

66ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

As nove horas do dia quatorze do mês de setembro 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 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, ainda presente a Diretora Executiva Sra. Waleska Otero.

A Sra. Keli Milene Fernandes inicia a reunião e informa que o Presidente do Ipreville – Sr. Sergio Luiz Miers irá participar do Evento promovido pela ABRAP (Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar) nos dias 04, 05 e 06 de outubro em São Paulo/SP.

A Sra. Keli Milene Fernandes explana que conforme já deliberado e aprovado junto com o Comitê de Investimentos foi realizado no dia 04/09/2017 o resgate parcial no valor de R\$ 3.000.000,00 (Três milhões de reais) do Fundo SUL AMÉRICA TOTAL RETURN. Sendo que a cota de aplicação foi de R\$ 10,92 em 18/07/2012 e no dia do resgate em 04/09 a cota estava a R\$ 11,56 mantendo uma margem de segurança de 6% até o dia da cotização real que será no dia 05/10/2017 e a liquidação no dia 10/10/2017.

A Gerente Financeira apresenta as deliberações já convalidadas com o Comitê de investimentos, Consultoria Jurídica e Consultoria Financeira sobre as Assembléias já realizadas dos seguintes fundos de investimentos: **1) FIP CAIXA INCORPORAÇÃO** – a) Manifestação de aprovação do Comitê do IPREVILLE quanto as mudanças propostas no Regulamento do Fundo apenas para cumprimento de novas exigências da ICVM 578, já analisadas pelo Núcleo Gestor de Investimentos e Consultoria jurídica. b) Informação referente a reunião que houve junto ao comitê de investimentos do Fundo onde não houve deliberações, somente informações com relação ao investimento nas Companhias PDG63, ORSP54, REFISA em parceria com a Queiroz Galvão Desenvolvimento Imobiliário. **2) FUNDOS ITAU – ALOCAÇÃO DINÂMICA e ALOCAÇÃO DINÂMICA II** – Mudanças no regulamento do Fundo conforme exigência e adequação a Instrução da CVM 555, apenas como mais um resguardo aos cotistas do fundo. **3) FIDC Multisetorial Máster III** – Recebimento no valor total de R\$ 12.295.278,87 pelo Fundo referente ao pagamento pelos devedores ao Banco e que o mesmo não tinha sido repassado para amortização das dívidas. O Ipreville recebeu o valor de R\$ 378.964,27 no dia 05/09/2017.

A Sra. Keli informou e atualizou o Comitê de Investimentos sobre o saldo que havia ficado na conta Caixa da Carteira Administrada de Títulos Públicos da XP Gestão e que não havia sido rentabilizado durante aquele período, sendo que no dia 01/09/2017 o valor de R\$ 52.119,38 foi transferido para o Banco do Brasil e que a Gestora reconheceu a falha através de uma declaração encaminhada ao IPREVILLE.

Foi apresentado ainda as deliberações já convalidadas com o Comitê de investimentos, Consultoria Jurídica e Núcleo Gestor de Investimentos, sobre o FIP Portos e Ativos

Logísticos: **a) AGQ dia 27/09/2017:** Reprovação das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31/03/2017 – embasados no Relatório de Auditoria onde o mesmo aprova com ressalvas em virtude de “eventuais deficiências significativas nos controles internos”. **b) AGQ dia 18/09/2017:** Abstenção quanto a proposta referente à vaga (rodízio) no Comitê de Investimentos do Fundo.

Foi apresentado ao Comitê uma planilha com informações dos FIDC’s BVA Máster e BVA Itália contendo o Valor aplicado, o que já resgatamos, o saldo financeiro hoje e o valor corrigido pela meta atuarial INPC + 6%.

A Gerente Financeira apresentou a Proposta para elaboração da Política de Investimentos para 2018, em conjunto com a análise e parecer da Aditus Consultoria Financeira, onde foi apresentado ao Comitê de investimentos os seguintes itens: 1. Introdução. 2. Governança Corporativa, 2.1. Comitê de Investimentos, 2.2. Consultoria de investimentos, 3. Diretrizes Gerais, 4. Modelo de Gestão, 5. Carteira Atual, 6. Alocação de recursos e os limites por segmento de aplicação, 6.1. Limites nas aplicações, 6.2. Cenário, 6.3. Passivo, 6.4. Alocação objetivo, 6.5. Estratégia de Alocação para os próximos 5 anos, 7. Apreçamento de ativos financeiros, 8. Benchmarks por segmento, 9. Gestão de Risco, 9.1. Risco de Mercado, 9.1.1. VaR e BVar, 9.1.2.. Análise de Stress, 9.2. Risco de crédito, 9.2.1. Abordagem Qualitativa, 9.2.2. Exposição a Crédito, 9.3. Risco de Liquidez, 9.3.1. Indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações (Passivo), 9.3.2. Redução de demanda de mercado (Ativo), 9.4. Risco Operacional, 9.5. Risco de Terceirização, 9.6. Risco Legal, 9.7. Risco Sistêmico, 10. Observação dos Princípios Sócio-Ambientais. E por unanimidade os membros do Comitê de Investimentos recomendam para apresentação ao Conselho Fiscal e para deliberação e Aprovação do Conselho Administrativo a proposta da Política de investimentos para 2018.

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

Adilson José Andrzejewski – Ausente

Maria Matilde Federico -

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Antonio Felix Mafra – Ausente

Ulrich Bealhalter - Ausente

Keli Milene Fernandes – (CPA 20)





