



IPREJAN

Instituto de Previdência Municipal de Jandira
“Onício de Brito Vilas Boas”

Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43 Inscrição Isento Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@terra.com.br



Ata nº 010/2021

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 21/07/2021

Às 09:00hs do dia vinte e um de julho do ano de dois mil e vinte um, reuniram-se à sede do IPREJAN – Instituto de Previdência de Jandira os membros do Comitê de Investimentos, Adriana Ricardo Gomes – IPREJAN, Fernando José Ruffolo – PREFEITURA e Nathalie Alves da Paixão – IPREJAN tendo como pauta:

1. Análise do fluxo de caixa considerando as obrigações previdenciárias e administrativas para o mês em curso.

A Sr.^a Agnes Ap. Moraes Vigh de Oliveira nos informa via memorando D.T.F 011/2021, **Anexo I**, que o valor de **R\$ 2.613.315,00** (Dois milhões e seiscentos e treze mil e trezentos e quinze reais), provenientes do saldo em conta corrente, de repasses da Prefeitura do Município de Jandira e da Câmara Municipal, das contribuições patronais e dos parcelamentos e Compensação Previdenciária se encontram disponíveis para aplicação no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49.

Em face do recebimento da Análise da Carteira de Investimentos de junho de 2021 **Anexo II** fornecido por nossa Consultoria Crédito e Mercado aonde consta um panorama econômico, a discriminação das alocações e porcentagens de nossos fundos conforme o enquadramento na resolução nº 3922/2010 e a nossa atual política de investimentos, e, também, uma tabela com as sugestões de aporte e direcionamento de nossa carteira.



IPREJAN

Instituto de Previdência Municipal de Jandira
“Onício de Brito Vilas Boas”

Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43 Inscrição Isento Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@terra.com.br



Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
AÇÕES - INDEXADO	19.000.000,00	→	19.000.000,00	MULTIMERCADO - MODERADO
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	14.000.000,00	→	14.000.000,00	AÇÕES - LIVRES
APORTE RECEBIDO	1.500.000,00	→	1.500.000,00	GESTÃO DURATION
DISP. FINANCEIRA	722.006,53	→	722.006,53	CDI
IMA-B 5	14.000.000,00	→	14.000.000,00	Investimento no Exterior
IMA-B 5+	32.232.254,85	→	32.232.254,85	GESTÃO DURATION
MULTIMERCADO - LONG SHORT	3.218.495,23	→	3.218.495,23	MULTIMERCADO - CONSERVADOR

O comitê tem acompanhado mensalmente a rentabilidade apresentada por nossa carteira de investimentos, e, a que traz maiores retornos financeiros é a renda variável, portanto nos engajamos em busca de novos fundos e segmentos dentro da renda variável que possam compor a nossa carteira para que possamos diversificar ainda mais o nosso portfólio e conquistar retornos financeiros promissores.

O primeiro segmento que ainda não temos em nossa carteira é o de investimentos no exterior ou ações – exterior, que dentro da resolução nº 3922/2010 estão enquadrados dentro do artigo 9º, estes fundos buscam rentabilidade e investimentos nas bolsas americanas, europeias e chinesas, esses mercados estão aquecidos no processo de pós-pandemia e avanço da vacinação Covid-19. Contudo, para que pudéssemos acessar fundos dentro deste segmento devemos ser investidores qualificados e estar enquadrados no Pró-gestão e, não somente ter realizado a adesão. Após muito pesquisar, o único fundo que se enquadra dentro desse segmento e vêm rentabilizando consideravelmente com retorno de 48,29% no último ano, e que está enquadrado no artigo 8º, inciso II, alínea “a” é o BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES, CNPJ: 36.178.569/0001-99. Portanto, a nossa recomendação é para que seja resgatado **R\$ 4.000.000,00** (Quatro milhões de reais) do fundo BRADESCO MID SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 06.988.623/0001-09, pois ele se encontra super alocado com mais de 9% de toda a nossa carteira, faz parte da sugestão de nossa consultoria em sair um pouco dessa estratégia, e, também, por que ele está enquadrado no artigo 8º, inciso II, alínea “a”. Sendo assim, conseguiremos manter os enquadramentos pedidos por nossa atual política de investimentos e diversificar a nossa carteira **Anexo III**.

