



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória

ATA DA 37ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Aos vinte e nove dias de abril de dois mil e quatorze, os membros do Comitê de Investimento, constituído pela Portaria nº 149/2013, publicada no jornal A Gazeta do dia 14/6/2013, oriundo do Processo Administrativo nº 656/2012, a saber: Herickson Rubim Rangel, Luiz Carlos Vieira da Silva, Tatiana Prezotti Morelli, Eliana Maria Cavatti dos Santos, Cleber José de Miranda, Angelo André Vieira Segatto e João Luiz Vanzo, reuniram-se no gabinete da Presidência do IPAMV, situado à Rua Chafic Murad, 712, Bento Ferreira, Vitória-ES às 14 horas, para debaterem os seguintes assuntos: leitura da ata anterior, informes gerais, análise do cenário econômico e outros assuntos. A reunião foi aberta com a presença do Coordenador de Gestão de Recursos de Terceiros do Banestes S/A, Sr. Marcos Amaral e do Gerente de Negócios Financeiros, Sr. Leonardo Perini Teixeira que atualizaram a posição da carteira do FUNDO BANESTES DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DO INVESTIMENTO EM AÇÕES BTG PACTUAL DIVIDENDOS. Marcos informou a estratégia de investimento do Fundo máster que tem como objetivo buscar sempre rentabilidades diferenciada de uma carteira Ibovespa, e tem como filosofia de investimentos três importantes tópicos: 1) Concentração: hoje a carteira é composta por 18 papeis (Ambev, Natura, Odontoprev, Lojas Renner, Cielo, Itausa, ItauUnibanco, BBseguridade, Ecorodovias, Vale, Equatorial, BMFBovespa, Ultrapar, Cosan, Telef Brasil, CPFL Energia, Cemig, Santos Brp); 2) Conhecimento: Investimentos em empresas de alto grau de competitividade e com qualidade de gestão; 3) Qualidade: foco na geração de caixa e em valuations descontados. Marcos informou também que o Fundo no início do ano de 2014 obteve um desempenho bem mais satisfatório que o IBOVESPA, apesar de ter apresentado rentabilidade negativa, isso porque o fundo tem ativos de boas empresas pagadoras de dividendos. Na sequencia, Leonardo apresentou o Fundo Banestes Capital Protegido I FIC FIM que terá sua captação no dia 9/5/2014. Consiste em um fundo atrelado à variação do preço das ações de três empresas americanas: Google, Apple e Facebook. Após a data de captação, ele será fechado para aplicação, impossibilitando a entrada de novos investidores. Não há valor mínimo para aplicação. O cálculo da rentabilidade da carteira será feito com base na variação do preço da “cesta”, composta por um terço de ações da cada empresa. O prazo de investimento é de 572 dias (pouco mais de 18 meses) e não poderá haver resgate nesse período. Como este é um fundo de capital protegido, a estrutura montada permite os seguintes cenários: 1) se a rentabilidade da cesta de ativos for negativa no período, o retorno



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória para o fundo será igual a zero; e, 2) se a rentabilidade for positiva, o retorno será o dobro da rentabilidade das ações, limitado a 30%. Encerrada as apresentações, foi aberta a palavra aos participantes para as considerações sobre a estrutura apresentada. Herickson informou que solicitará uma avaliação à consultoria financeira, uma vez que o fundo trabalha com derivativos, para isso Marcos ficou de enviar o regulamento e o prospecto do fundo bem como uma arquivo xml para avaliação dos ativos pela Risk Office. Caso essa estratégia esteja respaldada pela Resolução CMN nº 3992/2010, o comitê aprovou um aporte de até R\$ 2.000.000,00 no referido fundo. Herickson comunicou sua aprovação no exame da CPA-20 tendo recebido os cumprimentos de todos os demais membros. Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião, na qual eu, Luiz Carlos Vieira da Silva, lavrei a presente ata, que será assinada por mim e demais membros presentes.

Herickson Rubin Rangel

Presidente do Comitê e Representante do IPAMV
Certificado pela ANBIMA

Tatiana Prezotti Morelli

Membro e Representante do IPAMV
Certificado pela ANBIMA

Luiz Carlos Vieira da Silva

Membro e Representante do IPAMV
Certificado pela ANBIMA

Cleber José de Miranda

Membro e Representante do Legislativo Municipal
Certificado pela ANBIMA

Eliana Maria Cavatti dos Santos

Membro e Representante do Executivo Municipal

Angelo André Vieira Segatto

Membro e Representante do Conselho Fiscal

João Luiz Vanzo

Membro e Representante do Conselho Administrativo