



DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE OSASCO – IPMO – ATA DE 13/05/2019

Em **13 de maio de 2019, às 09:30 horas**, na sala de Reuniões do Gabinete da Presidência do IPMO, situado na Rua Avelino Lopes, nº 70, nesta cidade, reuniu-se o Comitê de Investimento deste Instituto, **Sr. Francisco Cordeiro da Luz Filho, Sr. Ricardo de Camargo Sanchez Pereira e o Sr. Francisco Pedro da Silva**. **Dando início aos trabalhos registramos a decisão do Comitê de Investimentos** do resgate total do Fundo BRADESCO FIC FIM MACRO INSTITUCIONAL (CNPJ: 21.287.421/0001-15) e aplicação do valor resgatado em dois Fundos, sendo R\$ 2.000.000,00(Dois milhões) no BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+ (CNPJ: 13.400.077/0001-09) e o restante no Fundo BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B (CNPJ: 20.216.216/0001-04) no valor aproximadamente de R\$2.250,000,00(Dois milhões, duzentos e cinquenta mil reais).Registramos ainda que o Comitê de Investimentos autorizou o resgate no valor de R\$ 4.000.000,00(Quatro milhões) do Fundo CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RF (CNPJ: 14.508.605/0001-00) e aplicação no valor de R\$ 4.000.000,00(Quatro milhões) no Fundo CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LP (CNPJ: 08.070.841/0001-87) da Caixa Econômica Federal.

Registramos no dia 30/04/2019 às 14:00 horas a participação do Comitê de Investimentos na reunião do Comitê de acompanhamento do Fundo W7 Fundo de Investimento em Participações (CNPJ: 15.711.367/0001-90), na A5 Gestão de Investimentos Ltda., localizada na Rua Joaquim Floriano, nº 466, 15º andar, Conjuntos 1.502 e 1.503, Itaim Bibi, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. Aonde foram apresentados relatórios dos investimentos com os seguintes destaques: **COLAB** é uma rede social ligando o cidadão ao governo. É utilizado por mais de 1.900 funcionários públicos e 200.000 usuários. Curto prazo: melhorar os principais indicadores de desempenho (Dobrar a receita mensal, melhorar a experiência do cliente e alcançar 300k usuários). Longo prazo: Em fase de captação de um novo investimento, que será usado para desenvolver ainda mais a plataforma, ampliando o engajamento entre cidadãos e governos. **DRESS & GO** foi a primeira empresa brasileira de aluguel de vestidos online, oferecendo vestidos e acessórios dos mais conceituados estilistas do mundo. Curto prazo: captação de US\$ 12 milhões para expandir o modelo de Revenue Share, melhorar a parte de TI e a introdução do plano de assinatura. Longo prazo: consolidar a posição de maior empresa de consumo consciente na América Latina. **KEKANTO** é um guia que ajuda as pessoas a encontrarem tudo na cidade, permitindo que os usuários recebam atualizações sobre atrações e locais, além de comentar, revisar e conectar-se a outros usuários na plataforma. **STATUS** - Companhia gera caixa para manter operação. Os investidores e a equipe continuam tentando encontrar a melhor alternativa para o ativo, vendê-lo ou fundi-lo com outros negócios correlatos. **DELIVERY DIRETO** é uma plataforma de delivery para restaurantes. Ele fornece toda a infraestrutura para que os restaurantes tenham seu próprio delivery, o que lhes permite depender menos dos Market Places, melhorando suas margens e aumentando sua independência. Delivery Direto atualmente conta com cerca de 1.100 clientes e R\$ 500 mil de MRR. **PRÓXIMOS PASSOS** Curto prazo: implementação do novo modelo de precificação e melhoria dos indicadores LTV e CAC. Longo prazo: solução one-stop-shop para pequenas e médias empresas, especialmente restaurantes (solução de entrega, pagamentos, ERP, CRM, gerenciamento de estoque e etc.). **ZARPO** é a maior agência de viagens Premium online do Brasil. Curto prazo: expandir a operação para mais hotéis e resorts nacionais e internacionais. Longo prazo: aluguel de habitação (Airbnb), expansão latam. **MARK 2 MARKET** Plataforma SaaS baseada na Web que ajuda empresas não financeiras a monitorar e gerenciar seus contratos financeiros, como investimentos, dívidas e derivativos. A Mark 2 Market também fornece serviços de



