

## 83ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Às nove horas do dia nove do mês de maio 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, Sra Maria Matilde Koschmick Federico, Sr. Gustavo Polidoro, a Assessora de Investimentos Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral, e a Agente Administrativa Sahmara Liz Botemberger. A Gerente Financeira Keli deu início à reunião informando que o Banco BTG Pactual apresentará a proposta de alocação dos recursos para a nova carteira administrada balanceada e que a proposta será utilizar os recursos do Fundo BTG Pactual NTN-b 2019 que será encerrado em 21/05/2019 e que receberemos o valor aproximado de R\$ 27 milhões; Informa ainda que a apresentação de prestação de contas dos Fundos FIPs do BTG Pactual será via call conference na próxima reunião do Comitê de Investimentos no dia 06/06/2019. A Gerente Keli apresenta as respostas encaminhadas pela SPREV – no GESCON sobre a XP Investimentos e o cumprimento do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922 – Conclusão da resposta: Não há que se falar, portanto, em obrigatoriedade dessa regra para as entidades autorizadas e credenciadas a administrarem recursos dos RPPS (carteira administrada). Em relação a consulta feita sobre a certificação para os novos conselheiros também recebemos a seguinte resposta: “A única exceção a exigência para maioria certificada dos membros do comitê de investimentos é para RPPS com até 5 milhões de recursos aplicados, em todas as demais situações deve-se observar o disposto no artigo 3-A da Portaria 519/2011.”

Ato contínuo, a Sra. Keli, informa que foi realizado um resgate no valor de R\$ 10 milhões da carteira administrada balanceada junto a instituição Western Asset Management, lembrando que o resgate ocorreu devido a mudança na estratégia de alocação dos investimentos da Instituição em todos os seus mandatos; Informa que esse recurso está aplicado no Banco do Brasil no Fundo IMA-B 5. Em sequência a Sra. Keli informa que aprovamos na ultima reunião do Comitê de Investimentos a proposta da aplicação no valor de R\$ 10 milhões (Recurso resgatado da Western e deliberado por e-mail com o Comitê) no Fundo de Crédito Privado da Instituição Icatu Vanguarda, porém ao analisar a última alteração do Regulamento do Fundo, verificamos que em que pese no Artigo 4º, que trata dos limites para ativos financeiros, os CRIs constarem como vedados, no texto do Artigo 3º, §1º ainda consta o mesmo. “Art.3º - [...] **Parágrafo Primeiro** – A Política de Investimento do FUNDO consiste em buscar rentabilidade superior à variação do IMA B5, aplicando seus recursos em ativos financeiros de renda fixa soberanos e de instituições privadas, tais como: certificados de depósito bancário (CDBs), debêntures, certificados de recebíveis imobiliários (CRIs), notas promissórias, com o objetivo de buscar auferir rentabilidade superior a de instrumentos tradicionais de renda fixa, sendo assim, o Fundo poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço e crédito.” Desta forma questionamos a Icatu sobre a previsão de ajuste do referido texto e fomos informados que a AGQ para adequação está marcada para a primeira semana de junho/2019. Estamos

aguardando a alteração para preenchimento do cadastro junto a instituição e já aprovamos o credenciamento junto ao Ipreville. Assim que for alterado o regulamento do Fundo estaremos dando prosseguimento no processo para a nova aplicação. Informamos que não correremos risco em função da renovação do CRP em Julho, por este motivo efetivaremos a aplicação somente quando tudo estiver regularizado. A Sra. Keli informa sobre o recebimento de amortizações do **FUNDO FIDC ITÁLIA - R\$ 44.694,19** (quarenta e quatro mil, seiscentos e noventa e quatro reais e dezenove centavos); O recurso ficou na conta 1.180.030-5, no Banco do Brasil e foi utilizado para repasses de despesas da folha dos servidores inativos. Ato contínuo a Gerente Keli informa que o **FUNDO KINEA PRIVATE EQUITY IV** anunciou o investimento de R\$ 200 milhões (equivalente a 13% do capital alocado no fundo) por participação minoritária na WISER EDUCAÇÃO. A participação acionária será de 22%. O Kinea está programando a reunião anual para o mês de setembro e trarão os empresários das empresas investidas. Com isso, o Kinea investe em sua 3ª companhia do FIP Kinea IV. Os investimentos realizados se deram no Grupo A, holding de educação focada em produtos EdTech, em um Plano de Saúde verticalizado e líder regional (transação em aprovação na ANS) e na Wiser Educação. Com isso, o fundo 4 chega a 35% de capital alocado em aprox. 1 ano de gestão. A chamada de capital ocorrerá no closing da transação, em 1 mês aproximadamente. Ato contínuo a Sra Keli informa que recebemos um comunicado referente uma divergência encontrada pela Administradora dos Fundos **KINEA PRIVATE EQUITY II e KINEA PRIVATE EQUITY IV INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA** no sistema que calcula o valor da cota dos Fundos, e que foram reprocessados os relatórios/extratos relativos aos meses de fevereiro e março. Informamos que estaremos retificando o DAIR/CADPREV dos meses de fevereiro e março em função do reprocessamento das cotas. A Gerente Keli informa que recebemos a convocação para AGQ – **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ITÁLIA** – a atual administradora do Fundo BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (“Administradora”), nos termos do regulamento do Fundo (“Regulamento”) e da Instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001, vem pelo presente edital, convocar Assembleia Geral de Quotistas do Fundo, para o dia **20 de maio de 2019, às 11:00, em primeira convocação**, com a presença de quotistas seniores que representem, no mínimo, 51% (cinquenta e um por cento) das quotas seniores em circulação, ou, na falta de quorum, no mesmo dia **20 de maio de 2019, às 11:30, em segunda convocação**, com qualquer quantidade de quotistas seniores presentes, a ser realizada na sede da Administradora na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi nº 151, 19º andar, Itaim Bibi (“Assembleia”), conforme a seguinte ordem do dia:

