

**CMPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Cândido Mota/SP**

Rua: Antônio Pipolo Sobrinho, nº 603 - Telefone: 3341-1059 - email:
prev@candidomotaprev.com.br

**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2022 DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CÂNDIDO MOTA/SP.**

Local: Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Cândido Mota.

Data: Ao 21º (vigésimo primeiro dia) dia do mês de junho de 2022 o Comitê de Investimentos, se reuniu para discutir e deliberar os assuntos que seguem

Participantes: Comitê de Investimentos, Presidente Horst Gunther Muller e os membros titulares, Eduardo Faria e Elaine Terezinha T. Shibanuma,

Convidados: Mauricio Mario Alcântara e Josiane Rossi (assessora de investimentos)

Ausentes: não possui

Foi passada a palavra ao Presidente do Comitê de Investimentos Sr. Horst Gunther Muller que fez a abertura e logo após foi apresentado ao Comitê de Investimento os itens da Pauta, pela assessora de investimentos Josiane Rossi.

Itens da Pauta

1. Explicação e avaliação da Carteira RPPS do Instituto, relativo ao fechamento do mês de maio de 2022.

Carteira Consolidada de Investimentos – base mês maio de 2022 com a importância líquida patrimonial de R\$ 96.906.334,52 (noventa e seis milhões, novecentos e seis mil trezentos e trinta seis reais e cinquenta e dois centavos). Sendo que na renda fixa R\$88.304.992,39 (oitenta e oito mil trezentos e quatro mil novecentos e noventa e dois reais e trinta e nove centavos) representando 93,12% da carteira, no segmento de renda variável a carteira apresenta, R\$ 6.526.102,47 (Seis Milhões, quinhentos e vinte e seis mil cento e dois reais e quarenta e sete centavos), representando 6,88% da carteira e em disponibilidade financeira R\$ 2.075.239,66 (dois milhões setenta e cinco mil duzentos e trinta e nove reais e sessenta e seis centavos), Relatório Analítico segue em anexo.

2. Fundos estruturados –

GGR Prime–CNPJ 17.013.985/0001-92

Saldo base maio de 2022 R\$ 4.275.323,03 (quatro milhões duzentos e setenta e cinco mil trezentos e vinte e três reais e três centavos)

No mês de junho recebemos o relatório do fundo GGR Prime onde o mesmo hoje é administrado pela Graphen Investimentos que é responsável em apresentar os relatórios onde serão relatados os principais eventos ocorridos no fundo GGR PRIME FIDC, durante os primeiros meses de 2022 até maio.

Rentabilidade no período:

**CMPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Cândido Mota/SP**

Rua: Antônio Pipolo Sobrinho, nº 603 - Telefone: 3341-1059 - email:
prev@candidomotaprev.com.br

O fundo registrou no mês de abril/2022 um resultado positivo de 0,82%, fechando com o valor de cota a R\$ 737,1328215370 e Patrimônio Líquido de R\$ 139.610.857,68. OBS: A Administradora ainda não disponibilizou à Gestora as carteiras diárias de maio/2022, por isso não foi possível informar o valor da cota e do patrimônio do fundo nesse período.

Amortizações e recuperação de garantias

Como track record, desde início da Gestão da Graphen Investimentos até a data atual, já foi possível realizar pagamentos de uma amortização de R\$ 6 milhões e a perspectiva é que ocorra ainda duas amortizações de R\$ 6 milhões ainda em 2022, sendo a primeira ainda em julho de 2022. Vale destacar que, devido ao plano de ação estratégico da Graphen, foi possível a alienação de ativos no montante superior a R\$ 4 milhões ao Fundo e, provavelmente, de, no mínimo, mais R\$ 7 milhões serão adicionados ao caixa do fundo até final de 2022. Ainda, é possível que esse valor aumente, visto que estamos levando em consideração apenas os contratos atuais firmados pelo fundo, como RBDU e North Boulevard, demonstrando que é possível realizar amortizações pela venda de ativo, diferente das antigas amortizações que eram resultado da “queima” do caixa do fundo (venda de Títulos Públicos etc.)

Garantias recuperadas à operação

Já na primeira semana de Gestão, a Graphen tinha como foco a precificação correta dos ativos, além de atuar ativamente na recuperação e execução das garantias das operações.

Em cada ativo houve uma peculiaridade, porém, foi observado pela Graphen Investimentos que precisariam agir com urgência, visto que perceberam que algumas negociações não tão vantajosas estavam prestes a serem efetivadas e algumas garantias prestes a serem perdidas.

A estratégia teve mais esforços aplicados na recuperação das garantias. Estratégia que já se mostrou benéfica logo nos primeiros meses.

Como citado acima, o Fundo vê o período os primeiros 5 meses do ano como muito exitosos, dado que foi adicionado para o Fundo mais de R\$ 90 milhões em garantias, sendo 70% desse valor pela garantia adicionada ao processo da operação debenture GBX TIETE II e 30% via garantia recuperada na CCI MARLUC.