consultoria em gestão de tesouraria, riscos financeiros e contabilidade. Curto prazo: aumentar base de empresas utilizando plataforma M2M. Longo prazo: depositário central, a fim de atender às demandas dos clientes com tecnologia mais dedicada ao CRA. A M2M se tornará concorrente da B3 (bolsa de valores brasileira). **Q! BAZAR** é a maior varejista outlet do Brasil. Segue uma estratégia omnichannel, incluindo uma plataforma de e-commerce, lojas de varejo e um agressivo plano de expansão nacional. Curto prazo: alcançar mais de R \$ 100 milhões em receita com 30 lojas. Longo prazo: acelerar a plataforma omnichannel e atingir R \$ 2 bilhões em receitas em 5 anos. **PAGUS** é uma empresa que oferece crédito para que os brasileiros possam fazer compras pela internet de forma ágil, fácil e sem burocracia. Empresa mudou o produto depois da experiência anterior como Poupe Compre (canal off-line). Atualmente, a empresa é 100% digital (modelo de negócios da Affirm – www.affirm.com). **BEBÊ STORE** é um site para a compra de produtos para bebês, como roupas, sapatos, carrinhos e assentos. Empresa recebeu investimento de R\$ 130 milhões desde 2012 (R\$ 23 milhões da W7) W7 fez seu último investimento em 2015. Atômico deixou o país e W7 assumiu 100% da companhia. Bebê Store provavelmente irá alterar seu modelo de negócios de e-commerce para Market place. Joint. Venture com um parceiro importante está em negociação. **GUIATO** oferece uma ferramenta de busca online baseada em localização para produtos no Brasil. Os usuários do Guia podem encontrar ofertas, promoções e horários de funcionamento para vários estabelecimentos em sua cidade com apenas um clique. Grupo Abril pediu recuperação judicial. W7 não está envolvida. A empresa está avaliando suas alternativas de negócios. **WIDBOOK** é uma plataforma online que permite aos usuários encontrar e publicar livros e colaborar com autores de todo o mundo. Apesar de seu sucesso em termos de tráfego e conteúdo, a Widbook nunca chegou a um produto capaz de gerar receita. A5 Capital tentou tantas alternativas quanto possível para reposicionar o negócio antes de declarar falência.

Próxima reunião está pré-agendada para o dia 05/08/2019 às 14 horas na sede da A5.

Registramos no dia 02/05/2019, a renovação do credenciamento da Administradora BNY MELLON SERV.FIN.DTVM S.A (CNPJ: 02.201.501/0001-61).

Registramos no dia 03/05/2019 às 10:00 horas, a visita do Sr.Cleber Gobby Gerente do Poder Público e do Sr.Keslley Romanelli Crispim da Superintendência Comercial Poder Público representantes do Banco Itaú, aqui no IPMO, aonde vieram nos apresentar e fazer uma breve explanação sobre a administração e gestão Itaú, metodologias de riscos e facilidades operacionais. O Comitê de Investimentos aprovou a abertura da conta junto ao banco, o credenciamento no Instituto e aprovou previamente a análise junto ao Setor de Investimentos dos Fundos: Itaú Inst. Alocação Dinâmica II RF FIC FI (CNPJ 25.306.703/0001-73); Itaú Privite Multimercado S&P500 BRL FIC FI (CNPJ 26.269.692/0001-61); Itaú Dunamis FIC (24.571.992/0001-75), para possíveis aplicações posteriormente.

