Av. Constantino Nery nº 2.480 – Chapada
Manaus/AM
CEP 69.050-001 – Tel.: (92) 3186-8000
http://manausprevidencia.manaus.am.gov.br

ATA DA 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA – COMINV.

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Em 07 de março de 2017, às 09h00, nove horas, na sala de reunião da Sede da Manaus Previdência, situada na Av. Constantino Nery, 2480 – Chapada, Manaus/AM.
2. **MEMBROS PARTICIPANTES:** Raquel Ale Campos; Ana Silvia Domingues; Armilena Viana da Trindade; Edson Palheta Brasil; Flávio de Castro; Janio José Paes Guimarães; Raimundo Nonato de Oliveira.
3. **PAUTA:** Análise do portfólio de investimentos da Manaus Previdência.
4. **ASSUNTOS TRATADOS:** A Presidente do Comitê iniciou a reunião indagando dos membros o que eles acharam da apresentação da equipe do fundo Vinci Selection Equities, e se após o esclarecimento das dúvidas suscitadas pelos membros, eles estariam dispostos a credenciar, pelos motivos já explicitados por ela em momento oportuno. O membro Jânio disse que achou o produto excelente, além de achar positiva a estratégia de operacionalização do fundo, uma vez que os seguros adquiridos e as posições estruturadas pelo gestor do fundo tem o propósito de mitigar o risco de perdas do mesmo. No entanto, em razão do pedido de reconsideração sobre credenciamento desse fundo, feito pelo Diretor-Presidente, Marcelo Magaldi, o membro Jânio informou que se o Diretor-Presidente achasse conveniente e permanecesse inclinado a não credenciar o fundo, em razão do processo que a Vinci Partners vem enfrentando junto a Comissão de Valores Mobiliários, ele retiraria o seu voto pelo credenciamento, e seria solidário àquilo que fosse decidido pelo Diretor-Presidente. O membro Edson por sua vez disse que achou a equipe gestora do fundo bem precavida, conservadora, e que lhe passou segurança, manifestando-se, nesse caso, pelo credenciamento. Já o membro Flávio falou que sob o ponto de vista econômico o fundo é muito bom, tendo uma posição bem estruturada em ativos que garantem a segurança da carteira, fazendo com que a volatilidade fique mais controlada se comparado a outros fundos da mesma categoria, e concluiu que pelo viés negocial seria um produto muito interessante para a carteira da Manausprev. Por outro lado, acrescentou que, quanto ao processo junto à CVM, à primeira vista ele ficou apreensivo, uma vez que diariamente escândalos de corrupção tem sido deflagrados no país, mas, após ter as suas dúvidas sanadas na apresentação, entendeu que esse processo não seria algo que repercutiria nos rendimentos do fundo de ações da Vinci, permanecendo, assim, com a sua posição a favor do credenciamento. A Presidente, Raquel Campos, disse que aceitava as justificativas colocadas pelo gestor, e seguiu defendendo o credenciamento e uma aplicação inicial. Logo em seguida, os membros Raimundo Nonato, Armilena e Ana Silvia manifestaram-se pela manutenção do credenciamento, esta última ressaltando que seria prudente ter um pouco mais de cautela no momento da aplicação, a depender da situação do processo na CVM ou do cenário econômico. Dando continuidade, a Presidente ressaltou que uma das recomendações do Tribunal de

Raquel

Av. Constantino Nery nº 2.480 – Chapada
Manaus/AM
CEP 69.050-001 – Tel.: (92) 3186-8000
http://manausprevidencia.manaus.am.gov.br

Contas tem sido, antes de efetivar credenciamento, que o Comitê realize uma busca junto às agências ou aos órgãos de controle, a fim de verificar se há algum processo administrativo ou judicial em que determinada instituição ou gestora seja parte. Mas advertiu, que o fato de existir um processo em andamento não torna a decisão de não credenciar vinculatória, funcionando mais como um instrumento de segurança para o Comitê, o qual fará a apreciação a depender de cada caso. Nesse sentido, por maioria dos membros do Cominv, o pedido de reconsideração do Diretor-Presidente não foi acatado, decidindo os mesmos por dar prosseguimento ao credenciamento do fundo Vinci Selection Equities. Além disso, os membros concluíram que seria prudente fazer uma consulta junto à Secretaria de Previdência Social a fim de garantir mais resguardo quanto à possibilidade de investir ou não referido fundo. A Presidente então disse que como o credenciamento nem a aplicação seriam deliberados hoje, questionou dos membros qual destino gostariam de dar aos 05 milhões de reais que ainda estavam no DI. Em seguida abriu o gráfico de dispersão com os fundos de ações analisados pelos membros nas últimas reuniões, observando a volatilidade de cada um. O membro Jânio sugeriu que 2,5 milhões de reais fossem para o fundo XP Investor FIA, e os outros 2,5 milhões de reais direcionaria para o fundo Bozano Fundamental FI. Os membros Flávio, Ana Silvia e Raimundo Nonato seguiram a sugestão do membro Jânio. O membro Armilena sugeriu que a totalidade dos 05 milhões de reais fossem aplicados no fundo de ações da Bozano, pela volatilidade e também porque deixaria a carteira da Manausprev mais diversificada nessa categoria. O membro Edson seguiu a sugestão do membro Armilena. A Presidente manifestou-se dizendo que preferia, nessas circunstâncias, seguir a proposta do membro Armilena, mas que também não se opunha a sugestão do membro Jânio. Nesse sentido, restou decidido por votação da maioria dos membros do Comitê de Investimentos que, dos 05 milhões ainda presentes no DI, 2,5 milhões serão realocados para o fundo XP Investor FIA, e os outros 2,5 milhões para o fundo Bozano Fundamental FI. Em seguida a Presidente indagou dos membros se todos haviam apreciado o relatório mensal de dezembro de 2016, que trata, entre outros pontos, da evolução dos investimentos do portfólio da Manaus Previdência. Todos os presentes responderam que haviam lido, e que estavam de acordo. A Presidente então submeteu o relatório à votação, tendo sido o mesmo aprovado por unanimidade. Por fim, a Presidente comprometeu-se a encaminhar aos membros, via e-mail, o relatório mensal de janeiro de 2017. Tendo sido esses os assuntos constantes da pauta, deu-se por encerrada a reunião às 10h30 (dez horas e trinta minutos), da qual, eu, Carolinne Nunes dos Santos, participei e lavrei a presente Ata que assino com os demais conselheiros.

PARTICIPANTES

Raquel Ale Campos *(Presidente do Comitê de Investimentos)*.....

Ana Silvia Domingues *(Membro)*.....

Av. Constantino Nery nº 2.480 – Chapada
Manaus/AM
CEP 69.050-001 – Tel.: (92) 3186-8000
http://manausprevidencia.manaus.am.gov.br

Armilena Viana da Trindade *(Membro)*.....

Edson Palheta Brasil *(Membro)*.....

Flávio Rodrigues de Castro *(Membro)*.....

Janio José Paes Guimarães *(Membro)*.....

Raimundo Nonato de Oliveira *(Membro)*.....

Carolinne Nunes dos Santos *(Secretária)*.....