Essa recuperação foi justamente um reflexo do movimento de identificação e mapeamento de todas as garantias dos ativos do fundo. Neste, uma garantia estava 100% comprometida, demandando um intenso e rápido trabalho para sua recuperação. Desta forma, a Graphen logrou êxito em recompor as seguintes garantias:

- i. Garantia Deb. GBX TIETÊ II (Osasco/SP): aproximadamente R\$ 73 milhões
- ii. Garantia CCI Marluc (Maringá/PR): aproximadamente R\$ 20 milhões

A Graphen não possui no momento, uma perspectiva de um prazo para liquidação do fundo, mas na medida que estão sendo feitas as recuperações de garantias as mesmas estão sendo repassadas aos cotistas na proporção que

**CMPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Cândido Mota/SP**

Rua: Antônio Pipolo Sobrinho, nº 603 - Telefone: 3341-1059 - email:
prev@candidomotaprev.com.br

cada cotista possui em relação ao PL aplicado, no caso o Instituto de Cândido Mota possui uma proporção de 3,06%.

3. Cenário Atual da carteira do Instituto

Mediante as mudanças que estão ocorrendo no cenário Econômico, no dia 13 de junho de 2022, este Instituto representado pelo Diretor Mauricio Mario de Alcântara juntamente com a assessora de investimento Josiane Rossi estiveram presentes na Caixa Econômica Federal para participar de uma reunião junto a Plataforma Asset Management para termos um panorama da carteira dos Investimentos deste Instituto que encontra alocados nessa Instituição, onde tivemos uma posição satisfatória relativo aos recursos realocados anteriormente devido a necessidade de enquadramento. Assim, os mesmos nos sinalizaram que devido as mudanças que vem ocorrendo no mercado, poderíamos ainda, para melhorar a performance dos resultados realocar recursos dos Fundos IMA-B, IMA-B5 e IDKA IPCA 2A para os fundos apresentados conforme segue e onde solicitamos ao Comitê de Investimentos, a abertura de 05 novos fundos, com uma previsão de realocação de recursos no valor aproximadamente de R\$5.000.000,00

Fundos de Capital Protegido.

Fundo de Investimento Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos Renda Fixa;
CNPJ: 44.683.378/0001-02

Fundo de Investimento Caixa Brasil 2024 IV Títulos Públicos Renda Fixa
CNPJ: 20.139.595/0001-78

Fundo de Investimento Caixa Brasil 2027 Títulos Públicos Renda Fixa.
CNPJ; 45.443.514/0001-50

Fundo de Investimento Caixa Brasil 2030 II Títulos Públicos Renda Fixa
CNPJ: 19.769.046/0001-06

Os fundos citados acima têm como estratégia alocar em sua carteira um único ativo, as NTN-B com vencimento em 2023, 2024, 2027 e 2030 respectivamente, que atualmente oferecem retornos acima da meta, atuarial dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS (IPCA+5,04% aa – Portaria SPREV nº 6.132). Dessa forma, os fundos terão como expectativa de rentabilidade líquida (já descontando os custos) superar a meta atuarial no período.

Considerando que a NTN-B é um título público federal (considerado de baixo risco), entendemos ser uma ótima oportunidade de investimento para superar a meta atuarial, sem expor o patrimônio dos RPPS a um nível elevado de risco.

Salientamos que os fundos somente poderão receber aplicações se as taxas das NTN-B se mantiverem no patamar de IPCA+5,34% ou se elevarem.

Informamos ainda que toda a documentação dos fundos relativo a lâmina, regulamento e enquadramento dos mesmos conforme resolução CMN 4963/2021, encontra-se em arquivo para apreciação do Comitê.

As aplicações ocorrerão somente em instituições que demonstrem ter segurança e em produtos que busquem a rentabilidade necessária, visando em primeiro lugar a proteção do patrimônio e a rentabilidade

**CMPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Cândido Mota/SP**

Rua: Antônio Pipolo Sobrinho, nº 603 - Telefone: 3341-1059 - email:
prev@candidomotaprev.com.br

Não havendo mais assuntos a serem deliberados, os trabalhos são encerrados. Todos os itens, foram debatidos e aprovados por unanimidade. Do que, para constar foi lavrada a presente Ata que lida e achada conforme, vai assinada por todos os presentes.

Comitê de Investimentos

Horst Gunther Muller



Eduardo Faria

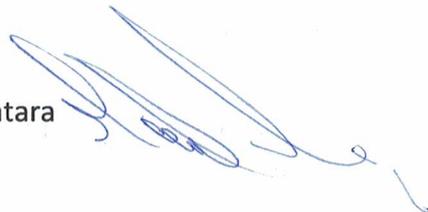


Elaine Terezinha T. Shibanuma



Presidente do Instituto de Cândido Mota

Mauricio Mario Alcântara



Assessora de Investimentos

Josiane Rossi

