



81ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Às nove horas do dia sete do mês de março do ano de dois mil e dezenove, estiveram presentes na reunião do Comitê de Investimentos na Sala da Gerência Financeira, a Gerente Financeira, Sra. Keli Milene Fernandes, os integrantes do Comitê de Investimentos: Sr. Irving Ivo Hoppe, Sra. Samara Perfeito Nunes, a Assessora de Investimentos Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral, e a Agente Administrativa Sahmara Liz Botemberger. A Gerente Financeira Keli deu início à reunião informando sobre a apresentação do estudo ALM realizado pela Consultoria Aditus, referente ao ano de 2018, que acontecerá via *conference call*. Acrescentou que foi enviado o cálculo atuarial para a Consultoria Financeira, e através do cálculo foi feito o estudo ALM, verificando o que temos de ativo e passivo, analisando a nossa carteira e o cenário atual. A Gerente Keli ressalta que como o cenário muda diariamente, seria necessário fazer um novo estudo a cada dia. Salaria que após a reforma previdenciária será solicitado uma revisão do estudo ALM. Continuando a reunião, a Sra. Keli, comenta sobre o resultado da certificação do Pró-Gestão, onde conquistamos o nível II, também comenta sobre a Audiência Pública que foi realizada na Câmara de Vereadores no dia 28/02/2019, em cumprimento a um dos itens do Pró-Gestão, contando com a presença dos Conselheiros Gustavo e Samara. Também comenta que o Presidente Sergio estipulou o prazo de um ano para que consigamos o nível III. A Gerente Keli lembra que o Auditor Uirá apontou que falta pouco para alcançarmos o nível III, informou, também que o recenseamento é um dos itens que faltam para isso acontecer, além da certificação do Comitê de Investimentos que deverá ter a totalidade dos seus membros certificados. Sobre as consultas realizadas no GESCON, conforme conversado na última reunião, foram realizados os seguintes questionamentos: - O reprocessamento das cotas do FUNDO BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS e como proceder no DAIR – CADPREV, já que as cotas foram reprocessadas desde a data-base de 02.07.2018. Em resposta fomos informados que será necessário fazer a retificação de todos os DAIR (março à maio - julho à dezembro), do mais recente para o mais antigo, em virtude das atualizações ocorridas no Sistema. Sobre a XP Investimentos e o cumprimento do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922, fomos informados que a XP não cumpre os requisitos estabelecido na nova Resolução, não podendo ser realizado novos aportes. Em conversa com a XP Investimentos, avisamos o Sr. Lauter sobre a resposta dada ao questionamento, e o mesmo comunicou que faria um novo questionamento à SPREV. Desta forma, essa nova consulta foi realizada num primeiro momento pela própria XP, e após, por meio de réplica pelo próprio Instituto, o que ainda não foi respondido pela Secretaria. A gerente Keli, ressalta que se a resposta continuar com o mesmo teor, o recurso gerido pela XP, terá que ser resgatado, o que será convalidado junto ao Comitê. Ato contínuo, a Sra. Keli, informa que foi publicado, em 01/03/2019, o novo Edital de Credenciamento nº 001/2019, baseado nos novos modelos de Termos de Credenciamento publicados pela Secretaria de Previdência em 21.01.2019 e baseados na Resolução CMN nº 4.695/2018. A Sra. Keli informa sobre o estudo de um novo fundo do Banco do Brasil, visando o resgate de parte do valor do Fundo BB IMA-B TP que apresentou percentual de PL elevado nos últimos



meses, para aplicação no referido Fundo em estudo, evitando, assim, o desenquadramento passivo. Tal Fundo é o FUNDO BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA. O posicionamento da consultoria financeira sobre esse fundo foi o seguinte: *“Sobre o fundo, ele faz uma composição de índices de títulos públicos, a fim de acompanhar o índice IMA-G (ex-C). Portanto ele compra cotas de fundos com estratégia Pré fixado (IRF-M), e de títulos atrelados à inflação (IMA-B 5 e inflação longo prazo). Em anexo, envio um comparativo dos retornos históricos contra os fundos atualmente investidos. Podemos observar que por ter uma parcela de IRFM, ficou atrás dos fundos puramente de NTN-Bs. Porém, em comparativo com os fundos da mesma categoria (Previdenciário), ele tem estratégia com bom retorno.”* A Sra. Keli informa que, apesar do estudo realizado, neste último mês o PL do Fundo BB IMA-B TP aumentou e nossa participação ficou em 8,57% do PL, não sendo necessário tomar a medida de resgate nesse momento. O Comitê concorda com tal sugestão. Sobre manifestações de voto, a Sra. Keli informa que recebemos do **FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 +** - CNPJ 13.327.340/0001-73 - manifestação de voto com relação aos seguintes itens: a) Incorporação do Fundo BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 20 Títulos Públicos Fundo de Investimento – CNPJ 15.775.748/0001-33; b) Adequação do Regulamento do Fundo à Deliberação nº 77 da ANBIMA que dispõe sobre as Diretrizes de Classificação de Fundos, vedando estratégias que impliquem exposição em renda variável; c) Adequação do Regulamento do Fundo à Resolução do CMN nº 4.661/18. A consultoria financeira apresentou o seguinte parecer: *“Sobre o item A, o fundo a ser absorvido possui estratégia similar e PL muito baixo. Portanto a fusão dos dois parece pouco afetar o fundo que vocês atualmente tem investimento. Os itens B e C, são para adequação do regulamento para as deliberações da Anbima, e para a nova resolução para EFPCs (4.661/18). Portanto, vemos que são apenas ajustes que não causam impactos na estratégia, ou fundo que são cotistas.”* O Comitê concorda com o parecer da Consultoria. A Gerente Keli comunica sobre a renovação de contrato com a Aditus Consultoria, visto que o mesmo vence em 31/05/2019. Foram solicitados novos orçamento a fim de justificar o preço praticado e o princípio da economicidade, sendo que o prazo para entrega dos documentos para o setor administrativo é 29/03/2019. Foram solicitados orçamentos, inicialmente, para a LDB, Diblasi e SMI. Já houve resposta de algumas empresas, sendo que algumas encaminharam o orçamento referente, apenas, a licença do software. A Sra. Keli informa que neste mês foi enviado a todas as Instituições Financeiras Credenciadas ao Ipreville, o Código de Ética para conhecimento. Sobre o FUNDO SANTOS CREDIT YIELD FIRF CP, a Gerente Keli, informa sobre o recebimento da Ata da Assembleia Geral de Cotista realizada em 02/10/2018, onde o IPREVILLE foi representado pelo Dr. Juliano, lendo a ordem do dia, em especial no que tange a alteração de administrador e a possibilidade de liquidação do Fundo. Informou que enviará cópia da Ata aos conselheiros para que todos tenham ciência de todos os itens discutidos. O Sr. Renato da Consultoria Aditus, via *call*, realiza a apresentação do estudo ALM ao Comitê. A Sra. Keli informa sobre as próximas reuniões do Conselho Fiscal, 20/03/2019 e Conselho Administrativo, 27/03/2019 e do Comitê de Investimentos, 04/04/2019.

A Sra. Keli encerra a reunião e agradece a participação de todos.



Instituto de Previdência Social



Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Keli Milene Fernandes – (CPA 20)

Maria Matilde Federico

Gustavo Polidoro (CPA 10)

AUSENTE

AUSENTE