O segundo segmento que ainda não temos em nossa carteira é o de ações livres, os gestores desses fundos possuem uma maior liberdade para a compra e venda de ações, por não precisarem ficarem presos a uma determinada classe específica de ações, eles conseguem comprar e vender continuamente as ações por meio de gestão ativa conferindo maior rentabilidade para o fundo. Por isso, após a busca por diversos fundos deste



IPREJAN

Instituto de Previdência Municipal de Jandira
“Onício de Brito Vilas Boas”

Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43 Inscrição Isento Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@terra.com.br

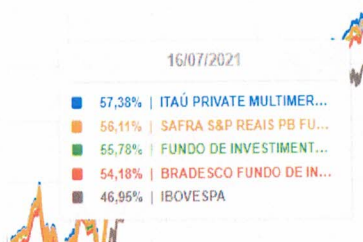


segmento utilizamos a plataforma Vérios (verios.com.br) **Anexo IV**, para compararmos diversos fundos e o que obteve maior destaque foi o Safra Ações Livres FIC Ações, CNPJ: 32.666.326/0001-49.



Então, a nossa recomendação é para que seja resgatado **R\$ 2.000.000,00** (Dois milhões de reais) do fundo BRADESCO MID SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 06.988.623/0001-09, pelos mesmos motivos supracitados **Anexo V**.

Além disso, nós também utilizamos a plataforma Vérios para comparar os fundos existentes dentro do segmento multimercado – exterior onde se encontram fundos atrelados ao índice S&P 500 **Anexo VI**. Em nossa carteira possuímos apenas um fundo que atende esse segmento e que rentabilizou esse ano mais de 15% e que está enquadrado no artigo 8, inciso III, dentro da resolução nº 3922/2010; porém, este fundo não possui um grande valor de patrimônio líquido e corremos o risco de desenquadrarmos, pois as normas atuais nos impede de determos grande parte das cotas de um único fundo.



Sendo assim, o fundo que obteve a melhor performance foi o ITAÚ PRIVATE S&P 500 FIC MULTIMERCADO, CNPJ: 26.269.692/0001-61 **Anexo VII**. Portanto, a nossa recomendação é para que os recursos advindos do memorando D.T.F. nº 011/2021 sejam alocados nesse fundo. Em virtude disso pedimos a abertura do processo administrativo de nº 068/2021 para que possa ser encaminhado para o conselho administrativo a aprovação das decisões deliberadas pelo comitê de investimentos. Abaixo segue quadro das nossas recomendações:



IPREJAN

Instituto de Previdência Municipal de Jandira

“Onício de Brito Vilas Boas”

Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43 Inscrição Isento Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@terra.com.br



Resgate			Aplicação		
Fundo	CNPJ	Valor	Fundo/Título	CNPJ/Título	Valor
BB Perfil FIC RF Referenciado	13.077.418/0001-49	2.613.315,00	Itaú Private S&P 500 FIC Multimercado	26.269.692/0001-61	2.613.315,00
Bradesco Mid Small Caps FI Ações	06.988.623/0001-09	6 milhões	BB Ações Bolsa Americana FI Ações	36.178.569/0001-99	4 milhões
			Safra Ações Livres FIC Ações	32.666.326/0001-49	2 milhões

2. Assuntos gerais de interesse do Comitê de Investimento.

a. Fundo temerários

No dia sete de julho a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA, CNPJ: 42.066.258/0002-11 sendo responsável pela administração dos fundos: INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL II, CNPJ: 13.344.834/0001-66, e, INCENTIVO MULTISSETORIAL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CNPJ: 10.896.292/0001-46 nos encaminhou por meio de endereço eletrônico comunicado de fato relevante onde relatou que houve crédito no fundo decorrente da negociação de recuperação de Cédulas de Créditos Bancários (CCB's) **Anexo VIII e IX**, após isso nós entramos em contato com a mesma que nos esclareceu que esses fundos se mantêm fechados, pois inexistente a possibilidade de pagamento de todos os pedidos de resgate, mas que o gestor do fundo está finalizando o Plano de Liquidação dos Fundos para que seja apresentado e aprovado por todos os cotistas **Anexo X**.

b. Informe de lista de instituições financeiras.

