

135ª ATA ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV

Aos vinte e cinco dias do mês de maio de dois mil e vinte e dois, às 09h, o Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev realizou reunião ordinária online por meio da plataforma digital Google Meet. Presentes à reunião a Presidente Luana Moussalli Forcioni Guedes e os membros Pedro Ivo de Sousa Tau, Adriana Zambotto, Ivone Cardoso Vicente Alfredo e Rosemeire Maria de Jesus. Declarada aberta a reunião, a Presidente do Comitê agradeceu a presença de todos principalmente nesse momento de crise sanitária e elencou os itens da pauta sendo: 1) Login de acesso ao curso preparatório de certificação SPREV; 2) Prestação de contas Abril/2022; e, 3) Vencimento aplicação FI BB previdenciário RF TP VII. A Presidente do Comitê comunicou os membros do Comitê sobre a Audiência Pública para apresentação Relatório Governança Corporativa 2021, que engloba a apresentação dos resultados da Política de Investimentos e do relatório da situação atuarial, ano base 2021, que será realizada no dia vinte e sete de maio de 2022, às 18h, sendo transmitida pelo canal do CaraguaPrev na plataforma do Youtube, dando ampla divulgação da matéria. Em seguida passou a palavra ao servidor Natanael Norões, que tratou sobre o primeiro item da pauta, que trata do Login de acesso ao curso preparatório de certificação SPREV, fornecido pela instituição XP Investimentos, em sua plataforma on-line de cursos voltados aos Regimes Próprios de Previdência Social, para a capacitação da certificação para Gestor e membros do Comitê de Investimentos, sendo disponibilizado login de acesso do curso, enviado por e-mail aos membros na presente data, com prazo de 150 (cento e cinquenta) dias, contados a partir da liberação do login, devendo o Comitê ao final do prazo realizar a prova para a referida certificação. Em seguida a Presidente passou ao segundo item da pauta que trata da Prestação de contas do mês de ABRIL de dois mil e vinte e dois, que está disponibilizada no site do Instituto, sendo enviado o link para os membros do Comitê no ato da convocação da reunião, assim como o relatório mensal dos investimentos, que foi analisado e aprovado, também aprovadas as demonstrações financeiras, os relatórios e balanços contábeis das receitas e despesas, as conciliações bancárias, apresentada a evolução da execução do orçamento do RPPS e as contribuições previdenciárias, a rentabilidade, o enquadramento dos investimentos com a Política de Investimentos do CaraguaPrev e atendimento a Resolução do Conselho Monetário Nacional. Após foi apresentado o Gráfico da evolução patrimonial e rentabilidade mensal do ano de 2022 e os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto, médio e longo prazo, conforme relatório da

