



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML

CNPJ N° 09.626.556/0001-62



ATA N° 02 - REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data: 18 de janeiro de 2018

Horário: Início: 9h15min / Término: 12h10min

Local: Sede do IPML -Sala de reunião

Conselheiros Presentes: Tatiana Cristina Henrique Conceição, Gislaine Dias Ramos Cordelina, Mauricio Augusto Zucaratto, Simone Nogueira Reatto Ponzo, Marcus Antonio Bertocco Júnior, Douglas William Sebok e Marta Verginia Espadon.

Convidados Presentes: Edilson Rinaldo Merli, Superintendente do IPML, Vivaldo Moller, Diretor Chefe da Superintendência e Ivan Cardoso da Silva, Diretor Financeiro.

1. APRESENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS. Com a palavra, Sr. Vivaldo apresentou e entregou para cada conselheiro uma planilha da Carteira de Investimentos por Segmentos referentes ao ano de 2017, com um total de R\$ 406.862.139,56; Ressaltou que existe uma provisão de ajustes para perdas num total de R\$ 16.969.691,73 – e dentre os fundos problemáticos que são: Incentivo Multisetorial I e Incentivo Multisetorial II – Leme Multisetorial IPCA – Guepardo Fundo de Investimentos de Ações e BR Hotéis Fundo de Investimentos Imobiliários; explicou ainda que considerando a provisão de perdas com os citados fundos, a carteira de investimentos com os demais segmentos apresentaram resultado positivo no período de janeiro a dezembro do ano de 2017 na ordem de R\$ 29.555.248,06 – como verifica pela planilha que segue como integrante da ata. Aberta a palavra aos presentes, o conselheiro Marcus Antonio Bertocco Júnior perguntou quantos fundos de investimentos o IPML possui no total; com a palavra o Sr. Vivaldo esclareceu que a planilha faz uma separação em colunas em fundos de investimentos em rendas fixas e rendas variáveis, sendo um total de 41 fundos de investimentos aplicados; O Sr. Marcus também perguntou quais os prazos dos resgates; o Sr. Ivan Cardoso da Silva, Diretor Financeiro explicou que cada fundo de investimentos possuem prazos diferentes; alguns já foram feitos pedidos de resgates; outros vencerão em 2018; 2020; 2022 e 2024 e cada um dos fundos dependem dos seus respectivos regulamentos; o superintendente Sr. Edilson Merli pediu ao Diretor Financeiro que apresente uma planilha com a indicação das datas dos resgates e apresente na próxima reunião do Conselho. **2. FUNDO INCENTIVO MULTISSETORIAL I.** Os conselheiros presentes mantiveram a mesma decisão quanto a não fazer o aporte no valor original de R\$ 69.240,70; que os membros do Conselho ratificam a decisão do conselho da gestão do ano de 2017; que o IPML deverá somente fazer o aporte nesse fundo mediante determinação judicial; **3. CALENDÁRIO DE REUNIÕES ORDINÁRIAS.** O



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML

CNPJ N° 09.626.556/0001-62



colegiado decidiu que as reuniões ordinárias mensais serão toda segunda quinta-feira do mês às 9h, motivo pelo qual, solicitou que a Secretária fizesse as confirmações das datas das reuniões e enviasse por mensagem eletrônica aos demais membros do conselho, bem como ao superintendente para participar das reuniões e para o agendamento da sala.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e da mesma lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai ao final assinada pelos presentes.

Tatiana Cristina Henrique Conceição	
Mauricio Augusto Zucaratto	
Simone Nogueira Reatto Ponzio	
Gislaine Dias Ramos Cordelina	
Marcus Antonio Bertocco Júnior	
Marta Verginia Espadon	
Douglas William Sebok	
Edilson Rinaldo Merli	
Vivaldo Moller	
Ivan Cardoso da Silva	

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMBEIRA - IPMI
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTOS

