautela e no cenário de stress esperar para não realizar os resgates das aplicações. Marcos ressaltou que o São Joao Prev deverá colocar o máximo em renda variável e alocar nos fundos de investimento no exterior até o limite permitido pela legislação e sempre procurar diversificar a carteira procurando gestores e fundos ativos. Nada mais havendo a ser tratada, a reunião foi encerrada no mesmo dia e local às 16h00 (dezesesseis horas) e eu, Livia Ricetti Oliveira Toni na qualidade de secretária do Comitê De investimento, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes São João da Boa Vista – SP 10/02/2021



Raman Lanches Nogueira

