

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos nº 03/2025

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos, realizada no dia 20 de março de 2025;

Aos vinte (20) dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, foi realizada a terceira reunião ordinária do Comitê de Investimentos, de maneira presencial, do ano de dois mil e vinte e cinco.

Participaram da reunião:

A presidente do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DO JABOATÃO DOS GUARARAPES – JABOATÃOOPREV, **Lucileide Ferreira Lopes**, o Gerente de Investimentos do Jaboatãooprev, **Pierre Leon Castanha de Lima Filho**, a Gerente Administrativa Financeira do Jaboatãooprev, **Mayara Lais de Lima Barbosa**, a representante da Secretaria Municipal de Planejamento e Gestão, **Kátia Cyntia Vieira Marques Ferreira**, a representante da Secretaria Municipal da Fazenda, **Vanessa de Oliveira Vasconcelos** e o secretário do Comitê de Investimentos, **Edson Fernando da Silva**.

A reunião teve como objetivo principal a apresentação do relatório mensal de investimentos do JABOATÃOOPREV, incluindo os resultados das realocações realizadas para atender às deliberações da reunião anterior.

1. Apresentação do relatório mensal (MAR-2025) de Investimentos.

A apresentação foi conduzida pelo Sr. Pierre Leon, que iniciou dando as boas-vindas a todos os presentes. Em seguida, deu-se início a apresentação explicando que os Fundos de crédito Privado (Resolução CMN nº 4.963 Art. 7º, V, b) são fundos do segmento de renda fixa que investem ao menos 50% do seu PL em títulos de dívidas de empresas privadas não financeiras e o RPPS pode aplicar até 5% do seu PL neste tipo de fundo. Foi sugerida uma elevação nesse seguimento de 3,2% a 4% o que representaria pouco mais de 10 milhões a serem acrescidos nesse tipo de investimento, levando-se em consideração os atuais 2,07% investidos.

Continuando a apresentação o Sr. Pierre enfatizou a importância de estar atento as oportunidades nesse mercado e utilizou alguns gráficos contendo a rentabilidade de dois fundos que já foram apresentados à gerência de investimentos (SULAMÉRICA CRÉDITO ESG FI RF CP LP INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL e 4UM FI RF CP LP) com outros dois fundos que já estão no nosso portfólio (Somma Torino e Principal Claritas). Nesse momento houve um questionamento da Presidente sobre a observância se outros institutos estão tomando as mesmas decisões, qual a composição desses fundos e os riscos inerentes e o Sr. Pierre respondeu que ao durante a apresentação seria explicado. Na explicação dos gráficos comparativos de rentabilidade histórica, consistência, índice de Sharpe e volatilidade, onde eram evidenciados a performasse comparativa dos fundos, a presidente solicitou que os termos empregados na apresentação fossem esclarecidos em ata.

- Rentabilidade Histórica: foram comparados os retornos dos fundos em diversas janelas de tempo;
- Consistência: foram avaliados os meses em que os fundos tiveram retornos positivos e negativos, além de avaliar meses com retorno acima e abaixo do seu benchmark;
- Índice de Sharpe; este índice avalia a viabilidade de um investimento considerando o seu retorno, o retorno do benchmark e a sua volatilidade;
- Volatilidade; essa métrica avalia o desvio-padrão dos retornos mensais em relação à sua média.

A presidente continuou e questionou ao Sr. Pierre sobre o porquê de não se escolher um único fundo de mesma natureza para investimento e qual instituição financeira ficaria responsável pela custódia dos recursos? Prontamente foi respondido que está sendo feita a diversificação dos investimentos para reduzir o risco e o Bradesco ficaria responsável pela custódia dos recursos investidos. Seguindo com a apresentação o Sr. Pierre continuou sobre o comportamento dos investimentos no mês e quais os fundos que mais/menos contribuíram e a presidente fez mais um questionamento sobre como se define o percentual de volatilidade e foi respondido que é a própria operação. Após a resposta a presidente sugeriu que as próximas apresentações explicassem do se tratam os Art. 7º, I, A e B e Art. 7º, III, A e B e como estão distribuídos os investimentos.

Concluindo a apresentação do estudo o Sr. Pierre falou sobre o cenário econômico atual e sugeriu a alocação de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) no SULAMÉRICA CRÉDITO e mais R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) no 4UM FI RF CP LP, sendo aprovadas por unanimidade.

2. Deliberações para próxima reunião:

Ficou estabelecido que, na próxima reunião, serão verificadas as realizações das realocações propostas:

FUNDO	VALORES (R\$)
SULAMÉRICA CRÉDITO	5 milhões
4UM FI RF CP LP	5 milhões

Composição do Comitê de Investimentos

Nome	Matrícula
Lucileide Ferreira Lopes	409111705
Pierre Leon Castanha de Lima Filho	403020105
Mayara Lais de Lima Barbosa	409111654
Kátia Cyntia Vieira Marques Ferreira	703020074
Vanessa de Oliveira Vasconcelos	2062702
Edson Fernando da Silva	491038311

Lucileide Ferreira Lopes

Pierre Leon Castanha de Lima Filho

Kátia Cyntia V. M. Ferreira

Mayara L. de L. Barbosa

Vanessa de O. Vasconcellos

Edson Fernando da Silva