No dia 02 de julho a Sra. Agnes Ap. Moraes Vigh de Oliveira nos encaminhou a exaustiva lista das instituições financeiras que atendem as condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.695/2018. Nesta lista disponibilizada pelo Ministério da Economia constam as instituições que estão autorizadas a gerir ou administrar carteira de valores mobiliários e fundos de investimentos nos quais os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS)



IPREJAN

Instituto de Previdência Municipal de Jandira
“Onício de Brito Vilas Boas”

Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43 Inscrição Isento Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@terra.com.br



podem aplicar os seus recursos, e, nos folga em saber que todos os nossos atuais fundos estão em acordo com essa resolução **Anexo XI**.

c. Contrato e credenciamento

Este mês foi celebrado a renovação do contrato com a empresa XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários CNPJ: 02.332.886/0001-04 respaldada pela Nota Técnica realizada por nossa consultoria jurídica **Anexo XII**, e, abaixo as instituições financeiras onde o IPREJAN contém aportes e que serão renovados o credenciamento:

- BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. CNPJ: 02.201.501/0001-61.
- BANCO DAYCOVAL S.A CNPJ: 62.232.889/0001-90.
- DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA CNPJ: 72.027.832/0001-02.

d. Reunião

Conforme citado em nossas atas anteriores, o comitê de investimento realiza reuniões com gestores do mercado financeiro objetivando o alinhamento de nossa carteira com as expectativas dos analistas e os cenários projetados. Portanto, no dia sete de julho participamos de uma reunião presencial com a distribuidora Dollar Bills – Agentes Autônomos de Investimentos, nas pessoas de Sullivan Moreira Diniz e Giovana Finco que conversaram conosco sobre o cenário econômico, a visão de mercado e alguns fundos de investimentos de renda fixa e variável **Anexo XIII**. Já no dia 14 de julho nos reunimos por videoconferência com a BRAM Asset e banco Bradesco nas pessoas da gerente geral de nossa conta Mayara Montani Silva, gestor da plataforma de gestão pública do Bradesco Matheus Amaral Neto, e, os gestores de investimentos da BRAM: Rafael Ribeiro da Silva, Renan Gimenes Rodrigues e José Carlos de Moraes que nos apresentaram cenário econômico global e nacional, estratégias e resultados frente aos diferentes índices indexadores, perspectivas para renda variável e renda fixa e apresentação de alguns fundos de investimentos e comparativos dos mesmos com a nossa carteira atual **Anexo XIV**. Importante ressaltar que essas reuniões não indicam



IPREJAN

Instituto de Previdência Municipal de Jandira "Onício de Brito Vilas Boas"

Rua Henrique Dias, 433 – Vila Anita Costa, Jandira – SP Cep.: 06600-150
C.N.P.J. 04.725.003/0001-43 Inscrição Isento Fone (11) 4707-5074 / 4707-6445 / 4707-1908
e-mail: iprejan@terra.com.br



escolha prévia de gestores ou ativos que o instituto venha a investir, visando tão somente o estudo e entendimento do mercado.

Esgotada a pauta do dia, e ninguém mais querendo fazer o uso da palavra, foi declarada a reunião encerrada, cujas informações serão encaminhadas por relatório ao Conselho Administrativo e Fiscal, conforme determina o regimento interno do Comitê.

Nathalie Alves da Paixão – Presidente

Nathalie Alves da Paixão

Adriana Ricardo Gomes – Membro

Adriana Ricardo Gomes

Fernando José Ruffolo – Membro

Fernando José Ruffolo