

**ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 011/2018
COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Às dez horas e vinte e cinco minutos do dia vinte e um de dezembro de dois mil e dezoito, na sala da diretoria do Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos Municipais de Guarulhos - IPREF, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos: Gilberto Sousa de Medeiros, Márcio Rodolfo Oliveira Alves e Eduardo Augusto Reichert, na qualidade de Gestor dos Recursos do RPPS. Foi consignada a ausência justificada de Nelson dos Santos Serrano Filho e, por motivo de férias, as ausências justificadas de Iria Meire Martins e Raquel Valéria Ferreira Nunes Viveiros. A reunião iniciou com o Sr. Eduardo apresentando o desempenho da carteira de investimentos referente aos meses de outubro e novembro, pois no mês de novembro, por motivo de agenda, não houve reunião mensal do Comitê de Investimentos. Em outubro, o resultado foi bastante superior à meta e a carteira entregou um retorno de 3,13% frente a 0,91% da meta mensal. Em novembro, a rentabilidade da carteira foi 0,56% contra 0,21% da meta. No acumulado, o IPREF está próximo da meta anual, restando 0,25% para atingir o objetivo. Na sequência, o Sr. Eduardo informou que houve alteração da Resolução CMN 3.922/2010, através da Resolução 4.695/2018 e acrescentou que para o RPPS investir, a administradora ou gestora deve atender novas condições. A Secretaria de Previdência divulgou uma lista com as instituições aptas e das administradoras e gestoras que o IPREF tem recursos investidos, a única que não se enquadra é a Western Asset, porém ela tem até 180 dias para adequações. Informou ainda que, dos movimentos aprovados, foi efetuada a aplicação no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica II RF FIC FI e que foi aplicado o saldo total disponível na conta 81.100-9, referente comprev do grupo financeiro, incluindo também um crédito de R\$ 7.013,24 (sete mil e treze reais e vinte e quatro centavos), do dia 08/11, totalizando uma aplicação de R\$ 445.698,20 (quatrocentos e quarenta e cinco mil, seiscentos e noventa e oito reais e vinte centavos) no fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC FI. O Sr. Gilberto levantou a questão de deixar planejado um gatilho para aproveitar oportunidades de compra na baixa da bolsa de valores, que exijam rapidez na decisão e processos. O Comitê deliberou aprovar a aplicação de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) em cada fundo de ações, Constância Legan Brasil FI Ações (14.550.994/0001-24) e Vinci Selection Equities FIA (15.603.945/0001-75), caso a bolsa de valores atinja oitenta mil pontos. O montante será resgatado do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC FI (13.077.415/0001-05) e, se faltar, do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC FI (13.077.418/0001-49), ambos vinculados à conta 80.500-9. Na sequência, a Sra. Jaqueline levantou a questão do saldo de quase dez milhões no fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC FI, da conta 80.500-9, que por ser de aplicação automática chegou a acumular esse valor. O desempenho do fundo nos últimos doze meses, conforme Relatório Mensal dos Investimentos da LDB Consultoria, foi de aproximadamente 82% do CDI, então o Comitê deliberou realocar nos seguintes fundos: R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica II RF FIC FI (25.306.703/0001-73) e R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no Western Asset IMAB5 Ativo FI RF (17.517.577/0001-78), ambos são fundos ativos de renda fixa, que adaptam sua carteira de acordo com o cenário. Além disso, R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC FI (13.077.418/0001-49), que apresentou um desempenho melhor que o BB Fluxo nos últimos 24 meses e R\$ 1.000.000,00 (um milhão

de reais) no fundo Vinci Selection Equities FIA (15.603.945/0001-75), que apesar de ser renda variável, tem uma estratégia defensiva. Dando continuidade, a Sra. Jaqueline apresentou os documentos de renovação do credenciamento da BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e informou que a instituição está com dificuldades para enviar o Questionário Due Diligence assinado. Os questionários, assim como, muitos dos outros documentos foram disponibilizados no site da instituição e o Sr. Gilberto propôs que fosse juntado ao processo a impressão dessa página do site. Os membros presentes concordaram e aprovaram o credenciamento com os documentos apresentados. Na sequência, o Sr. Eduardo informou que o fundo de ações AZ Legal Brasil FIA migrou para uma nova gestora chamada Constância Investimentos e ficou aprovado o calendário de reuniões do Comitê de Investimentos, mantendo a segunda quinta-feira de cada mês para a reunião de cunho educativo e a quarta quinta-feira de cada mês para a reunião ordinária. Finalizando a reunião, Sr. Eduardo explicou que o Tribunal de Contas apontou que o IPREF não tem previsão de acessibilidade às informações relativas aos processos de investimento, embora o Instituto disponibilize todas essas informações no site. A fim de atender o apontado pelo Tribunal de Contas e adequar ao art. 3º-A, § 1º, alínea c da Portaria MPS nº 519/2011, o Sr. Eduardo propôs alterações no regimento interno do Comitê de Investimentos, criando um capítulo que traz essa previsão, além de uma correção na redação do capítulo VI – Do Mandato. Os membros presentes aprovaram as alterações propostas. A próxima reunião seguirá o calendário e está agendada para o dia **24/01/2019**. Nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às onze horas e trinta minutos. E para constar, eu, Jaqueline Antonia de Souza _____, lavrei a presente ata que vai assinada por todos os presentes. *****

Membros	Assinatura
Eduardo Augusto Reichert – gestor	
Gilberto Sousa de Medeiros	
Márcio Rodolfo Oliveira Alves	