

65ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

As nove horas do dia dez do mês de agosto do ano de dois mil e dezessete, estiveram presentes na reunião do comitê de investimentos na Sala da Gerência Financeira a Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes a Assessora de Investimentos Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral e os integrantes do Comitê de Investimentos: Sr. Irving Ivo Hoppe, a Sra. Maria Matilde Federico, o Sr. Gustavo Polidoro e Sra. Samara Perfeito Nunes.

A Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes agradece a presença de todos e começa a reunião informando que o IN – Ipreville Notícias do mês de Setembro/2017 será praticamente todo sobre o setor financeiro com o título de “3 bilhões sobre gestão”, que falará sobre a evolução do Patrimônio do Ipreville e sobre governança, como funciona o Comitê de Investimentos e faremos uma foto com todos os membros.

A Gerente Financeira coloca que a renovação do CRP – Certificado de Regularidade Previdenciária que foi emitido no dia 06.08.2017, em cumprimento aos relatórios exigidos e entregues sem nenhuma restrição – DPIN, DAIR, DIPR e Acordos de Parcelamentos.

A Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes coloca que está em estudo algumas alterações na Resolução 3922/2010 e que o Ipreville participou com algumas sugestões quantos estas alterações propostas, visto que o que estava sendo proposto foge muito da realidade do dia a dia de um RPPS.

A Sra. Keli Milene Fernandes coloca que o Presidente do Ipreville – Sr. Sergio participará da AGQ do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Multisetorial Itália no dia 21/08/2017 para deliberar sobre a substituição do CITIBANK como Custodiante, Controlador e escriturador pela Administradora - BRL Trust.

A Sra. Keli Milene Fernandes comunica que no dia 24/07/2017 foram realizadas movimentações na carteira administrada do Banco Bradesco conforme já tinha sido acordado no mês anterior com o gestor da carteira que estava aguardando o melhor momento para fazer estas movimentações – venda das NTN-B 2018 e 2019 e compra de LTN 2020. No dia 27/07/2017 também foram realizadas algumas movimentações nos fundos com o objetivo de alongar a carteira de investimentos do Ipreville. Resgatamos R\$ 50.000.000,00 do Banco Itaú-Unibanco – Fundo Itaú Institucional Inflação 5 – com Taxa de administração maior que as outras opções de resgate e aplicamos R\$ 40.000.000,00 na Carteira Administrada Bradesco e R\$ 10.000.000,00 na Carteira Administrada Banco do Brasil, resgate – R\$30.000.000,00 – fundo Bradesco IMAB e Aplicação do mesmo valor no Fundo Bradesco IMA-B 5+, resgate – R\$ 40.000.000,00 – Fundo CAIXA IMA-B 5 e R\$ 11.022.395,03 - Fundo Caixa IRF-M e Aplicação do valor R\$ 51.022.395,03 no Fundo CAIXA IMA-B 5+. No Banco do Brasil zeramos todos os Fundos IRF-M e realocamos no Fundo IMA-B 5+, bem como o envio de R\$ 30.000.000,00 para a carteira administrada do Banco do Brasil, totalizando uma movimentação da carteira no valor de R\$ 190, milhões aproximadamente.

A Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes apresenta o parecer sobre o Fundo INFRA Saneamento apresentado para o Comitê de Investimentos em abril/2017 e coloca que não podemos investir neste fundo, pois se trata de uma oferta privada ICVM 476 a qual os RPPS não podem investir, pois é oferta para investidor profissional e o Ipreville é investidor qualificado, além dos seguintes pontos críticos identificados:

- o fundo concentra 100% dos recursos na Companhia Nacional de Saneamento – CONASA;
- um cenário econômico adverso e em desaceleração para alocação em private equity;
- necessidade de negociação de cotas no mercado secundário por conta e risco do investidor e a falta de liquidez no mercado secundário;
- concentração da receita da Uberluz com risco de uma única fonte pagadora (prefeituras).

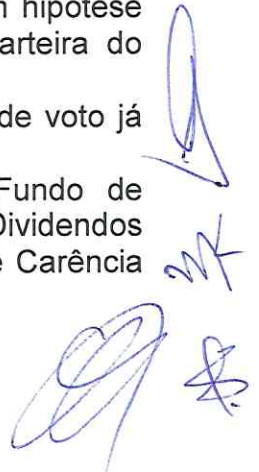
Por estes apontamentos e conforme parecer e análise da consultoria financeira é que o Núcleo Gestor de Investimentos recomenda ao comitê de investimentos a descontinuidade desta análise e o declínio do investimento. A Gerente Financeira coloca em votação a matéria sobre o FIP Infra e por unanimidade todos declinam da análise para investimento.

A Gerente Financeira informa que algumas movimentações efetuadas no Banco do Brasil no dia 27/07/2017 devido a um problema de sistema não foram efetivadas, em função de que os Fundos IRF-M creditam somente 97% dos recursos no pedido de resgate e os outros 3% são creditados somente à noite na virada do dia, sendo que o gerente mandou aplicar o valor total 100% dos recursos resgatados e o sistema não acatou, pois não tinha saldo suficiente para aplicação. O valor que ficou nas contas foi aplicado no Fundo Fluxo e não no Fundo IMA-B 5 + conforme nosso pedido de aplicação. Já conversamos com o Gerente de Relacionamento do Banco do Brasil – Sr. Gustavo e o banco está fazendo o levantamento do que aconteceu e pedimos o ressarcimento da rentabilidade não auferida dos valores aplicados.

A Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes informa também sobre a Carteira Administrada da XP Investimentos, em virtude do recebimento do Copom de juros, acerca de R\$ 1,6 milhões e este recurso ficou no saldo de caixa e que só conseguimos identificar quando a assessora de investimentos efetuou o lançamento dos dados no DAIR de junho. Informamos que já conversamos com os responsáveis e registramos por e-mail os apontamentos, sendo que eles colocaram que será realizado o ressarcimento da rentabilidade não auferida do valor que não foi aplicado. A Gerente Financeira coloca em deliberação se é de interesse do Comitê de Investimentos a retirada do recurso na casa XP Investimentos, sendo que o Comitê decide por unanimidade a continuidade da Carteira na casa, mas sugere a emissão e envio de Ofício à instituição financeira para advertir e certificar que não aconteça em hipótese alguma e que sejam tomadas medidas de acompanhamento diário da carteira do Ipreville junto à instituição.

A Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes coloca as manifestações de voto já encaminhados e convalidados com o Comitê de Investimentos, que foram:

Manifestação de voto referente à Assembléia Geral de Quotistas – Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações Caixa Valor Dividendos RPPS – AGQ 08/08/2017 onde aprovamos a ratificação do fim do Prazo de Carência



do fundo e a exclusão § único do Artigo 2º do Regulamento, que dispõe sobre o limite de R\$ 300.000,00 para emissão de cotas do Fundo.

A Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes informa ainda sobre as manifestações de votos que devem ser encaminhadas – Fundo P2 Brasil Infraestrutura III – FIC FIP que foi encaminhado para a consultoria financeira e esta aguardando parecer para análise das mudanças do regulamento e que a AGQ será no dia 30/08/2017; a Manifestação de voto da AGQ do Fundo Votorantim Atuarial Multimercado Crédito Privado que será no dia 14/08/2017 e que também estamos aguardando parecer e análise da consultoria financeira e que esta manifestação de voto será encaminhada por e-mail para análise e parecer dos membros do comitê de Investimentos nesta semana ainda para que possamos encaminhar o voto com prazo final até 17.08.2017.

A Sra. Keli Milene Fernandes coloca sobre o novo modelo da Política de Investimentos para 2018 e que já foi solicitado para a consultoria financeira que faça um estudo e um modelo conforme as orientações da Secretaria de Previdência Social. Estamos aguardando o retorno e tão logo tenhamos marcaremos uma reunião extraordinária para estudo e aprovação da Política de Investimentos para 2018 visto que o prazo para o envio é dia 31/10/2017.

A Gerente Financeira ainda apresenta a Ata da 14ª AGQ – do Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos – FIP, para apreciação dos membros do Comitê de Investimentos e informa que foram aprovados os itens de alteração do regulamento.

A Gerente Financeira Sra. Keli Milene Fernandes agradece a participação de todos e considera a reunião por encerrada.

Gustavo Polidoro (CPA 10) -

Samara Perfeito Nunes (CPA 10) –

Ketty Elisabeth Bekendorf - Ausente

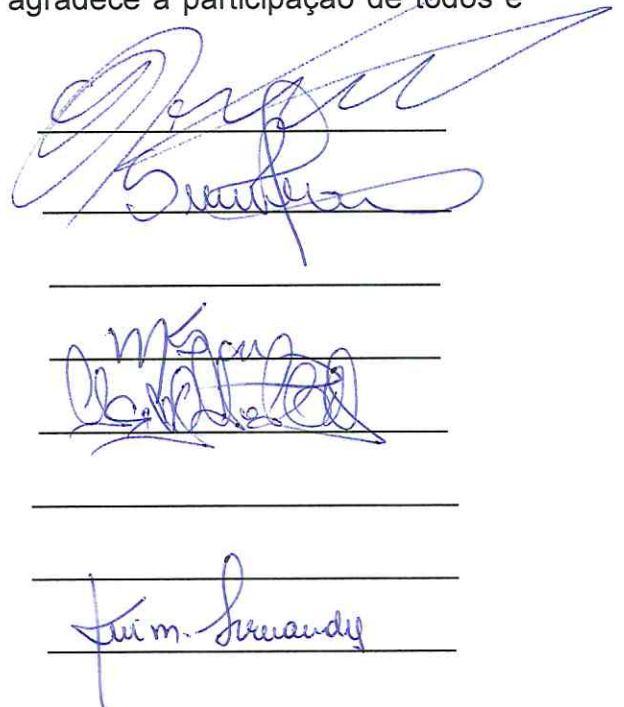
Maria Matilde Federico -

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Antonio Felix Mafra – Ausente

Ulrich Bealhalter - Ausente

Keli Milene Fernandes – (CPA 20)



Handwritten signatures of Gustavo Polidoro, Samara Perfeito Nunes, Maria Matilde Federico, Irving Ivo Hoppe, and Keli Milene Fernandes, each on a horizontal line.