

58ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

As nove horas do dia vinte e nove do mês de novembro do ano de dois mil e dezesseis, estiveram presentes na primeira etapa da reunião do comitê de investimentos na Sala da Gerência Financeira o Gerente Financeiro Sr. Sergio Luiz Miers, a Assessora de Investimentos Keli Milene Fernandes, e os integrantes do Comitê de Investimentos: Sr. Irving Ivo Hoppe, Sra. Samara Perfeito Nunes, a Sra. Maria Matilde Federico e justificaram a ausência o Sr. Gustavo Polidoro, Sra Josiane Pereira Machado Grof. O Gerente Financeiro Sr. Sergio Luiz Miers inicia a reunião informando que o IPREVILLE convidou o Sr. Lauter Ferreira da XP Investimentos para comentar sobre o expertise da instituição na administração de Carteiras Administradas de Títulos Públicos e os Srs.(a) Edmilson Alves, Jaime Cardoso e Priscila Rodrigues da Bozano Investimentos para apresentarem o Fundo de Investimento e Participações “Bozano Growth Capital”. Dando início a 1ª etapa da reunião o Sr. Lauter da XP Investimentos apresenta a instituição como sendo a maior corretora independente do Brasil tendo em sua plataforma para RPPS carteiras administradas, fundos de investimento, títulos públicos federais e educação financeira contendo conteúdo econômico. A XP Gestão de Recursos é uma empresa do Grupo XP que reúne agilidade e a flexibilidade de uma asset independente com a solidez de um grande grupo financeiro, sendo fundada em 2006. É focada na gestão de fundos de investimento e tem mais de R\$ 2,5 bilhões sob gestão de fundos líquidos distribuídos entre quase 30 mil cotistas de diferentes perfis que garantem uma alta pulverização do passivo. O Sr. Lauter informa que a equipe de gestão dedicada aos fundos da XP Investimentos possui expertise e experiência de mercado. Dentre os principais diferenciais na plataforma de fundos da XP Investimentos estão os seguintes: acesso à gestores especialistas em cada modalidade de investimento, equipe exclusiva de análise e distribuição, e simplicidade ao investir centralizando aplicações em apenas uma conta. O processo de triagem e avaliação é realizado através do filtro de risco com todas as gestoras registradas na AMBIMA e que possuem estrutura operacional compatível com critérios de due diligence. Apresentando o processo de investimento em Carteira administrada a XP Investimentos possui uma estruturação eficiente, inteligência de mercado, além da flexibilidade e segurança. A equipe de gestão da XP juntamente com o próprio investidor e de acordo com a Política de investimentos do Instituto e em conformidade com a Resolução 3922/2010 analisam e definem as regras de liquidez, o apetite ao risco, as restrições por tipo de ativo e qual o horizonte de investimentos para a Carteira administrada. Os relatórios emitidos pela XP Investimentos são personalizados com posição interna detalhada, com os melhores ativos além da posição de mercado e cenário econômico com as melhores opções de investimento. A assessoria de investimentos conta com uma gestão profissional (86 carteiras administradas ativas), com uma organização patrimonial (planejamento tributário), com mandatos exclusivos (Política de investimento sob medida), e estrutura de investimento no Brasil e exterior (Carteiras administradas e fundos exclusivos). Ao final da apresentação o Sr. Lauter



