

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DO HORTOPREV

No vigésimo nono dia do mês de Maio de 2014, na sala de reunião do Hortoprev por solicitação da Diretora superintendente reuniram – se os membros do Conselho Administrativo, sendo os senhores João Carlos Rodrigues – Representante da Associação dos Servidores, José Carlos Rodrigues, representante da Secretaria de Administração, o Sr. Willian Idrani - Representante do Poder Legislativo e Rosemary Aparecida de Oliveira Mendes- Diretora Administrativa e Financeira do Hortoprev. Com a palavra a diretora Superintendente agradeceu a presença de todos, e colocou a seguinte pauta: **1) Apresentação da Empresa Leme Investimentos**, com a palavra, o Sr, Ivan, sócio proprietário da Leme, agradeceu a oportunidade, explanou sobre a atuação da Leme junto ao mercado financeiro, há mais de 20 anos atuando, sobre sua expertise e a seriedade do trabalho junto aos RPPS, deixou um convite a todos para conhecer o escritório, passando a palavra ao Sr. Jean, sócio proprietário, abriu uma apresentação institucional da empresa, explanou sobre os critérios de avaliação utilizados para os créditos privados, suas garantias registradas, os monitoramentos através da participação nos conselhos de administração, muitas vezes fazem parte em cem por cento da gestão das empresas investidas, entre outras formas, através de um modelo diferenciado de atuação juntos às empresas que recebem o crédito. No tocante aos FIDICs, apesar de ter a obrigatoriedade mínima de 50% de garantias reais, os FIDICs da Leme não trabalham com garantia real inferior a 100%. Informou a todos que tem um patrimônio superior a R\$ 500.000.000,00, ficados em produtos para crédito, possui o Rating Bra+ pela Sr.Rating, explanou sobre os fundos que o Hortoprev possui na carteira, sendo Leme Brasprev, Leme Fidic, esclarecendo que os Fidics são produtos bons, onde a CVM melhorou o grau de dificuldades para essa modalidade, fazendo que a estrutura fique mais segura, e que esse é um dos produtos Carro Chefe da empresa, explanou sobre o IMA, o qual informa que sofreu um pouco a volatilidade. Passou ao comparativo da carteira utilizada através do CADPREV, onde o Leme Brasprev foi a primeira melhor rentabilidade da carteira em 2013 e vem sendo até o presente momento, e o Fidic Leme foi o 3º melhor da carteira, com relação à análise de riscoXretorno, demonstra que os fundos estão adequados, com um excelente retorno com um risco considerado moderado. Abriu para que os conselheiros dirimissem possíveis dúvidas, nada mais havendo, informou que estão lançando um Novo FIDIC que está sendo estruturado e um FIC de FIP que já está aberto à captações. **2) Apresentação da Empresa Queluz Investimentos**, com a palavra o Sr. Maurício Pedrosa, gestor de Renda Variável, iniciou a apresentação, explanando sobre a situação institucional da empresa, explicando as metodologias utilizadas para as escolhas de papéis, a expertise sobre Renda Variável, avaliação dos níveis de



governança exigidos para as empresas investidas, o entendimento que atualmente o IBX100 apresenta melhores resultados que o Ibovespa, a importância de fundos de investimentos ativos em renda variável, explicou um pouco da filosofia e tecnologias utilizadas para escolhas das empresas, devido diligência nas empresas, checagem da saúde da empresa em diversas avaliações, após explicações diversas sobre a empresa, passou a explicar às análises efetuadas na carteira do Hortoprev, informando que ficou em 3º lugar como maior retorno na nossa carteira de investimentos, em toda a carteira o fundo Queluz Valor Fia representa o menor risco da nossa carteira de ações.

3) PROPOSTA DE INVESTIMENTO, a Diretora Financeira abordou a proposta apresentada, referendando os critérios utilizados, onde resgata de fundos que não vêm apresentando performances satisfatórias e realocando em fundos que vêm apresentando melhores resultados na carteira. Todos analisaram a carteira, fizeram suas considerações, sendo aprovados por unanimidade. Nada mais havendo a tratar deu-se por encerrada a reunião onde eu Eliane Valim dos Reis, digitei, e os membros acima citados assinam a presente ata.


ELIANE VALIM DOS REIS


JOÃO CARLOS RODRIGUES


JOSÉ CARLOS RODRIGUES

ROSEMARY AP. DE OLVEIRA MENDES


WILLIAN IDRANI