

ATA 06/2018

Data: 08/06/2018

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 junho 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 maio 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 maio de 2018, sendo: **Aplicação** de R\$ 640.000,00 relativo aos repasses da competência 04/2018 no Fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, visando a diversificação da carteira, mantendo um menor risco, devido a volatilidade do mercado financeiro, sendo que no mês de abril apresentou um retorno na ordem de 0,19%, porém ao analisar o mesmo no período dos 12 meses anteriores o mesmo está com rendimento acumulado de 7,99%, taxa de administração dentro do patamar cobrado pelo mercado, sendo que as características do mesmo encontram-se na APR 037 de 11/05/2018, o mesmo encontra-se enquadrado na política de investimentos do Pitanprev, bem como na resolução 3922 e alterações; **Aplicação** de R\$ 37.123,90 no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI 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 040/2018 de 16/05/2018; Aplicação no valor de R\$ 58.000,00, 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 038/2018 de 11/05/2018; Passamos então a analisarmos os resgates efetuados que foram: **Resgate** de R\$ 310.000,00 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 04/2018, características do mesmo na APR 034/18 de 03/05/2018; **Resgate** no valor de R\$ R\$ 6.000,00 e R\$ 2.500,00, para suprir gastos financeiros da conta taxa de administração, APR 035 e 041/2018 de 07/05/2018 e 23/05/2018. Foi informado que o pagamento da parcela referente à liquidação do FIDIC Sênior administrado pelo Banco Finaxis no mês de maio de 2018, foi de R\$ 1.327,48, APR 039/18; Pagamento de cupom do Fundo Imobiliário Caixa Rio Bravo no valor de R\$ 2.100,00, APR 036/2018 de 11/05/2018. Em se tratando da carteira de renda variável do Pitanprev, no mês de maio de 2018, obteve uma rentabilidade negativa na ordem de 7,01%, sendo que todos fundos apresentaram rentabilidade negativa, devido a turbulências vividas pelo mercado local, em decorrência do mercado externo e da greve dos caminhoneiros no Brasil. 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 maio/2018 a carteira estava com apenas 1,56% do total em renda variável, e ainda acreditando todos em uma possível melhora do do cenário econômico, bem como no segmento de renda variável devido a expectativa de equilíbrio dos 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 maio 2018, vários fundos apresentaram rendimento negativo, principalmente os fundos com ativos mais longos, sendo que apresentou resultado negativo na ordem de 1,54%, resultando decréscimo no mês de R\$ 1.136.814,85, fechando o mês de maio com o valor total de R\$ 72.654.184,40, devido a turbulências vividas pelo mercado local, em decorrência do mercado externo e da greve dos caminhoneiros no Brasil. Na opinião de todos, apesar da assessoria estar indicando menor exposição nos ativos de longo prazo, resolveu se manter a carteira com os investimentos atuais, esperando uma melhora para o mês seguinte e uma possível recuperação dos valores. Ficou então definido que os recursos ficariam aplicados nos fundos em que se encontram, não efetuando nenhuma movimentação na carteira e os novos recursos que entrarem

para o RPPS na competência 06/2018 serão aplicados na CEF em fundos já existentes na carteira no segmento Renda Fixa DI. Os recursos da taxa de administração no fundo IRFM 1 e no Banco do Brasil em fundos de Renda Fixa atrelados também ao DI, 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 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