análise dos investimentos e balanços contábeis disponibilizado a todos os conselheiros e segurados do CaraguaPrev no site do Instituto. Explicou ainda que o mês de abril os ativos apresentaram performances negativas no mês, especialmente a renda variável, investimentos estruturados e BDR. O seguinte cenário atual confirma o momento com maiores incertezas, tanto interna quanto externamente, além da percepção de uma inflação ainda com viés de alta, o que por sua vez faz o mercado ficar mais cauteloso e buscar ativos que represente maior segurança para os investidores, como o dólar e os títulos americanos em detrimento da renda variável e do real. Ainda no campo de riscos e de atenção, agregando o risco internacional, agora em especial em relação aos desdobramentos negativos trazidos pela guerra, a atenção com a dinâmica inflacionária e dúvidas fiscais mais acentuadas em ano eleitoral, continuam sendo fatores relevantes para explicação dos movimentos nos mercados locais. Essa performance negativa desde o ano de 2020, que apresenta grande volatilidade, foi ocasionada pelo atual cenário econômico, pandêmico e político, do país e do mundo, sendo um risco sistemático, que são os que englobam a economia como um todo, ou seja, comprometem todo o mercado financeiro. Existem certas situações que são tão importantes que afetam toda a economia, onde é dado o nome de risco de mercado (ou risco sistemático). Esse tipo de questão, portanto, é algo inerente a todos os tipos de ativos da carteira de investimentos. Assim, é seguro dizer que o risco de mercado é aquele do qual não dá para se proteger com diversificação. Ou seja, é um risco não diversificável, afinal, todos os ativos que você pode ter na carteira são vulneráveis a ele. Por isso, o risco sistemático é capaz de impactar toda a economia ou um determinado mercado em sua integralidade. No entanto, que nem todos os ativos são afetados igualmente por todos os riscos sistemáticos, de uma maneira ou de outra, todos são impactados por esse risco. Alguns exemplos de riscos sistemáticos que afetaram e afetam os investimentos como um todo são: 1. variação do dólar; 2. oscilação da taxa Selic; 3. variação da inflação; 4. crise que afeta toda a economia (como a do coronavírus); 5. crise política; 6. insegurança jurídica no país; 7. queda do PIB e outros elementos do cenário macroeconômico. GERAL: O novo surto de contaminação da Covid-19 na China provocou volatilidade nos mercados internacionais, já que a política “zero Covid” ampliou as medidas de isolamento social no país, decretadas em importantes polos econômicos, tais como as cidades de Xangai e a capital Pequim. Neste contexto, as preocupações com a magnitude da desaceleração da economia chinesa mantêm as incertezas elevadas para 2022. COPOM: SELIC em 12,75 % a.a. Próximo COPOM: 14/15 de junho. GLOBAL: Abril foi um mês de forte aperto das condições financeiras em meio à contínua reprecificação da política monetária dos principais bancos

centrais do mundo, em especial ao mercado norte americano, à crescente incerteza acerca da atividade econômica chinesa e ao prosseguimento do conflito entre Rússia e Ucrânia. Ao longo do mês, os principais bancos centrais mantiveram um tom firme em relação ao combate à inflação e seguem na trajetória de aperto monetário. No mês de referência a performance positiva ficou nos investimentos em renda fixa, apresentando maior rentabilidade nos Títulos Públicos Federais, assim o Comitê aprova e ratifica aprovação anterior para mais aplicações em NTN-B, em vértices curtos que apresentam alta rentabilidade e liquidez e em vértices longos conforme estudo ALM, retirando dos fundos determinados na Ata número 298 do Conselho Deliberativo. Após a apresentação, a Presidente perguntou se algum membro do Comitê tem alguma dúvida ou consideração e com a negativa a Prestação de contas do mês foi aprovada por todos os presentes. Passado para o terceiro item da pauta, que trata do vencimento dos fundos de investimentos de títulos públicos federais e deliberação de sua aplicação, assim o Fundo BB Previdenciário RF Títulos Públicos VII FI, do Banco do Brasil, composto 100% de Notas do Tesouro Nacional série "B" - NTN-B, terá de seu vencimento em 15 de agosto de 2022, sendo aprovada pelo Comitê de Investimentos a aplicação desse resgate, no Fundo de Investimento BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Perfil FIC FI, CNPJ: 13.077.418/0001-49, do Banco do Brasil, que após análise ficou constatado que o referido fundo obteve rentabilidade positiva nos últimos três anos, buscando assim rentabilidade e proteção dos investimentos do Instituto. Registre-se que o Certificado de Regularidade Previdenciária foi renovado e está vigente até o dia 21 de novembro de 2022. Nada mais havendo a tratar, encerrada a reunião pela Presidente do Comitê às 09h40min, lavrada a competente Ata, que segue, para aprovação pelos membros do Comitê de Investimentos.

Luana M. Forcioni Guedes
Presidente do Comitê de Investimentos
Certificação: ANBIMA CPA-10

Pedro Ivo de Sousa Tau
Membro do Comitê de Investimentos
Certificação: ANBIMA CPA-10

Rosemeire Maria de Jesus
Membro do Comitê de Investimentos
Certificação: ANBIMA CPA-10

Adriana Zambotto
Membro do Comitê de Investimentos
Certificação: ANBIMA CPA-10

Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Comitê de Investimento

