

ATA DA SESSÃO ORDINÁRIA Nº 38, DE 16 DE AGOSTO DE 2018.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPASP

Às dez horas do dia dezesseis de agosto de dois mil e dezoito, na sede do IPASP, reuniu-se o Comitê de Investimentos, com a presença do, o Senhor Fernando Montanhesi Tavares, Gestor; Senhor Pedro Celso Rizzo, Presidente do Instituto; Senhora Fernanda Caroline Forti, Chefe do Setor de Gestão de Investimentos e os Senhores Antonio Carlos Schiavon e Paulo Roberto Costa, Conselheiros do Instituto. Iniciou-se a presente reunião com a seguinte pauta: **1) Visita dos representantes do Banco Bradesco, Banco Safra e do Banco Itaú no Instituto; 2) Realocação dos recursos provenientes dos fundos de vértice 2018 do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal; 3) Convocação e deliberação da consulta formal do fundo Roma Ações FIA; 4) Aprovação da renovação do Credenciamento de Instituições Financeiras e 5) Aprovação das aplicações e resgates dos meses anteriores.** Dado início a reunião, foi informado aos membros presentes sobre a visita ao Instituto no dia 25 de julho de 2018 dos representantes do Banco Bradesco, no dia 03 de agosto dos representantes do Banco Safra e no dia 14 de agosto dos representantes do Banco Itaú. Em todas as visitas foram apresentados a posição dos respectivos bancos do atual cenário político e econômico do país. Apesar de algumas divergência, todos foram unânimes em afirmar que o ano de 2018 será desafiador em relação ao cumprimento da meta atuarial devido à baixa taxa de juro SELIC associado ao período de forte volatilidade costumeira em anos de eleição presidencial, com os indicadores econômicos e preços dos ativos no curto prazo oscilando conforme a divulgação de pesquisas eleitorais. Neste contexto, todos afirmaram que será necessário adicionar risco aos investimentos para obtenção de melhores retornos. Em posse dessas informações e auxiliado pela empresa de consultoria "Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos", os membros presentes na reunião deliberaram sobre a realocação do recurso provenientes dos fundos de vértice com vencimento em agosto de 2018 do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal. Foi decidido por unanimidade que o recurso total, aproximadamente R\$1.100.000,00 (um milhão e cem mil reais), provenientes do resgate total do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos IX e do pagamento semestral de cupom de juros do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos VII serão realocados no fundo BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2 Títulos Públicos. Já o total dos recursos provenientes do resgate total do fundo Caixa Brasil 2018 II Títulos Públicos Renda Fixa e do pagamento de cupom semestral de juros do fundo Caixa Brasil 2020 IV Títulos Públicos Renda Fixa, somando aproximadamente R\$6.000.000,00 (seis milhões de reais) serão realocados da seguinte forma: R\$3.000.000,00 (três milhões de reais) no fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo, fundo já presente na carteira de Investimentos do IPASP; R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo novo FIC FI Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores Multimercado e R\$1.000.000,00 (um milhão de reais) no fundo novo Safra S&P Reais PB FI Multimercado, fundos que foram previamente analisados e aprovados pelos membros do Comitê de Investimentos. Aproveitando tais realocações e visualizando a necessidade de diversificar os investimentos da carteira a fim de atingir a meta atuarial, os membros também deliberaram por unanimidade a realocação no valor de R\$3.000.000,00 (três milhões de reais) de recursos do fundo

D
M
Raf.
and
J

Santander IRF-M 1 Títulos Públicos Renda Fixa para o fundo Santander IMA B 5 Títulos Públicos FIC Renda Fixa, fundo já presente na carteira de Investimentos do Instituto. Além de provarem a realocação de R\$7.000.000,00 (sete milhões de reais) provenientes do fundo Santander Institucional Renda Fixa referenciado DI distribuídos da seguinte forma: R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) no fundo novo Itaú Institucional Alocação Dinâmica II Renda Fixa FIC FI e R\$ 2.000.000,00 (dois milhões) no fundo novo Itaú Institucional Ações Phoenix FIC FI; ambos os fundos foram previamente analisados e aprovados pelos membros do Comitê de Investimentos. Em seguida foi informado aos membros presentes que no dia 13 de agosto de 2018 ocorreu uma Assembleia Geral de Cotistas do Fundo Roma Ações Fundo de Investimento em Ações para deliberar sobre a aprovação da proposta da "Bridge Administradora de Recursos Ltda", para assunção dos serviços de administração fiduciária, gestão e distribuição do Fundo, ainda, permanecendo a "Um Investimentos S.A CTVM" como prestadora de serviços de custódia e controladoria. Novamente visando evitar a imediata liquidação antecipada do Fundo, mediante a entrega, aos cotistas, dos ativos constantes da carteira, como previsto no Artigo 94, §1º, da Instrução CVM nº 555, de 17 de novembro de 2014 o IPASP votou pela aprovação desta substituição. Em seguida, foi feita análise da documentação de renovação do credenciamento das seguintes Instituições Financeiras, as quais obtiveram as seguintes classificações de acordo com o Índice de Gestão de Qualidade do Procedimento de Credenciamento aprovado pelo Comitê de Investimentos em vinte e nove de julho de dois mil e catorze: a) Caixa Econômica Federal: IGQ-RP1; b) Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.: IGQ-RP1; c) Banco Santander (Brasil) S.A.: IGQ-RP1; d) BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários: IGQ-RP1; e) Itaú Unibanco S.A.: IGQ-RP1. Após análise e discussão, o Comitê deliberou pela aprovação do credenciamento de todas as Instituições Financeiras citadas. Para finalizar a reunião, os membros aprovaram os resgates para pagamento de benefícios e as aplicações realizadas em fundos já existentes e cadastrados na carteira de investimentos do IPASP, referente ao mês de julho de 2018. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião, para a qual eu, Fernando Montanhesi Tavares, lavrei a presente ata, que vai assinada por mim e pelos demais membros.



PAULO ROBERTO COSTA
Conselheiro do IPASP



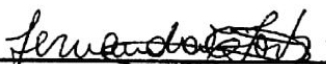
PEDRO CELSO RIZZO
Presidente do IPASP



FERNANDO MONTANHESI TAVARES
Economista



ANTONIO CARLOS SCHIAVON
Conselheiro do IPASP



FERNANDA CAROLINE FORTI
Chefe do Setor de Gestão de Investimentos