reuniões do Comitê de investimentos para o ano calendário de 2017 (Ficou deliberado para agendamento na 2ª quinta feira do mês). 2 – Proposta de aplicação no valor de R\$ 100.000.000,00 na XP Investimentos referente a Carteira Administrada de Títulos Públicos, de recursos advindos de resgate já anteriormente acordados dos Fundos de Investimento: “Sul América Inflatie FI RF LP” e “Santander FIC FI IMAB 5 TP RF”. (Aprovado por unanimidade). 3 – O envio da Política de Investimentos para 2017 à Secretaria de Previdência Social onde estamos aguardando a análise e aprovação. 4 – Manifestação de votos já enviados: a) Aprovação da AGQ agendada para o dia 09/12/2016, referente a Consulta Formal da BB Gestão de Recursos DTVM S.A., em função de solicitação recebida do Gestor do Brasil Portos e Ativos Logísticos Fundo de Investimento em Participações (“Fundo Portos”), BRZ Investimentos, para autorização para apresentação do relatório de avaliação da holding LOGZ e de suas investidas, emitido pela Mazars (“relatório Mazars”), ao Logística Brasil – FIP (“Fundo Logística”), controlador da referida holding, sendo esta apresentação condicionada ao reembolso pelo Fundo Logística de 50% dos custos e despesas incorridas pelo Fundo Portos para contratação do referido relatório. (Aprovado pelo Núcleo Gestor de Investimentos, Consultoria Jurídica e Comitê de Investimentos); b) Reprovação da AGQ agendada para o dia 01/12/2016 dos seguintes itens em virtude da ausência de transparência na gestão do referido FUNDO: 1- Aporte na LOGZ para quitação do valor correspondente à dívida contraída junto ao HSBC para investimento no TESC e realização da dragagem do berço externo; 2 - Aporte no TESC para quitação de parcelas das debêntures da companhia junto ao FI-FGTS; 3 - Aporte no TESC para quitação do contrato de dragagem do TESC. (O Núcleo Gestor de Investimentos e a Consultoria jurídica recomendam a reprovação de todos os itens em virtude da falta de clareza por parte da BRZ Investimentos, sendo que o Comitê de investimentos manifestou-se pela reprovação de todos os itens). 5 - FIP CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA – Deliberação para manifestação de voto referente à AGQ agendada para o dia 28/11/2016 para ajuste da estrutura de investimento do FIP INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA na participação nos empreendimentos Homenagem Jaçanã e Estação Gabriele, a rentabilidade equivalente à variação do IPCA. O Núcleo Gestor de Investimentos e a Consultoria Jurídica analisando os termos da referida proposta de reajuste, o FUNDO não possui garantia de rentabilidade, e a estrutura de investimento prevê que o retorno será equivalente aos resultados distribuídos pela ORSP54, e na proposta ORI, a taxa de retorno consolidada do FIP, considerando todo o portfólio de investimento é de 5,82% ao ano (taxa real) – (O Núcleo Gestor, a Consultoria Jurídica e o Comitê de Investimentos aprovaram a proposta). 5 – Fato relevante sobre o FIDC Multisetorial Itália referente o aumento da previsão para devedores duvidosos, o patrimônio líquido do Fundo sofreu, em 24 de outubro de 2016 uma reavaliação do valor da cota com estimativa de redução de 69,27% de seu valor. 6 - Fato relevante sobre o Banco BTG Pactual: a) Referente a conclusão da venda de 100% do BSI para o EFG International AG. Os Srs Steve Jacobs e Roberto Isolani sócios do BTG Pactual foram eleitos membros do Conselho de Administração da EFG international. b) Referente a mudanças no comando e no conselho, sendo que Roberto Sallouti ficará como único CEO e Marcelo Kalim substituirá o Sr. Pérsio Arida na presidência do conselho. 7 – Matéria no Jornal O ESTADO DE SÃO PAULO comenta :”Em dificuldade, construtora PDG troca comando e contrata assessor financeiro”. Em virtude da pressão





Instituto de Previdência Social



pela dívida pesada e pela falta de recursos em caixa para fazer frente a despesas do dia a dia a PDG chegou a ser uma das maiores incorporadoras do país, anunciou ontem a troca no comando e a contratação de uma assessoria de reestruturação financeira, sendo que a empresa citada faz parte do portfólio do FIP INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA, do qual somos cotistas. 8 – Matéria Valor Econômico 09/11/2016 – “Fundador vende ação do Paraná Banco” – A agência de risco S&P Global colocou os ratings do Paraná Banco em observação com implicações negativas. 9 – O Banco Itaú anunciou a saída de Roberto Setubal da presidência da instituição fundada por seu pai, Olavo Setubal. O cargo será ocupado pelo Sr. Candido Bracher, que hoje comanda o ITAU BBA. . O Gerente Financeiro Sr. Sergio Luiz Miers agradece a participação de todos e considera a reunião por encerrada.

Gustavo Polidoro (CPA 10) Ausente

Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

Josiane Pereira Machado Grof - Ausente

Ketty Elisabeth Bekendorf - Ausente

Maria Matilde Federico -

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Antonio Felix Mafra – Ausente

Mara Lúcia Tavares – Ausente

Sergio Luiz Miers - (CPA 20)