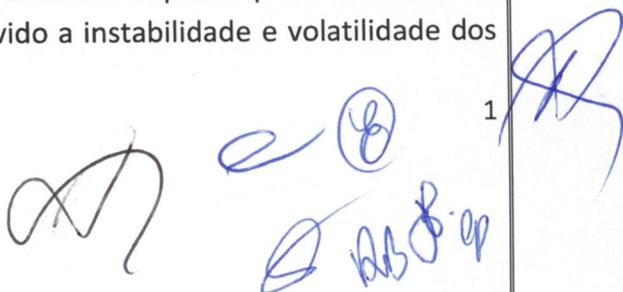
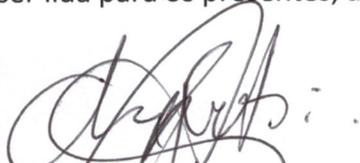


**Ata de reunião dos Conselheiros Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.**

Aos quinze de maio de dois mil e quinze, as quinze horas, na sede da IPMH, situada à rua Jorge Latour, nº 33, Centro, Estância Turística de Holambra, Estado de São Paulo, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo e Fiscal, convocados através de e-mails no dia doze de maio de dois mil e quinze, com a seguinte ordem do dia: Análise referente ao primeiro Trimestre da Carteira de Investimentos com a presença da economista da Plena Investimentos Sra. Eudenia Gomes. Iniciamos com a leitura da ata da reunião anterior, após a qual o Sr. Hamilton explicou que ainda não houve a conversa com os conselheiros faltosos devido aos compromissos com o Fundo Viaja Brasil o que deverá ocorrer antes da próxima reunião. Dinah solicitou a opinião dos membros a fim de que sejam convidadas pessoas para participarem das reuniões, já que essa participação é possível sem convite, mas as pessoas não demonstram interesse mesmo tendo sido convidadas pela verbalmente pela Márcia e outros membros do conselho. Os membros concordaram inclusive em se fazer uma escala de convites e que essa atitude está de acordo com o objetivo de transparência do Instituto. Sr. Hamilton informou que a divulgação da Ata no site do Instituto ainda não está ocorrendo devido a problemas técnicos da internet no novo local; explanou sobre o documento contábil apresentado pela Eliane constando as despesas administrativas do Instituto nos quatro primeiros meses de 2015, o gasto foi de 32.86 % do que é possível gastar que é de R\$ 373.892,58 esse valor está dentro do esperado, o que é bom uma vez que se extrapolar o valor a multa ao Tribunal de Contas é alta além das penalidades impostas; apresentou o extrato de R\$ 39.532.795,23 milhões, com um rendimento de 4.39 %, entretanto a meta atuarial ainda não foi atingida pois o rendimento teria que ter sido de 7,01 %, o rendimento foi melhor que o da poupança, e menor que outros tipos de fundo, mas estamos em segurança; o relatório diário da Plena para o dia 14/05/2015, aproveitou para explicar que ainda não efetuou as mudanças combinadas pois as aplicações sugeridas estão rendendo menos que o esperado gerando insegurança para a mudança o que foi positivo, mas isso deverá ocorrer assim que melhorar. Márcia comunicou a aposentadoria do Sr. Amado e a pensão do Sr. Renato com o falecimento da Sra. Fabíola. Passou-se a palavra para Sra. Eudenia explicar o relatório da consultoria nesse primeiro trimestre de 2015 que iniciou falando sobre o cenário internacional e como consequência do nacional que está incerto e inseguro, além da taxa de juros no Brasil de 13,25 ser uma das maiores do mundo, inflação de abril que foi a maior dos últimos tempos o que é aconselhável ficar conservador deixando em títulos curtos devido a instabilidade e volatilidade dos

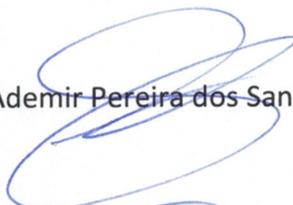


títulos, além da diversificação necessária, mas sem esticar a carteira para longo prazo, o que está batendo a meta é o FIDC – Fundo de direto creditório que não é possível mais para o instituto pois já extrapolou 2,5 % uma vez que o limite é 15% entre FDIC e Credito privado, do patrimônio o que deverá ser possível enquadrar quando o patrimônio for crescendo. Incentiva uma carteira defensiva com diversificação para que uma aplicação possa compensar a outra se houver problema, sempre observando o TAC – termo de ajuste de conduta assumido. Elogiou a carteira do Instituto e reafirmou que nenhum outro instituto está batendo a meta sugeriu que o que está dando prejuízo é o valor de 70% da carteira em títulos do governo, o que é obrigatório, mas não está perdendo devido aos títulos não serem longos. Explicou sobre a desvantagem hoje de se aplicar em títulos longos porque em títulos do governo quando os juros caem os títulos sobem e vice versa, ofereceu uma apresentação detalhada sobre os investimentos assessorados da consultoria aos associados. Após deu-se encerrada a reunião que foi lavrada por mim Dinah Margarida Clemente, e após ser lida para os presentes, assino, juntamente com os demais.

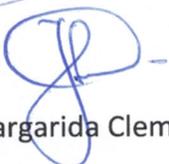


Hamilton Andrighetti  
Superintendente Chefe do IPMH

CONSELHEIROS – IPMH



Ademir Pereira dos Santos



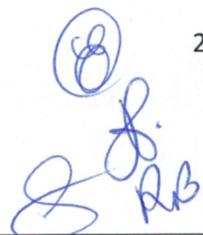
Dinah Margarida Clemente

*Alexandre*  
Alessandro de Paula

*Carla*  
Carla Aparecida Pereira



Paulo José Rodrigues de Souza



2

  
Rosmeire Ap. Barbosa Filipini

  
Simone Ap. da Silva Campos

  
Márcia Ferraz Viana

  
Euclides Candido

