

## INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE PAULÍNIA

### ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS FUNCIONÁRIOS PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PAULÍNIA - PAULIPREV- 21/01/2015.

Ao vigésimo primeiro dia do mês de Janeiro de dois mil e quinze (21.01.2015) na sede do Instituto Pauliprev, reuniu-se o Comitê de Investimentos à partir das 15:00hs, onde discutiram sobre os seguintes itens: Assembleia Geral de Cotistas do Incentivo Multisetorial I, Assembléia Geral de Cotistas do Fundo FP1, Assembléia Geral Fundo Piatã, Assembléia Geral Fundo GBX, Ciência da Resolução 4.392 que altera 3.922, Portarias MPS 530, 563 e realocação de investimentos da Caixa para Bco Brasil.

#### 1) Assembleia Geral de Cotistas do Incentivo Multisetorial I

Esta assembleia ocorreu no dia 18/12/2014 na sede do Administrador GRADUAL onde teve a presença da Diretora Financeira e um Membro do Comitê de Investimentos (Sr. Reginaldo), ficou aprovado a prorrogação do prazo de duração da 1ª série de cotas do Fundo para 31 de dezembro de 2019, sendo que os cotistas aprovaram o procedimento de amortização semestral automática, considerando o período de 01.01 à 30.06 e 01.07 à 31.12 de cada ano civil e certo que o primeiro vencimento ocorrerá em 30.06.2015, em razão da deliberação acima os cotistas aprovaram a exclusão dos limites de concentração e do índice do Benchmark devido ao resgate automático semestral e que os investimentos deverão ser em títulos públicos ou fundos com liquidez diária.

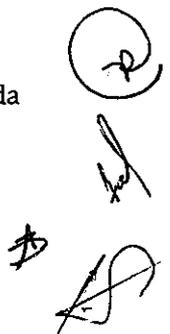
Aprovado pelos cotistas a nova versão do regulamento devido estas mudanças.

Em 23.12.2014 o Instituto recebeu o valor R\$ 949.440,76 referente a liberação da Assembléia Geral dos recursos disponíveis menos as taxas, despesas e eventuais tributos com uma reserva de recursos correspondente à seis meses de despesas do Fundo.

#### 2) Assembleia Geral de Cotistas Fundo FP1

Em Assembleia realizada no dia 23/12 às 10h na sede da Administradora, com a participação dos membros do Comitê de Investimento Reginaldo Ap. Naves e Fabiano Moreira. Ficou constatado que o Administrador não esperava a participação dos cotistas, espaço inadequado para realização da mesma.

Foi apresentada e aprovada pela maioria a inversão de item 03 para o item 05 da pauta.



## INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE PAULÍNIA

Item 1 da pauta, houve renúncia da custodiante Bradesco, pois a justificativa da mesma via Administradora, era que não faria mais Gestão para Fundos, sendo apresentada para aprovação Banco Paulista S.A., foi questionado o porque de ter somente uma proposta, mas que a maioria aprovou com ressalva, para a Administradora fazer outras consultas a apresentar até o final do mês de Janeiro. Item 2, 3 e 4 o Instituto votou contrário, pois, entendemos que não ficou muito clara esta questão, pois o administrador explicou que a Brasil Foodservice Group S.A ("BFG"), emissora de ações de propriedade do Fundo, havia sido notificada pela Comissão de Valores Mobiliários por descumprimento de suas obrigações como companhia aberta e, teoricamente, pode vir a perder essa condição, o que inviabilizaria a sua manutenção na carteira do Fundo. Ademais, as ações da BFG não estão, atualmente, listadas na Bovespa, o que impede sua negociação em pregão. Assim, o Administrador recomendava que as ações da BFG fossem incorporadas pelo Fundo a um Fundo de Investimento em Participações ("FIP") e que o Fundo passasse a ser detentor desse novo ativo, admitido pela regulação em vigor. Para tanto, o Administrador julgava importante que o Regulamento do Fundo ficasse expresso, no sentido de admitir a possibilidade de aplicar em cotas de fundos de participação, como anteriormente exposto.

