

ATA 05/2018

Data: 08/05/2018

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

Convidados: Alessandra Renata Beato Ungaretti

Às dezessete horas e trinta minutos do dia oito de maio de dois mil e dezoito, 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 abril de 2018, elaborado pela empresa de consultoria do Pitáprev, 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 PITÁPREV, constatando as movimentações efetuadas no mês de abril de 2018, sendo: **Aplicação** de R\$ 620.000,00 relativo aos repasses da competência 03/2018 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 abril apresentou um retorno na ordem de 0,33%, porém ao analisar o mesmo no período dos 12 meses anteriores o mesmo está com rendimento acumulado de 9,68%, taxa de administração dentro do patamar cobrado pelo mercado, sendo que as características do mesmo encontram-se na APR 029 de 11/04/2018, o mesmo encontra-se enquadrado na política de investimentos do Pitáprev, bem como na resolução 3922 e alterações; **Aplicação** de R\$ 34.798,58 no fundo BB Alocação Ativa 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 027/2018 de 10/04/2018; Aplicação no valor de R\$ 25.000,00, 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 033/2018 de 27/04/2018; Aplicação no valor de R\$ 384.578,16 no fundo Geração FI Ações, com recursos do resgate do fundo Geração Futuro Dividendos FI Ações, devido a incorporação dos mesmos decidida em assembleia geral realizada no dia 13/03/2018, cujo as características encontram-se nas APRs 030 e 031/2018 de 12/04/2018. Passamos então a analisarmos os resgates efetuados que foram: **Resgate** de R\$ 261.000,00 e R\$ 29.000,00 do fundo Caixa Premium Fic Renda Fixa Referenciado DI LP, para a realização da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do Pitáprev na competência 03/2018, características do mesmo na APR 025 e 026/2018 de 04/04/2018; **Resgate** no valor de R\$ R\$ 30.000,00, para efetivação da folha de pagamento dos servidores de responsabilidade do pitáprev, bem como gratificações de Diretores e Gratificação dos Conselheiros, APR 024/2018 de 04/04/2018. Foi informado que o pagamento da parcela referente à liquidação do FIDIC Sênior administrado pelo Banco Finaxis no mês de abril de 2018, foi de R\$ 839,86, APR 032/18; Pagamento de cupom do Fundo Imobiliário Caixa Rio Bravo no valor de R\$ 2.100,00, APR 028/2018 de 11/04/2018. Em se tratando da carteira de renda variável do Pitáprev, no mês de abril de 2018, obteve uma rentabilidade negativa na ordem de 2,18%, sendo que três fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo eles o Caixa Consumo FI Ações e Geração Futuro Dividendos FI Ações e o Fundo Imobiliário Caixa Rio Bravo. 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 1,77% 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 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 abril 2018, apresentou resultado positivo na ordem de 0,22%, resultando acréscimo no mês de R\$ 160.857,60, fechando o mês de abril com o valor total de R\$ 73.377.602,83. Na opinião de todos, ficou então definido que os recursos ficariam aplicados nos fundos em que se encontram, não efetuando nenhuma movimentação na carteira e os novos que entrarem para

o RPPS na competência 05/2018 serão aplicados na CEF em fundos já existentes na carteira no segmento Renda Fixa IRFM 1. Os recursos da taxa de administração no fundo IRFM 1 e no Banco do Brasil em fundos de Renda Fixa atrelados IDKA 2, 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;** Foi informado pelo presidente do Comitê a respeito da NIA emitida pelo MPS Cadprev nº 2018.005810.01 em 27/04/2018, sobre desenquadramento de alguns segmentos na Política de Investimentos do Pitanprev, e que seria necessário marcar uma reunião extraordinária ainda dentro do mês corrente, para efetuar tais alterações, o que ficou de imediato decidido a data de 29/05/2018 as 17:30 horas na sede do Pitanprev. 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