



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 86ª REUNIÃO ORDINÁRIA

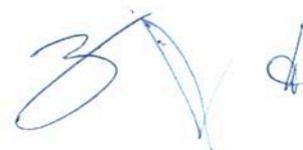
Aos 16 (dezesesseis) dias do mês de maio de dois mil e dezenove, às 9:00 horas, conforme prévia convocação, por meio eletrônico, reuniu-se ordinariamente o Conselho Deliberativo da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo PREVCOM, no auditório do 2º andar da sede da Fundação, nesta cidade de São Paulo. Presentes os Senhores José Roberto de Moraes, Presidente do Conselho, Alberto Goldman, Ana Paula Garcia Romero, Neide Saraceni Hahn, Paulo Minetto Maceta, Rubens Peruzin, Carmem Ferreira de Souza Fernandes Costa, Fernando Zanelli e Filipe Camargo Barwick. Pela Diretoria, Carlos Henrique Flory, Diretor-Presidente, Karina Damião Hirano, Karina Marçon Spechoto Leite, Diretoras, Paulo Roberto da Rosa, Assessor. Como visitante para participar em momento específico, o Sr. Rafael Sampaio, representante da PPS Portfólio Performance Ltda. Na abertura da reunião o Presidente do Conselho deu as boas-vindas a todos e na sequência submeteu ao colegiado a Ata da 85ª reunião, aprovada por unanimidade. Seguindo, para apresentação do item 2 da pauta, passou a palavra ao Sr. Rafael que iniciou pela apresentação de estudo técnico de ALM Asset Liability Management/Fronteira Eficiente. Referido estudo analisou aspectos qualitativos e quantitativos, utilizando diversas simulações de cenários e sugerindo carteiras de investimentos com diferentes composições e níveis de risco, permitindo que a Fundação diversifique os novos investimentos advindos de novas contribuições, de reinvestimentos de cupons, bem como da transferência do fundo aberto Itaú Verso A para outros fundos. Foram apresentadas e discutidas características e resultados das diversas soluções de Fronteira Eficiente, sendo aprovada a “solução 5”, que apresenta maior diversificação em MULTIMERCADOS, com aplicação no exterior contendo 50% MSCI WORLD (Global) e 50% MSCI EUROPE (Europa). Na sequência, o Sr. Rafael apresentou o ranking dos gestores por segmento de aplicação: i) para aplicação em Ações Livres, foi aprovado o Fundo Itaú Institucional Ações PHOENIX FI do gestor ITAÚ ASSET; ii) para investimento no Exterior, para o caso de Fundo Global, foi aprovada a aplicação no FUNDO MS GLOB EQTY MANAGERS INST FC FI MULT IE, do gestor M SQUARE e para o caso de Fundos Europa, foi aprovada a aplicação no



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 86ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Fundo VOTORANTIM ALLIANZGI EUROPE EQUITY, do gestor VOTORANTIM. Na sequência foram apresentadas e aprovadas as seguintes alterações nas Políticas de Investimentos: i) o limite superior de alocação de empréstimos em operações com Participantes, passa a ser de 15%; ii) o limite de concentração por emissor passa ser de 10%. Finalizando, o Conselho recomendou que o estudo técnico de ALM – Asset Liability Management / Fronteira Eficiente apresentado e que embasou a revisão e as alterações nas Políticas de Investimentos, passe a ser parte integrante da presente ata. Encerrada a exposição, o Diretor-Presidente, fazendo referência ao item 3 da pauta, informou que a proposta da destinação de receita para constituição do fundo de fomento de que trata a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, será apresentada ao colegiado oportunamente. Seguindo, o Presidente do Conselho passou a palavra ao Diretor-Presidente que comentou sobre a necessidade de se rever a alíquota da contribuição mensal do patrocinador aprovada pelo Conselho Deliberativo na 81ª reunião realizada em dezembro/2018. Após discussão, o colegiado aprovou a revisão do percentual mínimo de contribuição do patrocinador, que deverá ser de 7,5% (sete e meio por cento), incidente sobre o Salário de Participação, necessário para que a SP-PREVCOM aceite celebrar convênio de adesão tendo por objeto o Plano de Benefícios PREVCOM MULTI. Na sequência, o Diretor-Presidente fez a apresentação do Relatório da Diretoria Executiva, dados das atividades previdenciárias e administrativas referentes a março de 2019, detalhando o número de participantes, total e por planos, assistidos, a arrecadação, as contribuições e carregamento, as portabilidades e o valor líquido transferido para o fundo previdenciário. Sobre os investimentos, posição abril, demonstrou a composição do Fundo Paulista, valor acumulado e valor da cota, a evolução do patrimônio e a captação líquida, a distribuição do patrimônio por plano, o quadro comparativo da rentabilidade acumulada anual do FIC Paulista com os principais índices de referência, o retorno acumulado dos últimos 12 meses e o retorno acumulado em 2019. Quanto ao item 6 da pauta, que trata do Ofício COMITÊ GESTOR RP nº 001/2019, o Conselho tomou conhecimento de seu conteúdo e da resposta da Diretoria. 



**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORINÁRIAS
DO CONSELHO DELIBERATIVO****ATA DA 86ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

Em continuidade, o Presidente do Conselho deu conhecimento de consulta formulada pelo Presidente do Comitê Gestor do Plano RG, sobre a possibilidade daquele Comitê, eventualmente, realizar reuniões virtuais. Após discussão, o Conselho manifestou-se no sentido de que as reuniões desses colegiados, via de regra, devem ser presenciais. As reuniões virtuais poderão ocorrer em caráter excepcional e desde que plenamente justificadas, condicionando ainda, a aquiescência da totalidade dos participantes. Nada mais a tratar, agradeceu a participação de todos, encerrando a reunião às 11:10 horas. Para constar, eu, Cesar Gnoatto, secretário a reunião, lavrei e subscrevo esta Ata que, após lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros titulares presentes.


José Roberto de Moraes
Presidente do Conselho
Alberto Goldman
Conselheiro
Ana Paula Garcia Romero
Conselheira
Neide Saraceni Hahn
Conselheira
Paulo Rafael Minetto Maceta
Conselheiro
Rubens Peruzin
Conselheiro
Cesar Gnoatto
Secretário