

Ata Extraordinária Virtual da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de São Bernardo do Campo SBCPREV 16/11/2022.

1 Aos dezesseis dias do mês de novembro de dois mil e vinte e dois, às onze horas, foi realizada reunião
2 virtual com participação dos seguintes membros: Marcelo Augusto Andrade Galhardo, Diretor
3 Superintendente do SBCPREV, Antonio Gilmar Giral dini – Diretor Financeiro e de Investimentos do
4 SBCPREV, Ricardo Abdulmacih, Tatiana Moncayo Martins Rebucci e Matias José de Sousa, Flávio
5 Bandini Júnior e Marcos Marques Cusin.

6 O Sr. Marcelo abriu a reunião agradecendo a participação de todos informando que a finalidade da
7 reunião é o direcionamento dos recursos recebidos referente aos juros semestrais das NTN-B de final
8 ímpar de nossa carteira de investimentos no montante de R\$ 9.626.638,49. Em seguida passa a palavra
9 ao Gilmar para as considerações sobre o assunto.

10 Gilmar informa que conforme relatório mensal analítico da Consultoria Crédito e Mercado, o Fundo
11 TARPON GT 30 FIC FIA -35.726.741/0001-39, vem apresentando rentabilidade muito acima dos demais
12 fundos da carteira de Renda Variável. Salienta que em 25/10/2022 o Comitê de Investimentos recebeu
13 a visita de representantes da TARPON Capital Asset, Caio Lewkowicz e Roberto Augusto Belchior.
14 Primeiramente o Sr. Caio fez a apresentação Institucional da Tarpon, demonstrando a solidez e
15 experiência da Gestora que está há mais de 20 anos no mercado e conta atualmente com R\$ 6, 25
16 bilhões em ativos sob gestão no Ranking Anbima. Sobre o Fundo Tarpon GT 30 FIC FIA, apresenta a
17 estratégia de investimento do fundo, a carteira aberta e a rentabilidade nos últimos anos onde desde
18 2013 apresenta rentabilidade de 472,86% contra o 80,5% do Ibovespa no mesmo período. As métricas
19 de escolha dos investimentos se baseiam em: Qualidade do Negócio, Retorno aos Acionistas,
20 Previsibilidade, Crescimento e Estrutura de Capital, além de Visão Independente / Perspectiva de
21 Longo Prazo, que são oportunidades que não são evidentes e que são geralmente ignoradas pelo
22 mercado.

23 Em 31/10/2022 foi submetido à Consultoria Crédito e Mercado uma avaliação do Fundo, que confirma
24 todas as questões de enquadramento, rentabilidade, política de investimentos, da Resol. CMN
25 4.963/2021.

26 A Tatiana comenta que entende que a rentabilidade do Fundo justifica a aplicação, porém algo que a
27 deixou incomodada foi a concentração de capital em algumas empresas, caso essas empresas sofram
28 alguma intercorrência nas suas operações o fundo irá ser muito impactado. Ricardo diz que de fato a
29 rentabilidade do fundo é excelente, mas, também preocupa um pouco a concentração em algumas
30 empresas participantes. Marcelo comenta que é justamente pela concentração que vem dando
31 retorno, mas, solicita que se alguém tiver alguma sugestão diferente devem apresentar.

32 Gilmar informa que na reunião no dia 25/10 com a Tarpon e o Comitê de Investimentos, foi
33 esclarecido que a estratégia continua boa, apesar de concentração. De qualquer forma, por ser um
34 Fundo de ações está sujeito às intempéries do mercado. A Tatiana concorda e salienta que cabe
35 acompanharmos periodicamente a composição do fundo, uma vez que na apresentação o próprio
36 sócio da Tarpon falou que não é comum eles deixarem essas concentrações.

37 Após esclarecidas algumas dúvidas apresentadas, houve consenso entre os presentes, restando
38 APROVADO a proposta acima. As providências relacionadas acima que ficarão a cargo da Diretoria
39 Financeira e de Investimentos, DFIN.4, Seção de Gestão dos Investimentos do SBCPREV.

- 40
41 1- TARPON GT 30 FIC FIA -35.726.741/0001-39, valor de, R\$ 9.600.000,00.

42
43 A reunião foi dada por encerrada às onze horas e trinta minutos com a proposta de que a próxima
44 reunião do Comitê de Investimentos será comunicada com antecedência para que todos possam
45 participar.

46
47 São Bernardo do Campo, 16 de novembro de 2022.

48
49
50 Marcelo Augusto Andrade Galhardo

51

- 52 Antonio Gilmar Giral dini
- 53
- 54 Tatiana Moncayo Martins Rebucci
- 55
- 56 Ricardo Abdulmacih
- 57
- 58 Matias José de Sousa
- 59
- 60 Marcos Marques Cusin
- 61
- 62 Flávio Bandini Júnior