Registramos no dia 06/05/2019 às 14:30, a visita do Sr.Thiago Figueiredo representante da Aurora Capital Gestora de Recursos Ltda. para prestar esclarecimentos do Fundo GGR Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B 5.

Registramos no dia 07/05/2019 às 14:00 horas a participação do Comitê de Investimentos na Assembleia Geral de Cotistas do Fundo ÀTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES – ÀTICO FLORESTAL via Conferência Telefônica, na sede social da BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Inscrita no CNPJ nº 02.201.501/0001-61 (“BNY Mellon” ou “Administrador”), na qualidade de administrador do Fundo de Investimento em Cotas de Participações – Àtico Florestal (“Fundo”), localizada na Av.Presidente Wilson nº231, 4º andar, Centro, Rio de Janeiro/Rj com a seguinte ordem do Dia: 1. Deliberar pela substituição do Administrador, custodiante (s), distribuidor e escriturador do Fundo para a Terra Investimentos DTVM Ltda., considerando a proposta anteriormente apresentada; 2.

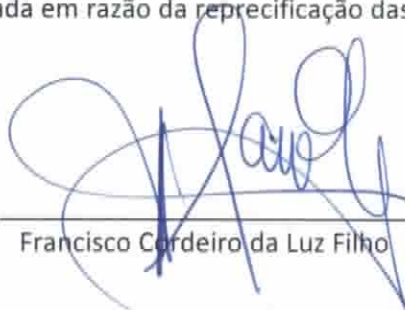


Deliberar pela alteração da taxa de Administração, considerando proposta apresentada pela Terra; **3.** Ratificar as indicações dos membros do comitê de investimentos para o Fundo investido, bem como a composição do comitê eleito; **4.** Orientar o voto a ser proferido na Assembleia Geral de Cotistas do Fundo investido; **5.** Prestação de esclarecimentos sobre as demonstrações financeiras e sobre as cotas do Fundo; **6.** Apresentação das despesas adiantadas pela BNY Mellon para o Fundo; **7.** Alteração e Consolidação do Regulamento do Fundo, contemplando as alterações conforme aprovadas na Assembleia. A Presidente iniciou a Assembleia com uma breve introdução, lembrando que (i) o BNY Mellon renunciou a administração fiduciária do Fundo desde maio 2018, porém vem prorrogando o prazo da sua renúncia em atendimento aos pedidos dos cotistas do Fundo; (ii) de acordo com a consulta formulada pela BNY Mellon, a CVM esclareceu que não vê óbices à substituição da Ático pela Queluz, desde que a Queluz prossiga com processo de desinvestimento do Fundo, com vistas a sua liquidação, bem como a área técnica da CVM, da mesma forma, esclareceu não ver óbices a substituição do BNY Mellon pela Terra, desde que igualmente seja seguida a condição indicada para troca de gestão, ou seja, que se prossiga com processo de desinvestimento do Fundo, com vistas à sua liquidação. **Deliberações:** Dando início às apresentações e deliberações, quando aplicável, os cotistas participantes decidiram da seguinte forma. Considerando que foi alterada a ordem do dia, passando a ser realizada da seguinte forma: 5,1,2,3,4,6 e 7. **Matéria 5:** O representante da área de auditoria da BNY Mellon esclareceu que em 06 de maio de 2019, foram finalizadas as remissões das demonstrações financeiras do Fundo investido, cujo os exercícios sociais encerrados em setembro de 2019 e setembro de 2017 já estão disponíveis na página eletrônica da CVM. Em havendo a transferência da administração fiduciária para a Terra, eventuais aprovações dessas reemissões deverão ocorrer no âmbito do potencial novo administrador. Ato contínuo o representante pela área de precificação do BNY Mellon prestou esclarecimentos acerca da elaboração dos laudos de avaliação para o Fundo investido, nas datas base setembro/2016, setembro/2017 e março/2018, dada a determinação regulatória e em atendimento a ICVM 578, em que os ativos de fundos de investimento em participação devem ser precificados ao seu valor justo. Nesse sentido, inclusive sob determinação dos cotistas do Fundo investido, foi procedida a contratação de empresa avaliadora classificada como uma das maiores do mercado, sendo escolhida a Deloitte, dentre as propostas apresentadas. Quanto ao **item 1**, da ordem do dia considerando a Assembleia realizada em 12 de março de 2019, o representante da Terra já apresentou sua proposta, não houve eventuais questionamentos pelos cotistas, passando o item para deliberação. Entretanto o representante da Terra esclareceu que em sendo eleito, as mesmas condições financeiras do Fundo serão mantidas, no que se referem as taxas de administração e custódia. O item restou aprovado por cotistas representando 68,67% (sessenta e oito vírgula sessenta e sete por cento) das cotas subscritas do Fundo, e reprovado por cotistas representando 5,96% (cinco vírgula noventa e seis por cento) das cotas subscritas do Fundo. Quanto ao **item 2** da ordem do dia, considerando que a Terra mantém a mesma taxa aplicada atualmente para Fundo, o item restou prejudicado e foi retirado da pauta. Quanto ao **item 3** da ordem do dia, foi ratificada pela unanimidade dos cotistas a composição do comitê já eleita no Fundo Investida bem como é eleito para compor o comitê do Fundo Investido os seguintes integrantes para representar o Fundo: Como membro efetivo: Esli de Albuquerque, brasileiro, casado, residente e domiciliado em Uberlândia – MG, inscrito no CPF/MF 320.433.256-04 e RG 865.393 SSP-GO. Como suplente: André Luiz Goulart, brasileiro, casado, residente e domiciliado em Uberlândia – MG, inscrito no CPF/MF 210.961.046-87 e RG – M-9131531 SSP-MG. Quanto ao **item 4** da ordem do dia, os cotistas por unanimidade dos presentes, expressam a vontade de seu voto no Fundo investido ser lido integralmente nos termos dessa Assembleia, no que tange aquilo que liberou nos itens **1,3,7**. Podendo o