(i) Aprovação das demonstrações contábeis do Fundo, auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes, CRC 2SP-025.583/O-1, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018. Encaminhamos pedido de análise e parecer para a Consultoria Financeira ADITUS – Resposta: Analisando o relatório do Auditor, mesmo que não seja de nossa expertise, concordamos com a posição da Entidade em não aprovar as contas, dado aos dados elencados nas notas explicativas referentes aos passivos judiciais do fundo.

Encaminhamos pedido de análise e parecer para a Assessoria Jurídica - Resposta: Isto posto, e considerando o parecer da Auditoria Independente, esta Consultoria Jurídica opina pela reprovação das demonstrações contábeis referente ao exercício social findo 31/12/2018, do FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ITÁLIA (CNPJ n. 13.990.000/0001-28), a ser deliberada na AGE a ser realizada no dia 20/05/2019, na cidade de São Paulo-SP. Isto posto colocamos em deliberação ao Comitê de investimentos que por unanimidade também REPROVOU as demonstrações contábeis do Fundo, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018. Ato contínuo a Sra Keli informa que recebemos a convocação para AGQ do **FUNDO SANTOS CREDIT YELD** - no dia 06/05/2019, sendo que a AGQ estava agendada para o dia 07/05/2019. Encaminhamos um Ofício através da Consultoria Jurídica relatando nossa indignação e solicitando o cancelamento da AGQ. A Gerente Keli informa também que recebemos a visita da FIDUS INVEST, que apresentou os Fundos:PERFIN INST.FIC FIA; INDIE FIC FIA; CA INDOSUEZ VITESSE FI RF CP; CA INDOSUEZ AGILITE FI RF CP; os quais estaremos acompanhando o desempenho e também recebemos a visita do ITAÚ ASSET MANAGEMENT, que apresentou os Fundos: Itaú Institucional Legend RF LP FICFI; Itaú Ações Dunamis FIC; Itaú Private Multimercado S&P500 BRL FICR. Ato contínuo a Sra. Keli solicita a alteração da data da reunião do Comitê de Investimentos do mês de Julho/2019 do dia 04 para o dia 11 pois ela e a assessora de investimentos estarão participando de um evento em São Paulo nos dias 4,5 e 6 de julho de 2019, a alteração foi aprovada por todos os membros do Comitê. A Gerente Keli informa que recebemos o comunicado da Administradora – CAIXA ECONOMICA FEDERAL – referente aos fundos - Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações Caixa Valor Small Cap RPPS e Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações Caixa Valor Dividendos RPPS, onde informa que nos dois fundos foram excluídas a taxa de Performance do Regulamento do Fundo e esta alteração entrará em vigência a partir do 03.05.2019. Ato contínuo a Sra. Keli apresenta o levantamento feito sobre o desempenhos dos Fundos de Renda Variável do Banco do Brasil - BB AÇÕES DIVIDENDOS FC FI; BB AÇÕES IBRX INDEXADO FC FI; BB PREV AÇÕES GOVERNANÇA FI; mostrando valores iniciais de aplicação, rendimento das aplicações, provisões para perdas e saldo dos investimentos até o fechamento do mês de abril/2019 e o comparativo da rentabilidade do fundo desde seu início, com a meta atuarial e seus benchmark; A Sra. Keli faz a mostra para o Comitê de Investimento a apresentação feita para o Conselho Administrativo das carteiras administradas de títulos públicos – mostrando o desempenho e rentabilidade alcançada desde o seu início até o fechamento de março/2019. Informa também que a apresentação da performance da carteira administrada balanceada será feita somente após completar 01 ano. A Gerente Keli parabeniza o conselheiro Gustavo Polidoro pela renovação da certificação CPA10. Ato contínuo recebemos os Senhores Bernardo Guimarães e Rafael Mazzer do BTG Pactual para apresentação da proposta de implementação da carteira administrada balanceada junto a instituição – feita a apresentação do processo de investimentos como portfólio, time de gestão, alocação estratégica em classes de ativos, sugestão de alocação nos fundos, simulação de distribuição de



## Instituto de Previdência Social



retornos. Encerrando a apresentação o Sr Bernardo agradeceu pela oportunidade de mais uma vez estar junto ao Comitê de Investimentos do Ipreville e agradeceu pela confiança e pela parceria que se inicia novamente com a instituição. A Sra. Keli agradece a presença dos Srs. Bernardo e Rafael. A Sra. Keli informa sobre as próximas reuniões do Conselho Fiscal, 16/05/2019 e Conselho Administrativo, 22/05/2019 e do Comitê de Investimentos, 06/06/2019. A Sra. Keli encerra a reunião e agradece a participação de todos.

Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Keli Milene Fernandes – (CPA 20)

Maria Matilde Federico

Gustavo Polidoro (CPA 10)

Handwritten signatures of the participants on horizontal lines. The signatures are in blue ink. The first signature is the most prominent and appears to be 'Bernardo'. Below it, there are several other signatures, some of which are less legible but appear to be 'Rafael' and 'Keli Milene Fernandes'. The signatures are written over horizontal lines that serve as a guide for the placement of the names.