DEZEMBRO/2017

	RENDA FIXA	SALDO 31/12/2017	% DA CARTEIRA	ALOCAÇÃO PERMITIDA
FUNDOS	CEF FI BRASIL 2018 TP (NTN-B)	2.638.124,00		(1)
COM	CEF FI BRASIL 2018 II TP RF	17.712.331,87		
NTN-B	CEF BRASIL 2020 IV TP RF	14.833.824,75		
levarias	CEF BRASIL 2020 V TP RF	3.140.025,00		
até	CEF BRASIL 2024 IV TP RF	14.120.101,02		
o	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA II	3.089.031,89		
venceito	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA VII	1.895.867,81		
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IX	2.122.379,25		
	BB PREVIDENCIÁRIO TP X	705.867,07		
	BB PREVIDENCIÁRIO TP XII	6.403.966,88		
IMA-B	BB PREVID IMA-B TP	66.661.519,54	16,384%	
	SANTANDER IMA-B INST. TP RF LP	15.600.758,96		
	CAIXA IMA-B TP	17.768.393,02		
		17.522.999,69		
IRF-M	CAIXA IRF-M	50.892.151,67	12,508%	
IRF-M	BB PREVID. IRF-M	8.670.153,82		
		8.114.445,56		
IMA-B5	CEF CAIXA BRASIL IMA-B5 TP	16.784.599,38	4,125%	
		34.927.364,06	8,585%	
IDKA-2	BB IDKA 2 TIT. PÚBLICOS	58.044.281,23		
	CAIXA BRASIL IDKA 2A IPCA TP	0,00		
		58.044.281,23	14,266%	
IRFM-1	CEF IRFM-1	32.829.967,60	8,069%	
	TOTAL APLICADO EM TIT. PÚBL. FEDERAIS		63,938%	70%
DI	SANTANDER CORPORATE FIC - DI	36.222.906,35		
	SANTANDER FIC REF DI	26.573.210,69		
	SANTANDER CORPORATE FIC - DI - R.A.	28.054.796,07		
	BB PREVID. RF PERFIL	0,00		
	BB PREVID. FLUXO	0,00		
	CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	444.006,07		
FIDC	IND. EXODUS INSTITUCIONAL FIDC	91.294.919,18	22,439%	30%
	GGR FIDC PRIME I	4.646.880,81		
	INCENTIVO II FIDC MULTISECTORIAL	8.256.630,82		
	LEME IPCA MULTISECTORIAL	1.502.994,69		
	INCENTIVO MULTISECTORIAL - Fechado	113.228,09		
		14.519.734,41	3,569%	9%
		0,00	0,000%	2%
CRÉDITO	CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉD. PRIV.	1.805.307,40		
PRIVADO	BB PREVID. RF CRÉDITO PRIV. IPCA III	4.406.183,38		
		6.211.490,78	1,527%	4%
TOTAL DA RENDA FIXA COM R. A.		372.166.027,85	91,472%	
TOTAL DA CARTEIRA COM RESERV. ADM.		406.862.139,56	100%	

	RENDA VARIÁVEL	SALDO 31/12/2017	% DA CARTEIRA	ALOCAÇÃO PERMITIDA
				(1)
ACÇÕES	PERFIN INSTITUCIONAL FIC	5.339.350,65		
LIVRE	XP INVESTOR FI ACÇÕES	5.763.374,68		
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTTT.	0,00		
	GUERARDO INST FIC ACÇÕES	2.430.613,45		
	FRANKLIN TEMPLETON PVL	1.891.099,78		
	CAIXA VALOR SMALL CAP FIC	1.391.321,47		
		16.815.760,03	4,133%	
TOTAL DE ACÇÕES		16.815.760,03	4,133%	10%
FIP	W7 FIP (antigo INFRATEC)	9.245.655,41		
	ÁTICO GERAÇÃO ENERGIA	2.085.270,75		
	GBX OSASCO FIP	4.003.162,65		
	TOTAL FIP	15.334.088,81	3,769%	5%
FII	FII BR HOTÉIS (GOLDEN TULIP)	1.584.391,30		
	ÁTICO RENDA FII	961.871,57		
	TOTAL FII	2.546.262,87	0,626%	5%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		34.696.111,71	8,528%	

BANCO DO BRASIL	100.382.782,03	24,67%
CAIXA FEDERAL	150.035.526,75	36,88%
SANTANDER	108.619.306,13	26,70%
OUTROS	47.824.524,65	11,75%
TOTAL DA CARTEIRA	406.862.139,56	100,0%

OBS. - ALOCAÇÃO PERMITIDA (1) - limites estabelecidos pela Política de Investimentos para 2017.