mesmo ser proferido, inclusive pelo Administrador que também irá salvaguardar o voto dos cotistas para que seja cumprido integralmente na Assembleia do Fundo investido. Em relação ao **item 6** o BNY Mellon apresentou uma tabela com as despesas adiantadas ao Fundo para o seu regular funcionamento, que será devidamente encaminhada aos cotistas, conforme solicitação em Assembleia. Ainda, o representante da Terra solicitou que o BNY Mellon avalie um plano de pagamento a ser definido, em comum acordo, com Queluz e Terra para que a despesa seja paga pelo Fundo, quando tiver recursos em caixa e de modo ordenada. O **item 7** aprovado por unanimidade dos cotistas presentes, de forma que o Administrador tem todo e qualquer poderes para efetivar as alterações e consolidações ao regulamento, podendo inclusive realizar através de Ato do Administrador quando efetivada a deliberação do item 1.


Foi apresentado pelo Sr. Francisco Pedro da Silva, o relatório de Investimentos do mês de abril de 2019, demonstrando um saldo de R\$ 305.184.875,77 (Trezentos e cinco milhões, cento e oitenta e quatro mil, oitocentos e setenta e cinco reais e setenta e sete centavos), com desempenho de 0,65% no mês contra 1,06% do IPCA + 6%, principais indicadores: IBOVESPA – 0,98% no mês e CDI 0,52% no mês. Destacamos que a rentabilidade mensal foi prejudicada em razão da reprecificação das cotas do Fundo Ático FIC FIP Florestal.



Francisco Cordeiro da Luz Filho



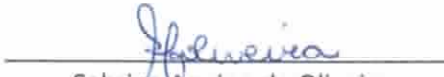
Francisco Pedro da Silva



Ricardo de Camargo Sanchez Pereira

CERTIDÃO

Declaro para os devidos fins que as informações prestadas acima foram lançadas por mim na ata, retratando fielmente a discussão estabelecida.



Sabrina Aquino de Oliveira
Supervisora de Mercado Financeiro