



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

04.01.2018

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 04 de janeiro de 2018 às 9:30 horas para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Apresentação do fundo Kinea IV;
- b) Credenciamento de gestores.

Sob a Presidência interina de José Onofre Lourenço foram registradas as presenças dos membros: Edson Andrella, Renato Aparecido Biagi e Vânia Aparecida Lopes. Foi registrada a ausência do membro Orivaldo Benedito de Lima.

Foi registrada a presença do Tesoureiro do IPMC, Tiago Muniz dos Santos.

Presentes, também, à reunião o Sr, Fábio Pedro de Souza, da Superintendência Comercial Poder Público do Itaú Unibanco e Eduardo Sant'Anna Marrachine, sócio Diretor da Kinea Private Equity.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação, conforme segue:

O Sr. Fabio agradeceu a disponibilidade dos membros do Comitê em recebê-los, disse que é o gerente responsável do Itaú Unibanco perante o IPMC e passou a palavra para o Sr. Eduardo.

O Sr. Eduardo agradeceu a disponibilidade, discorreu sobre a gestora Kinea, seus objetivos, área de atuação, estrutura, equipe, patrimônio sobre gestão, histórico, proprietários (sendo 80% do Itaú), retornos históricos, apresentou cases de sucesso e falta de liquidez de FIP, onde o dinheiro pode ficar investido por até 10 anos..

Foi registrada a presença do Conselheiro Orivaldo.

O Sr. Eduardo registrou que não tem nenhum caso de insucesso na gestora e que mesmo em momento de retração na economia conseguiu entregar resultado aos investidores. Discorreu sobre os critérios que definem a estratégia de investimento e citou segmentos alvo: saúde, educação, turismo e agronegócio. Salientou que se trata de um produto de renda variável, que não tem liquidez ou garantia de retorno. Destacou a equipe de gestão da Kinea, sendo a maioria vinda da AIG Capital Partners.

O membro Edson perguntou se os fundos anteriores da Kinea cobraram taxa de performance e se os percentuais constantes nas lâminas eram líquidos. Foi respondido pelo Sr. Eduardo que havia taxa de performance nos anteriores e que os retornos apresentados nas lâminas não são líquidos. Foi explicado como se calcula a taxa

Handwritten marks and signatures at the bottom right of the page, including a large 'X' and several initials.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

de performance e informado que do retorno bruto é abatida a taxa de performance, assessoria ambiental, jurídica e auditoria.

No fundo Kinea IV o Itaú-Unibanco deverá aportar cerca de R\$ 150 milhões, devendo ser captados ao menos R\$ 700 milhões do Private Bank, R\$ 450 milhões de RPPS/fundos de pensão e 50 milhões de dólares no exterior.

O Sr. Fábio, informou os RPPS que já assumiram compromisso de aporte no fundo.

O Sr. Eduardo informou que as atividades do fundo devem ser iniciadas em fevereiro.

A membro Vânia, perguntou sobre os investimentos em hospitais, registrando que tem caído o número de usuários das operadoras e foi respondido que o foco é o atendimento particular e não no serviço público, além de o foco da gestora ser hospitais que tenham receita mais pulverizada, com clientes bons pagadores.

O membro Edson perguntou se já havia empresas prospectadas para investimento dos recursos captados. E foi respondido que sim.

O membro Edson perguntou se o fundo estava enquadrado nas novas disposições da Resolução n° 3922 e foi respondido que sim. Perguntou sobre o prazo para assumir o compromisso e foi respondido que deve ser encerrada a captação até o final de janeiro.

O Sr. Eduardo, respondendo a questionamento do membro Edson, informou que no início devem ser chamados 3% do valor assumido e para o ano de 2018, no máximo mais 3 aportes.

O Sr. Eduardo encerrou dizendo que seria um prazer ter o IPMC como parceiro, prestou esclarecimentos sobre a curva J e agradeceu mais uma vez a disponibilidade.

O Sr. Fábio registrou que o produto tem a bandeira do Itaú e Kinea, que tem um ciclo de 4 anos para ser lançado, configurando uma oportunidade.

A reunião foi interrompida por 5 minutos para as despedidas.

A reunião foi retomada, quando o membro Edson perguntou sobre as impressões dos demais membros sobre o produto. A membro Vânia reiterou sua preocupação com investimento em hospital. O membro Edson disse que a gente pensa nas peculiaridades dos hospitais de Catanduva, que tem uma concentração de atendimento de plano do próprio hospital e acredita que as empresas prospectadas devem ser objeto de uma pulverização de recursos. Registrou ainda que é preciso diversificar os investimentos e que na retomada da economia e emprego deve aumentar o número de usuários de plano de saúde.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

O membro Edson informou que o compromisso mínimo deve ser de R\$ 7.500.000,00 e que os aportes devem ser feitos de acordo com a chamada de capital. O parecer da Crédito e Mercado é favorável e o produto está enquadrado na política de investimentos.

Por unanimidade foi decidido o compromisso de investimento no valor de R\$ 7.500.000,00, devendo o responsável técnico providenciar o atestado com o fluxo de caixa e os documentos para credenciamento da gestora e administradora.

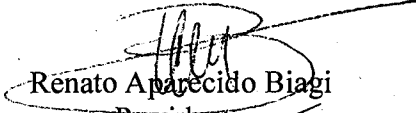
O membro Onofre perguntou quais os RPPS que já haviam assumido compromisso de investimento e foi informado: Amprev, R\$ 60 milhões; Bertoga, R\$ 20 milhões; Divinópolis, R\$ 15 milhões; São José dos Campos, R\$ 25 milhões; Joinville, R\$ 40 milhões; Rio Preto, R\$ 10 milhões; Manaus R\$ 7,5 milhões; Itu, R\$ 10 milhões; Barueri, R\$ 10 milhões; São Bernardo do Campo, R\$ 10 milhões; Jaraguá, R\$ 10 milhões; Jundiaí, R\$ 10 milhões e Jacareí, R\$ 10 milhões.

O membro Renato registrou que acredita na retomada da economia, com bons reflexos para investimento em saúde e educação.

Os membros do Comitê foram perguntados sobre interesse na Presidência e Secretaria do Comitê para o exercício de 2018. Manifestaram interesse o membro Renato e a membro Vânia, respectivamente, os quais foram eleitos por aclamação e assumiram imediatamente suas funções.

Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 04 de janeiro de 2018.


Renato Aparecido Biagi
Presidente


Vânia Aparecida Lopes
Secretária

Membros:

Edson Andrella



José Onofre Lourenço



Orivaldo Benedito de Linnea

