

ATA 04/2018

Data: 09/04/2018

Participantes: Antonio Sérgio Toniello, Marcos Henrique dos Santos, Patrícia Zapeloni Ramos.

Convidados: Alessandra Renata Beato Ungaretti

Às dezessete horas e trinta minutos do dia nove de abril de dois mil e dezoito, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitanprev, 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 março de 2018, elaborado pela empresa de consultoria do Pitanprev, 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 março de 2018, sendo: **Aplicação** de R\$ 640.000,00 relativo aos repasses da competência 02/2018 no Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FI Renda Fixa, visando a diversificação da carteira, mantendo um menor risco e maior retorno, por ser um fundo de gestão ativa onde o gestor compra e vende ativos de acordo com a volatilidade do mercado, sendo que no mês de março apresentou um retorno na ordem de 1,18%, porém ao analisar o mesmo no período dos 12 meses anteriores o mesmo está com rendimento acumulado de 9,77%, taxa de administração dentro do patamar cobrado pelo mercado, sendo que as características do mesmo encontram-se na APR 017 de 09/03/2018, o mesmo encontra-se enquadrado na política de investimentos do Pitanprev, bem como na resolução 3922 e alterações; **Aplicação** de R\$ 44.259,45 no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário com recursos do pagamento de parcela relativa ao parcelamento entre o ente e o RPPS, e outros valores creditados na conta, cuja características encontra-se na APR 015/2018 de 05/03/2018; Aplicação no valor de R\$ 62.000,00, na conta reserva da taxa de administração, com recursos não gastos para tal fim, no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, cujo as características do mesmo encontram-se na APR 023/2018 de 20/03/2018; Aplicação no valor de R\$ 4.446.932,68 no fundo BB Alocação Ativa FIC Renda Fixa Previdenciário, com suas características na APR 022/2018 de 19/03/2018, cujo recursos vieram dos resgates efetuados nos fundos BB IRFM 1 Títulos Públicos FIC Renda Fixa Previdenciário, cujo as características encontram-se na apr 021/2018 de 16/03/2018 e do fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário cujo as características encontram-se na APR 020/2018 de 16/03/2018. Passamos então a analisarmos os resgates efetuados que foram: **Resgate** de R\$ 284.000,00 do fundo Caixa Premium FIC Renda Fixa Referenciado DI LP, para a realização da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do Pitanprev na competência 02/2018, características do mesmo na APR 016/2018 de 05/03/2018; **Resgate** no valor de R\$ R\$ 28.000,00, para efetivação da folha de pagamento dos servidores de responsabilidade do pitanprev, bem como gratificações de Diretores e Gratificação dos Conselheiros, APR 014/2018 de 05/03/2018. Foi informado que o pagamento da parcela referente à liquidação do FIDIC Sênior administrado pelo Banco Finaxis no mês de março de 2018, foi de R\$ 278,10, APR 019/18; Pagamento de cupom do Fundo Imobiliário Caixa Rio Bravo no valor de R\$ 2.100,00, APR 018/2018 de 12/03/2018. Em se tratando da carteira de renda variável do Pitanprev, no mês de março de 2018, obteve uma rentabilidade positiva na ordem de 1,54%, sendo que dois fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo eles o Caixa Consumo FI Ações e Geração Futuro Dividendos FI Ações. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que se mantenha os valores aplicados nos devidos fundos, haja visto que o montante não é expressivo, sendo que no mês de março/2018 a carteira estava com apenas 1,82% do total da carteira em renda variável, e ainda acreditando todos em uma possível melhora do segmento de renda variável devido a expectativa de queda de juros, e das possíveis reformas que estão sendo pretendidas pelo governo, e também que em um melhor momento um possível aumento nos valores aplicados e estudos para aplicações em novos fundos. Verificando a carteira em sua totalidade no mês de março 2018, apresentou resultado positivo na ordem de 0,98%, resultando acréscimo no mês de R\$ 710.094,64, fechando o mês de março com o valor total de R\$ 72.859.886,61. Na opinião de todos, ficou então definido que os recursos novos que entrarem para o RPPS na competência 04/2018 serão aplicados na CEF em fundos já existentes na carteira no segmento de gestão ativa. Os recursos da taxa de administração no fundo IRFM 1 e no Banco do Brasil em fundos de Renda Fixa atrelados também à gestão ativa, por se tratarem de fundos com vértices mais curtos com

possibilidade de possíveis resgates diários, possibilitando assim qualquer tipo de movimentação caso haja necessidade. 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 em caixa para o pagamento total das despesas com a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas, haja visto que os recursos estão investidos em fundos. A totalidade dos membros presentes decidiu que os recursos para fazer frente aos compromissos deverão ser resgatados das aplicações atreladas aos fundos IRFM1 ou CDI da Caixa Federal, por se tratarem de fundos que não apresentam rentabilidades negativas e também seus resgates são creditados no mesmo dia. **Assuntos gerais;** Ficou decidido entre os membros do Comitê que no decorrer do mês em curso os recursos não serão movimentados para outros fundos. Nada mais havendo a ser discutido, o Presidente deu-se por encerrada a reunião, e solicitou a mim Alessandra Renata Beato \_\_\_\_\_ que lavrasse a presente ata, que lida e aprovada vai assinada por todos os presentes.

Antonio Sergio Toniello

Patrícia Zapeloni Ramos

Marcos Henrique dos Santos