

ATA 01/2017

Data: 10/01/2017

Participantes: Antonio Sérgio Toniello, Marcos Henrique dos Santos, Rafaela Bertone da Costa, Arzilio José Fernandes e Mario Jorge Caetano Rolindo.

Convidados: Alessandra Renata Beato Ungaretti

Às dez horas do dia dez de janeiro de dois mil e dezessete, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitáprev, sito à Rua Santos Dumont 77, os membros do Comitê de Investimentos abaixo assinados para deliberarem o que segue. Dando início aos trabalhos, o Presidente agradeceu a presença de todos, e passando adiante à secretária, a mesma procedeu à leitura da ordem do dia, constante da convocação, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: **1) Expectativa do Mercado Financeiro, Análise do Cenário Macroeconômico de Curto, Médio e Longo Prazo;** Foi feita a leitura do panorama econômico do mês de dezembro de 2016, elaborado pela empresa de consultoria Crédito e Mercado, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo. **2) Avaliação e Análise da Carteira de Investimentos;** Iniciou-se a análise da carteira com os investimentos do PITANPREV, constatando as movimentações efetuadas no mês de dezembro de 2016, sendo: **Aplicação** de R\$ 470.000,00 relativo aos repasses da competência 11/2016 no Fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, visando a diversificação e por tratar de fundo com baixa volatilidade, devido ao alongamento recentemente efetuado na carteira, bem como sua conservação e também por ser um fundo atrelado ao IRFM 1 e possuir em sua composição títulos públicos pré fixados com vencimentos em até um ano, vem apresentando resultados positivos, com a vantagem de resgate em D 0, retorno de 1,18% no mês de dezembro de 2016, taxa de administração dentro do patamar cobrado pelo mercado, sendo que as características do mesmo encontram-se na APR 106 de 09/12/2016, o mesmo encontra-se enquadrado na política de investimentos do Pitáprev, bem como na resolução 3922; **Aplicação** de R\$ 575.000,00 no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa com recursos do repasse relativo ao 13º salário, pelos motivos acima já expostos no fundo, e suas características encontram-se na APR 110 de 21/12/2016; **Aplicação** de R\$ 45.000,00 no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa na conta reserva da taxa de administração com recursos das sobras de valores não gastos para tal finalidade, e suas características encontram-se na APR 114 de 28/12/2016; **Aplicação** no valor de R\$ 35.257,12, no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário, cuja as características encontram-se na APR 103 de 02/12/2016, recursos pagamento da parcela relativa ao parcelamento com o ente federativo, fundo este que apresentou rentabilidade de 1,13% no mês de dezembro, taxa de administração dentro das praticadas pelas Instituições Financeiras em geral; **Resgate** no valor de R\$ 1.200.000,00 no fundo Caixa Novo Brasil Ima B FIC Renda Fixa LP, visando o enquadramento da carteira, haja visto que o valor investido no fundo ultrapassou o limite de 20% do Patrimônio Líquido da carteira de investimentos do Pitáprev, APR 112 de 22/12/2016; **Aplicação** de R\$ 600.000,00, no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, informações do fundo acima descrita, com recursos do resgate da APR 112 e suas características encontram-se na APR 113 de 22/12/2016; **Aplicação** no valor de R\$ 600.000,00 no fundo Caixa Brasil IDKA 2 IPCA 2ª Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, por ser um fundo de baixa volatilidade, com resgates em D 0, taxa de administração dentro das aplicadas pelas demais Instituições Financeiras, vem apresentando resultados positivos que no mês de dezembro apresentou rentabilidade de 1,25%, recursos vindos do resgate da APR 112; Passamos então a analisarmos os resgates efetuados que foram: **Resgate** de R\$ 242.000,00 do Fundo Caixa Brasil IRFM 1, APR 104 de 05/12/2016, cujo recursos foram utilizados para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do Pitáprev, competência 11/2016; **Resgate** de R\$ 2.000,00 do Fundo Caixa Brasil IRFM 1, APR 105 de 06/12/2016, da conta sobra da taxa de administração para suprir valores de pagamentos diversos; **Resgate** de R\$ 93.322,01 do Fundo Caixa Brasil IRFM 1, APR 109 de 16/12/2016, cujo recursos foram utilizados para efetivação do pagamento da segunda parcela do décimo terceiro salário dos aposentados e pensionistas do Pitáprev. Foi informado que o pagamento da parcela referente à liquidação do FIDIC Sênior administrado pelo Banco Pétra no mês de dezembro de 2016, foi no valor de R\$ 247,82 creditado no Banco do Brasil, APR 108 de 15/12/2016 e pagamento de cupom do Fundo Imobiliário Caixa Rio Bravo no valor de R\$ 2.400,00, APR 107/2016 de 12/12/2016; Em se tratando da carteira de renda variável do Pitáprev, no mês de dezembro de 2016, somente um fundo apresentou rendimento negativo, isso em um cenário de curto prazo o que se analisarmos em um cenário de longo prazo isso reverterá. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que se mantenha os valores aplicados, haja visto que o montante não é expressivo, representando no mês de dezembro apenas 1,83% do total da carteira, acreditando todos ainda em uma possível melhora do segmento de renda variável. Verificando a carteira em sua totalidade no mês de dezembro 2016, apresentou resultado positivo na ordem de 2,13% resultando acréscimo no mês de R\$ 1.199.514,32, fechando o mês de dezembro com o valor total investido de R\$ 57.386.247,90. Foi