Sugerimos que a Administradora e Gestora, que trouxesse para apreciação dos demais cotistas, a questão da paridade no Comitê de Investimentos do Fundo, pois parece que há um conflito de interesses. O Administrador esclareceu que reserva-se o direito de não acompanhar as recomendações do Comitê, sempre que entender que o referido conflito prejudica, de qualquer forma, a independência do Comitê ou gera qualquer prejuízo ao Fundo e seus cotistas. O assunto foi debatido e retirado de pauta, considerando que deverá haver indicação de novos membros do Comitê no início de 2015. Não obstante, os cotistas recomendaram ao Administrador que, quando da realização da assembleia que indicará os novos membros, inclua na ordem do dia proposta para alterar a composição e os poderes do Comitê de Investimento. Relatório anexo.

### 3) Assembleia Geral PIATÁ FI RF LP Previdenciário Crédito Privado

Esta assembleia ocorreu no dia 29/12/2014 na sede do Administrador GRADUAL onde teve um representante do Instituto.

A Assembleia do PIATÁ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO PREVIDENCIARIO CREDITO PRIVADO, CNPJ 09.613.226/0001-32, foi aberta e iniciada as 12,00hs.

O gestor (INCENTIVO), entregou aos cotistas presentes, o TERMO DE AUDIENCIA do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, realizada em 27/11/2014, onde menciona a necessidade da aprovação da venda do imóvel, pelos cotistas do fundo, através de Assembleia Geral de Cotistas, até o dia 10/01/2015.

Avenida Argentina, 265 – JD América – Paulínia / SP – CEP: 13140-705  
Telefones: (19) 3844-3121 – (19) 3844-3996



## INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE PAULÍNIA

Foi colocada em votação, conforme Convocação, a pauta referente à venda do imóvel dado em garantia pela empresa LUCCHESI LTDA, pelo valor de R\$ 12.743.749,00, já livres de corretagens e dívidas perante o Fisco e a Previdência Social (INSS), lembrando que o Fundo já recebeu 20% do valor, como garantia da realização da compra.

Questionado por alguns cotistas presentes, a possibilidade de fazer uma contra proposta para o comprador do imóvel, com o objetivo de receber um valor maior de venda e também foi solicitado ao gestor (INCENTIVO), um relatório, mencionando as opções e análises da situação atual, no que diz respeito a venda do imóvel.

O Gestor comprometeu-se a enviar este relatório.

Após a votação apurou-se o seguinte resultado:

- 1- 17,76 % votaram a favor da venda imediata do imóvel
- 2- 53,47 % votaram a favor da suspensão da Assembleia e do recebimento do relatório a ser entregue até o dia 06/01/2015, para os cotistas.

Em função deste resultado, a continuação da Assembleia ficou para o dia 07/01/2015, as 11:00 hs, no mesmo local, na sede da Administradora Gradual, sendo permitido a presença apenas dos cotistas que participaram da primeira assembleia, em 29/12/2014.

Conforme resultado de suspensão da última assembleia, do dia 29/12/2014, foi realizada na sede da administradora, a continuação da Assembleia do, PIATÃ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO PREVIDENCIARIO CREDITO PRIVADO, CNPJ 09.613.226/0001-32.

O Gestor (INCENTIVO), confirmou junto aos cotistas presentes, sobre o recebimento dos relatórios enviados dia 06/01/2015, à respeito das situações jurídicas e também financeiras que ajudariam os cotistas a tomarem a decisão para votar, todos os cotistas presentes confirmaram o recebimento. Em continuidade, foi colocado em votação a pauta da convocação, a venda do imóvel, que obteve o seguinte resultado:

50,31% votaram a FAVOR da venda imediata do imóvel

22,71% votaram CONTRA a venda do imóvel

O valor a receber será pago, proporcionalmente ao número de cotas, aos cotistas em 10/02/2015.

