

**ATA Nº 14/2019 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE DOURADOS EM 15/10/2019.**

Aos quinze dias do mês de outubro do ano de dois mil e dezenove, às oito horas, na sala de reunião do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dourados, nesta cidade de Dourados, Estado de Mato Grosso do Sul, foi realizada reunião ordinária, tendo como objetivo a seguinte pauta: **1) Apresentação de fundos e Análises do Mercado Financeiro segundo A senhora PRISCILA NAVARRO RUBIO MARINHO representante da GRID AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTO LTDA; 2) Análise dos Fundos: CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESA II FIC MULTIMERCADO com CNPJ: 14.386.860/0001-10, BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO com CNPJ: 18.079.540/0001-78 e AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO com CNPJ: 19.782.311/0001-88 e a Análise da Carteira; 3) Fatos relevantes dos fundos da Gestora INFINITY ASSET MANAGEMENT; 4) Alocação e Realocação de Recursos.** Estavam presentes os seguintes membros, José dos Santos da Silva, Luis Carlos Rodrigues Moraes, Rosane Ap. Fritzen D'Sampaio Ferraz e Theodoro Huber Silva. A senhora Andréa Londero Bonatto justificou ausência por motivo de férias, o senhor Luiz Constâncio Pena de Moraes justificou ausência por motivo de atestado médico e o senhor Orlando Conceição Malheiros justificou ausência por motivo de viagem. A Presidente do Comitê de Investimentos, Rosane Ap. Fritzen D'Sampaio Ferraz, deu início à reunião apresentando a convidada do dia ao Comitê de Investimentos, senhora PRISCILA NAVARRO RUBIO MARINHO representante da GRID AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTO LTDA, que inicia com a apresentação da Instituição GRID, na qual distribui fundos da Instituição Financeira ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA com CNPJ: 68.622.174/0001-20 credenciada como gestora pelo Edital de Credenciamento para Instituições Financeiras nº 01/2019 do PreviD. A sociedade agente autônomo GRID é focada em atender principalmente aos Regime Próprios de Previdência Social. A convidada Priscila expos sua opinião em relação a conjuntura econômica, e suas expectativas sobre a taxa de juros é de queda para o final do ano de 2019 e início do ano de 2020, devido a atual situação política e econômica do Brasil, proporcionando uma inflação controlada e crescimento das Indústrias. Favorecendo assim o enriquecimento do mercado financeiro, ela ponderou também que é necessário acelerar o consumo também, pois sem o crescimento do consumo não há uma melhora na economia. Priscila recomenda como estratégia de investimento para o próximo ano, apostar em fundos com maiores riscos, pois a previsão do mercado é de oferecer melhores retornos em ativos de ações. Priscila Navarro trouxe as lâminas dos fundos que a GRID tem interesse de receber aportes financeiros do PreviD, e apresentou as análises das categorias de fundos aos membros presentes do comitê. Inicia falando do fundo ICATU VANAGUARDA DIVIDENDOS FIA com CNPJ: 08.279.304/0001-41, fundo esse que possui uma gestão ativa, baseia-se na estratégia de dividendos que consiste em 2 pilares: 1) capacidade de a empresa crescer e distribuir bons lucros/dividendos com boa previsibilidade e 2) dos investidores obterem ganhos de capital. A gestão do fundo prioriza uma alocação qualitativa da carteira, proporcionando a diversificação da carteira e fundo menos volátil. Apresentou também o fundo OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA com CNPJ: 11.628.883/0001-03, tendo como gestor a Instituição

OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA com CNPJ: 27.916.161/0001-86, onde o fundo tem como objetivo obter ganhos de capital acima do Ibovespa se utilizando da análise fundamentalista de empresas além de uma gestão ativa no mercado à vista e de derivativos respeitando as regras de enquadramento das Resoluções 3.792/09 e 3.922/10 do Conselho Monetário Nacional. O fundo ICATU IBX, considerado como fundo passivo e concorre diretamente com o fundo BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕESCNPJ: 30.847.180/0001-02 que temos em nossa carteira. Os fundos IMA B 5+, são 100% títulos públicos, enquadrados no art. nº 7, inciso I, b. Os fundos de crédito privado possuem uma gestão conservadora, tendo como o principal benchmark o IMA B 5, fundos dessa categoria crédito privado estão todos atrelados à inflação, não tem carência, a sua rentabilidade é maior que o CDI. E para finalizar recomenda-se investimento em mercado de bolsa, será uma opção para próximos anos. No segundo assunto da pauta foi solicitado a análise dos Fundos que tem como objetivo a realocação do fundo multimercado discutido na ata anterior: CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO com CNPJ: 14.386.860/0001-10, BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO com CNPJ: 18.079.540/0001-78 e AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO com CNPJ: 19.782.311/0001-88 e a Análise da Carteira para a Consultoria em Investimentos Crédito e Mercado, porém somente estavam disponíveis 2 análises dos fundos: CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO e BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO para o dia da reunião ordinária do comitê de investimentos em 15 de outubro de 2019. Os membros presentes analisaram os fundos da carteira e os retornos obtidos até o mês atual e concluíram que o fundo CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO está fechado para captação e o fundo BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO é preciso analisar mais a relação risco retorno quanto as perspectivas da economia global, principalmente relacionada ao benchmark. Sendo assim o Comitê sugere análise de novos fundos que apresentem uma boa relação risco retorno e que condiz com a mesma estratégia de alocação do recurso supracitado. Em relação a estratégia benchmark S&P, no qual o PreviD possui aplicação no fundo SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO, CNPJ nº 21.595.829/0001-54, os membros decidem em consenso marcar uma reunião com o representante do gestor para decidir se haverá uma preocupação em relação ao hedge da carteira, ou manterá a mesma posição no fundo. No terceiro assunto da pauta, a presidente Rosane Ap. Fritzen D'Sampaio Ferraz faz a leitura do último FATO RELEVANTE dos fundos da Gestora INFINITY ASSET MANAGEMENT, enviado pelo Administrador Fiduciário BRB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. com CNPJ: 33.850.686/0001-69 publicado na CVM na data de 07/10/2019. O assunto discutido foi pertinente a um possível novo cronograma ou que fosse providenciado o plano de liquidação dos FUNDOS por parte do gestor, solicitado pelo Administrador nos termos do que já fora comunicado aos cotistas anteriormente. Será convocada Assembleia Geral Extraordinária – AGE para deliberar sobre a liquidação dos fundos até dia 11.10.19, caso não haja a definição de novos prazos definidos pelo Gestor INIFITY, no caso de haver inércia deste, será liquidado pela BRB DTVM, baseado na liquidez atual dos ativos e conforme instrução CVM nº 555/2014. A apresentação do plano de liquidação e a convocação de uma assembleia não impedirá a transferência dos

fundos, desde que ocorra até o dia de realização da AGE, caso em que esta poderá ser cancelada. E com isso os fundos permanecem fechados para a realização de aplicações e resgates, até que seja finalizado o processo de transferência ou liquidação. E logo após a presidente do comitê faz a leitura da Convocação para Assembleia Geral Extraordinária dos Fundos INFINITY recebida via e-mail, os fundos são INFINITY LOTUS FI RF com CNPJ: 09.319.052/0001-08, INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RF com CNPJ: 15.188.380/0001-07 e o fundo INFINITY INSTITUCIONAL FIM com CNPJ: 05.500.127/0001-93, que acontecerá na data de 29 de outubro de 2019, no local Quadra 1, Bloco E, Edifício Brasília, 7º andar, Brasília/DF, CEP 70.072-900, horário das 15:00hs. A convocação aos cotistas para a AGE tem por finalidade aprovar um dos itens (I) ou (II), na qual o primeiro (I) item trata da transferência da administração e da custódia dos três fundos já citados acima para a PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A, inscrita no CNPJ sob o nº 00.806.535/0001-54, a partir da data de realização da assembleia, sendo que o regulamento a entrar em vigor na data de alterações necessárias à atualização dos dados cadastrais dos novos prestadores de serviços e demais informações pertinentes a transferência dos fundos constam no FATO RELEVANTE publicado na CVM na data de 07/10/2019. E o segundo (II) item é referente a liquidação imediata do fundo, conforme o plano de liquidação apresentado pelo Gestor, constante do item “Informações Adicionais” da convocação. Sendo assim no mesmo dia o comitê de investimentos recebeu via e-mail um parecer do escritório da Consultoria Jurídica contratada pela gestora Infinity “BOCATER, CAMARGO, COSTA E SILVA, RODRIGUES ADVOGADOS, como também uma carta enviada aos cotistas pela gestora Infinity. O comitê de Investimento leu todo assunto pertinente e entendem em consenso que é hora de manter a calma para analisar as próximas estratégias e marcarmos uma próxima reunião pra discutirmos os fatos. A próxima reunião ficou adiantada a do dia 29/10/2019 para o dia 18/10/2019. No último assunto da pauta os membros em consenso decidiram manter as alocações e resgate de recursos previdenciários conforme a decisão constada na Ata nº 12/2019 de 17/09/2019. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, tendo eu, Theodoro Huber Silva, lavrado a presente ata que depois de lida e achada conforme, fica assinada por todos os presentes.

Rosane Ap. Fritzen D’Sampaio Ferraz  
Presidente

Luis Carlos Rodrigues Morais  
Vice-Presidente

José dos Santos da Silva  
Membro

Theodoro Huber Silva  
Membro