

**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DO AMERIPREV**


REALIZADA NO DIA 12/07/2017

Aos doze dias do mês de julho do ano de dois mil e dezessete, no AMERIPREV, localizado na Rua Gonçalves Dias, 239, Vila Pavan, Americana, São Paulo, às quatorze horas, reuniram-se para a 1ª Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos do AMERIPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Americana os seguintes membros: o Superintendente do Instituto e Presidente do Comitê Sr. Joaquim Pedro Mello da Silva, o Diretor Financeiro do Instituto e Vice-Presidente do Comitê Sr. Antonio Sebastião Moro, e os membros servidores efetivos Sra. Roseane Martins Madureira Ferreira e Sr. Anderson Natel Ferreira. O Sr. Robert Joseph Alves Nicolete justificou a ausência antecipadamente, por motivos particulares. Dando início à reunião o Sr. Joaquim apresentou o Sr. Pedro Torres representante da Infinity Asset Management, que anteriormente havia solicitado um horário com o Comitê de Investimentos para expor os produtos da empresa. Antes de conceder a palavra ao Sr. Torres, o Superintendente solicitou ao mesmo que esclarecesse o fato de o fundo Infinity IMA-B 5+ Tiger FI Renda Fixa ter apresentado rendimento positivo enquanto que os fundos da Caixa e Banco do Brasil, do mesmo seguimento, têm apresentado deságio nos últimos dois meses. O Sr. Torres esclareceu que o fundo Infinity IMA-B 5+ não possui títulos de longo prazo e nem em créditos privados em sua carteira, bem como tem uma gestão ativa. O Sr. Joaquim também questionou o fato de mesmo tendo boa rentabilidade o fundo possuir poucos cotistas, o Sr. Torres informou que após a cassação da ex-Presidente Dilma, muitos cotistas resgataram seus investimentos, porém de uns tempos para cá esse número vem se recuperando. E que a intenção do Gestor do fundo não é apenas de crescimento, e sim de investir corretamente seus poucos papéis. Dando continuidade à apresentação dos fundos, o Sr. Torres forneceu aos presentes as lâminas dos fundos Infinity Institucional FI Multimercado, Infinity Lotus FI Renda Fixa e Mérito Desenvolvimento Imobiliário I FII, destacando que neste último, metade dos empreendimentos investidos já está concluída, e que os três fundos não fazem investimentos em crédito privado, o que os diferenciam dos demais. O Sr. Joaquim comentou que a empresa de consultoria Crédito e Mercado, em seu último Relatório de Análise baseado no mês de junho/2017, orientou o Instituto a resgatar parte dos investimentos de Longo Prazo e investir em fundos de Curto Prazo. O Sr. Torres comentou que está de acordo com a posição da Crédito e Mercado de tirar dos fundos de longo prazo e aplicar em fundos de curto prazo, como por exemplo resgatar de fundos IMA-B 5+ e aplicar em Multimercado e CDI, e que devido à instabilidade da economia o CDI está mais seguro no momento. Finalizando sua participação, o Sr. Torres reforçou a importância de os membros do Comitê de Investimentos conhecer pessoalmente a estrutura das gestoras dos fundos de investimentos, e que a Infintiy Asset está aguardando a visita dos mesmos. Os membros do Comitê agradeceram a presença do Sr. Torres, que logo se retirou da sala. Dando sequência à pauta da reunião, o Comitê passou a discutir em qual fundo Multimercado aplicar, considerando as orientações contidas no Relatório de Análise de Portfólio emitido pela Crédito e Mercado, bem como as definições da última reunião do dia 28/06/2017. Em posse das análises de fundos emitidas pela Crédito e Mercado, foi verificado que os três fundos analisados tiveram o rendimento superior à Meta Atuarial. Embora o fundo Western Asset US Index 500 FI Multimercado, tenha se destacado pela melhor rentabilidade nos períodos analisados, o mesmo é indexado ao S&P 500, ou seja, um benchmark diretamente ligado à economia americana. De acordo

com a análise da consultoria, os Estados Unidos estão passando por um processo de inflexão na política monetária, onde os juros estão subindo de forma gradual e o balanço do Banco Central diminuirá necessariamente. Sendo assim, o Comitê decidiu por não aplicar nesse fundo no momento, não sendo necessário o prévio credenciamento do Administrador e Gestor do mesmo, conforme definido anteriormente. Considerando o Limite Superior definido na Política de Investimentos de 5% para aplicação em Fundos Multimercados, o Comitê de Investimentos decidiu por aplicar R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no fundo Infinity Institucional FI Multimercado e mais R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no fundo Caixa Juros e Moedas FI Multimercado LP, tendo em vista a composição da carteira e o histórico de rentabilidade dos mesmos. Para realização dessas aplicações, o Comitê de Investimentos decidiu resgatar o valor de R\$ 800.000,00 (oitocentos mil reais) do fundo BB IMA-B 5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário e R\$ 1.200.000,00 (um milhão e duzentos mil reais) do fundo Caixa Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos FI Renda Fixa LP. Os valores definidos são proporcionais aos aplicados atualmente nesses fundos de Longuíssimo Prazo. E por fim, para realizar aplicação em ações, se faz necessário aguardar a alteração da Política de Investimentos. Sendo assim, as análises emitidas pela Crédito e Mercado referentes aos fundos de ações serão estudadas posteriormente. Nada mais havendo a tratar, deu por encerrada a reunião às dezesseis horas e cinquenta minutos, sendo lavrada a presente ata, que vai assinada por todos os presentes acima nominados e referenciados.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1. Joaquim Pedro Mello da Silva



2. Antonio Sebastião Moro



3. Roseane Martins Madureira Ferreira



4. Anderson Natel Ferreira