#### 4) Assembleia GBX PRIME I FIDC

ASSEMBLEIA GBX PRIME I FIDC - DIA 15/01/2015 CNPJ 17.013.985/0001-

Avenida Argentina, 265 – JD América – Paulínia / SP – CEP: 13140-705  
Telefones: (19) 3844-3121 – (19) 3844-3996



## INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE PAULÍNIA

92, foi aberta e foram colocadas em votação as pautas, conforme convocação.

- a) Alteração da Política de Investimentos: APROVADA
- b) Alteração dos critérios de elegibilidade dos direitos de credito: APROVADA
- c) Alteração e consolidação do Regulamento: APROVADA

- Os cotistas Uberlândia, Colombo e Paulínia enviaram a "manifestação de voto".
- Os cotistas: Limeira, Pinhais e Várzea da Palma, estavam presentes na assembleia.

A Ata da Assembleia será enviada pelo administrador Santander, após registro, para os cotistas.

### 5) Resolução 4392 e Portarias MPS 530 e 563

Ciência aos membros da Resolução 4.392 de 19/12/2014 que altera a Resolução 3.922 de 25/11/2010 que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos RPPS.

E Portaria MPS 530 24/11/2014 que disciplina o Processo Adm Previdenciário e 563 que trata do DRAA e seu encaminhamento até 31.07.15.

### 6) Realocação de Investimentos

Analisando as lâminas dos fundos atrelados ao CDI da Caixa e Banco do Brasil, podemos verificar uma rentabilidade dos últimos 12 meses – Fundo Caixa FI Brasil DI LP de 10,881% contra Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Perfil de 11,02% - Benchmark CDI 10,81%, ambos enquadramento Legal: 3.922/10 Art. 7º - inciso IV .

PL31.12.2014 (R\$ 3.628.322.410,69/Caixa – R\$ 4.435.334.286,37/BB)

Volatilidade nos últimos 12m - 0,0599%/Caixa - 0,06%/BB

Ambos com aplicação e resgate – D0/D0 – tipo de cota (fechamento)

- Sugestão de realocação no valor de R\$ 35.000.000,00 – sendo resgatado este valor do Fundo Caixa FI Brasil DI LP e aplicação do mesmo valor no Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Perfil.
- O Comitê solicita encaminhar ao Conselho Administrativo para deliberação quanto à sugestão de realocação de investimento.

## INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE PAULÍNIA

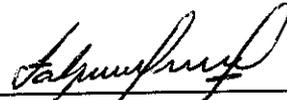
Outro assunto discutido em reunião que não estava na pauta é sobre os repasses que a Prefeitura Municipal de Paulínia deixou de fazer ao Instituto no exercício de 2014 e todos tomaram ciência da notificação enviada à Secretaria de Finanças na data de 15.01.2015 com a cobrança dos meses de Setembro, Outubro, Novembro e Dezembro referente à parte patronal e complementação.

Às 16h00m, não tendo mais nada a ser deliberado ou discutido nesta, encerra-se a presente reunião cuja ATA vai assinada abaixo pelos membros do Comitê de Investimentos.

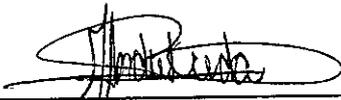
Paulínia, 21 de janeiro de 2015.



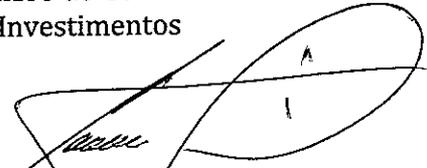
**Roberta Helena Pavlu Zarpelon**  
Presidente do Comitê de  
Investimentos



**Fabiano Junio Moreira**  
Membro do Comitê de  
Investimentos



**Marcos André Breda**  
Membro do Comitê de  
Investimentos



**Reginaldo Aparecido Naves**  
Membro do Comitê de  
Investimentos