

**Ata da 12ª (décima segunda) reunião ordinária de 2018 do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Altinópolis SP IMPRAL, realizada na data de 18/12/2018 às 08h30 horas e trinta minutos na sede do Instituto de Previdência Municipal de Altinópolis, onde se reuniram os conselheiros: Guilherme Cadurim Garcia, Débora Botelho Alvarez, Livia Cristina Pereira, e o Superintendente Frederico Resende Mango.** O Superintendente deu início a reunião agradecendo a presença de todos presentes. Seguindo a pauta da reunião, foi enumerado os seguintes itens: 1) Leitura da Ata da reunião do dia 13/11/2018; 2) Discussão e análise sobre a resolução CMN4.695 de 27 de Novembro de 2018 e a adequação dos fundos para o Impral; 3) Análise sobre aporte do resíduo de repasse (Prefeitura e Câmara Municipal mês de dezembro 2018); 4) análise das vendas do Fundo Care 11; 5) Decisão sobre as vendas das cotas do fundo Infinity; 6) Análise e discussão dos fundos sugeridos Bradesco alocação dinâmica e caixa Brasil gestão estratégica; 7) Outros assuntos de interesse do comitê de investimentos. Seguindo a pauta da reunião, foi lida a ata da reunião ordinária do comitê de investimentos datada de 13/11/2018, onde sem emendas, foi devidamente aprovada por unanimidade pelos membros do Comitê. Em continuidade, abrindo um parêntese frente à pauta da respectiva reunião, foi abordado pelo Superintendente Frederico sobre a rentabilidade do Instituto de Previdência Municipal de Altinópolis – IMPRAL, informando a todos os membros que o acumulado do ano de 2018, até o mês de novembro é de R\$ 2.847.010,94. Em relação à essa rentabilidade até o mês de novembro, o membro do Comitê Guilherme Cadurim salientou que mesmo com todo o transtorno econômico no país no ano de 2018 a rentabilidade ainda foi considerada boa, onde conseguimos atingir o percentual de 5,02% (cinco vírgula zero dois por cento) de retorno, considerando que nos meses de janeiro, março, julho, outubro e novembro tivemos uma boa rentabilidade em nossos investimentos ficando inclusive acima da meta nesses meses. Continuando os o próximo item da pauta, em relação a análise da Resolução CMN n. ° 4.695/2018 que alterou a Resolução CMN 3.922/2010, o Superintendente explicou a todos os membros do Comitê de Investimento sobre essa alteração. Disse a todos que essa alteração se trata de critérios relacionados aos prestadores de serviço que podem administrar ou gerir fundos de investimentos nos quais os Instituto de Previdência Municipal de Altinópolis, na qualidade de Regime Próprio de Previdência Social – RPPS podem aplicar seus recursos. Informou a todos ainda que as administradoras e gestoras dos fundos de investimento serão obrigadas a instituir o comitê de auditoria e comitê de risco, sendo