	CAIXA VALOR SMALL CAP FIC AÇÕES	28	50.961,60	46.540,46	2.758,34	15.238,91	-32.517,16	3.459,63	55.544,08	101.378,35	87.486,16	-34.276,25	-54.457,67	101.600,53	343.714,98
	FRANKLIN TEMPLETON FVL	31	138.247,03	50.088,57	-31.811,20	15.757,60	-63.451,48	18.678,31	74.689,99	100.792,40	128.228,90	263,64	-79.179,49	108.602,34	488.903,51
F I P	INFRAEFC FIP (NV7 B2)	34	832.890,00	267.212,95	-268.997,18	105.119,21	-140.885,23	97.967,52	600.793,54	909.550,59	836.535,95	-128.506,63	-826.399,50	912.392,91	3.197.743,53
F I P	ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	36	-17.120,07	-15.753,09	-20.892,61	-15.573,28	-18.993,61	-18.099,59	-6.957,74	-24.441,46	-12.864,78	-6.404,92	-19.599,85	-21.908,23	-189.539,23
F I P	BEX OSASCO - FIP	35	-3.676,86	-2.922,44	-3.729,21	-3.998,84	-3.559,02	-3.394,46	-3.463,87	-3.711,40	-3.236,96	-3.455,95	-3.213,36	-548.204,71	-585.567,08
F I I	BR HOTÉIS FII - (GOLDEN TULIP)	41	-5.801,74	-4.778,61	-6.116,69	-4.777,58	-5.825,40	-5.555,46	-5.797,00	-6.076,98	-5.224,51	-5.502,66	-5.384,97	-5.374,03	-66.215,63
F I I	BR HOTÉIS FII - (GOLDEN TULIP)	41	-364.348,99	-3.286,57	-448,76	811,15	-252,78	550,59	335,45	205,29	-471,76	-2.338,20	-3.971,13	22.346,70	-350.175,74
F I I	ATICO RENDA FII	37	-754,97	-246,92	-448,76	5.043,14	-363,77	-1.446,31	-898,41	-6.545,29	-941,38	-1.477,34	-2.911,94	-438.099,49	-448.363,90
	TOTAL DE RENDA VARIÁVEL		441.167,37	240.325,32	-299.373,30	87.057,16	-169.152,67	70.022,29	584.011,97	868.986,75	813.796,54	-147.685,70	-861.400,75	-78.886,85	1.548.881,95
	RENDIMENTO TOTAL SEM RESERVA ADMIN.		4.082.103,19	5.587.810,52	3.525.729,06	1.790.369,87	506.174,95	-3.513.534,58	4.965.092,90	4.194.984,23	4.215.691,43	1.515.930,60	-634.994,60	953.402,01	27.198.759,84
	RESERVA ADMIN. - SANTANDER CORPORATE DI		240.018,20	194.050,02	246.842,99	187.490,21	226.106,33	210.487,96	201.188,25	215.140,78	172.026,29	172.631,27	153.686,17	146.819,75	2.366.488,22
	RENDIMENTO TOTAL		4.322.121,39	5.781.860,54	3.772.572,05	1.977.860,08	732.281,28	-3.303.046,62	5.166.281,15	4.410.125,01	4.387.717,78	1.688.562,07	-481.308,43	1.100.221,76	29.555.248,06

Prezados:

O ano de 2017, teve como retrospectiva para os principais índices de rentabilidade um resultado positivo: Fundos IMA-B - fundos IRF-M - Bolsa, apresentaram bons resultados. Queda da taxa de juros, inflação sob controle e alguns sinais de recuperação do PIB animaram os investidores. Apesar das confusões políticas, incertezas quanto a aprovação da reforma da previdência no Congresso, altos índices de desemprego e alguns sinais de crescimento econômico, podemos afirmar com quase certeza que o pior ficou para trás. No caso específico do IPML, obtivemos um resultado positivo de rendimentos no exercício no total de R\$ 29.555.248,06. Devemos salientar que a nossa Provisão de Ajustes para Perdas, ficou no montante de R\$ 16.969.691,73 devido ao resultado negativo dos Fundos problemáticos, mais especificamente: INCENTIVO I - INCENTIVO II - LEME REC - GUERPARDO - ATIVO FII - ATICO GERAÇÃO ENERGIA - BR HOTÉIS -

VIVALDO