informado que o retorno geral da carteira no ano de 2016, foi de 17,46% contra 12,64% da méta atuarial, ultrapassando assim em 38,13% a expectativa dos rendimentos da carteira.

Na opinião de todos, ficou então definido que os recursos novos que entrarem para o RPPS na competência 01/2017 serão aplicados na CEF em imas B 5+ e IRFM 1 e no Banco do Brasil em fundos de Renda Fixa atrelados ao IRFM, por se tratarem de fundos com vértices médios e longos, e que de acordo com as expectativas do mercado para o mês em curso e nos demais, os mesmos estarão se performando melhor devido a expectativa na queda da taxa selic, estão apresentando uma performance mais estável, sendo mais atrativa, e com permissão de possíveis resgates diários, possibilitando assim qualquer tipo de movimentação caso haja necessidade, e os demais recursos investidos não sofrerão movimentações, permanecendo nos fundos aos quais estão devido aos retornos que estão satisfatórios no momento. Foi feita análise dos fundos que estão sendo autorizadas as aplicações e ficou constatado que os mesmos encontram-se devidamente enquadrados na legislação em vigor e compatíveis com a Política de investimentos do Pitanprev. **3) Análise do fluxo de caixa;** O Sr. Marcos Henrique dos Santos, Diretor Administrativo e Financeiro apresentou o fluxo de caixa para o mês corrente, onde se observa que não haverá disponibilidade para a pagamento total das despesas com a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas. A totalidade dos membros presentes decidiu que os recursos para fazer frente aos compromissos deverão ser resgatados das aplicações atreladas aos fundos IRFM1 da Caixa Federal, por se tratarem de fundos que não apresentam rentabilidades negativas e também seus resgates são creditados no mesmo dia. **4) Elaboração do Edital para credenciamento das Instituições Administradoras e Gestoras de Recursos:** Foi analisado um modelo de edital, elaborado pela empresa que presta assessoria para o Pitanprev, que após lido, ficou certo de que havia necessidade de efetuar alterações quanto ao tipo de apresentação da documentação. O que após efetuados foi efetuada a elaboração do referido edital, o qual será submetido ao conselho de administração para aprovação. **Assuntos gerais;** Nada mais havendo a ser discutido, o Presidente deu-se por encerrada a reunião, e solicitou a mim Alessandra Renata Beato Ungaretti _____ que lavrasse a presente ata, que lida e aprovada vai assinada por todos os presentes.

Antonio Sergio Toniello

Rafaela Bertone da Costa

Marcos Henrique dos Santos

Arzílio José Fernandes

Mário Jorge Caetano Rolindo