apresentada nessa reunião a listagem de todas as instituições financeiras atuais autorizadas pela CVM a administrar carteira de valores imobiliários. Nesse mesmo item da pauta, foi ressaltado pelo membro do Comitê de Investimento Livia Cristina Pereira que as administradoras e gestoras dos fundos terão o prazo de 180 (cento e oitenta dias) para se adequar à nova Resolução, sob pena de serem consideradas desenquadradas pelo Ministério da Previdência Social. Diante disso o Superintendente Frederico informou a todos que fez contato com a Corretora Planner que administra o Fundos Care 11 e Mérito Investimentos sobre o seu desenquadramento perante a nova resolução. Que nos foi passado que estavam acertando todas as questões para cumprirem as novas exigências da Resolução 4.695/2018. Informou também o Superintendente que ligou na Gestora Zion Invest (gestora do fundo Care 11) para saber sobre o enquadramento dela perante à nova resolução. Que foi dito ao Superintendente que estavam trabalhando para resolver tal problema e se fosse necessário mudariam para uma administradora que seja enquadrada dentro da listagem da nova resolução. Em sequência da pauta, no tocante ao aporte do resíduo de repasse (Prefeitura e Câmara Municipal) no mês de dezembro de 2018, considerando a estimativa da folha de pagamento e despesas do mês em torno de R\$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais), os membros do Comitê de Investimentos, após a análise das rentabilidades da carteira e, considerando o menor risco e volatilidade, discutiu aportar o valor de R\$ 70.000,00 (setenta mil reais) para o fundo IDKA-2A do Banco do Brasil. Quanto ao item da pauta relacionado com a venda das cotas do Fundo Care 11, foi informado pelo Superintendente Frederico que no mês de dezembro de 2018, efetuamos 02 (duas) vendas de cotas da CARE 11: no dia 06 de dezembro de 2018 foram vendidas 3.024 cotas a R\$ 1,80, sendo arrecadado o valor líquido de R\$ 5.389,06 (cinco mil, trezentos e oitenta e nove reais e seis centavos) e no dia 07 de dezembro de 2018 foram 10.000,00 cotas a R\$ 1,74, arrecadando o valor líquido de R\$ 17.282,28 (dezesete mil, duzentos e oitenta e dois reais e vinte e oito centavos). O membro do Comitê, Guilherme Cadurim, sugeriu o monitoramento diário dos valores das cotas do Fundo Care 11 que estão sendo negociados e que o Instituto estabelecesse um valor mínimo da cota em R\$ 1,75 cada cota para a venda, sendo certo que nada ficou estipulado nesse valor mínimo, considerando a liquidez do fundo. Com relação ao item da pauta de que trata do Fundo Infinity, o membro do Comitê Guilherme Cadurim sugeriu o resgate desse fundo no mês de janeiro de 2019, ficando postergada referida decisão após a reunião do Comitê de Investimentos que será realizada em janeiro de 2019, quando então será decidido para qual fundo será aportado

o valor resgatado. Quanto ao item da pauta de que trata sob a análise dos fundos Bradesco Alocação Dinâmica e Caixa Brasil Gestão Estratégica, todos os membros do Comitê decidiram deixar para a próxima reunião do Comitê de Investimento que acontecerá no mês de janeiro de 2019, quando então será analisada as lâminas e acontecerá a decisão de aporte ou não nesses fundos. Em relação ao último item da pauta de que trata sob outros assuntos de interesse do Comitê, conforme prevê o novo Regimento do Comitê de Investimento do Impral, foi colocado em votação entre os membros do Comitê a candidatura do membro Guilherme Cadurim como **Presidente do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Altinópolis**, sendo aprovado por unanimidade a eleição interna, sendo aclamando Guilherme Cadurim como Presidente do Comitê de Investimentos, que será formalizada por Portaria do Superintendente do Instituto de Previdência Municipal de Altinópolis – IMPRAL. Ainda no mesmo item da pauta de reunião, o membro do Comitê de Investimento Lívia Cristina Pereira nos informou que o Fundo IRFM-1 da Caixa Econômica Federal está desenquadrado em 22,58% onde o limite para esse fundo é de 20%, sendo necessário o aporte para outros fundos, antes que haja notificação do Ministério da Previdência quanto a isso. Em análise de nossa Carteira de Investimentos por todos os membros do Comitê, chegamos à conclusão que o valor a ser aportado será de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais), sendo R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para o fundo Caixa Brasil FI Renda Fixa DI LP (com rentabilidade de 0,49% no mês) e R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no fundo Caixa Brasil IDKA-2A Títulos Públicos FI (0,13% no mês), que será realizado tal aporte nos próximos dias. Outro assunto de interesse do Instituto é a questão do Fundo Mérito Investimentos. Nesse item o membro do Comitê Guilherme Cadurim, sugeriu que fizéssemos um levantamento do que nós do Impral já resgatamos de valores a título de Distribuição de Rendimentos para depois compararmos quanto já foi resgatado com o que aplicamos, tendo assim a exata noção de nossas rentabilidades com esse fundo. Tal solicitação será apresentada na próxima reunião do Comitê de Investimentos que será marcada no mês de janeiro de 2019. Nada mais havendo para tratar eu (Frederico Resende Mango) digitei e vai por mim e pelos demais membros do Comitê de Investimentos assinada.

**Frederico Resende Mango**

**Guilherme Cadurim Garcia**

**Débora Botelho Alvarez**

**Lívia Cristina Pereira**