

ATA 07/2018

Data: 09/07/2018

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 julho 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 junho 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 junho de 2018, sendo: **Aplicação** de R\$ 605.000,00 relativo aos repasses da competência 05/2018 no Fundo Caixa Premium FIC Renda Fixa Referenciado DI LP, visando a diversificação da carteira, mantendo um menor risco, devido a volatilidade do mercado financeiro e as incertezas políticas que vem afetando muito o mercado, sendo que no mês de junho apresentou um retorno na ordem de 0,50%, porém ao analisar o mesmo no período dos 12 meses anteriores o mesmo está com rendimento acumulado de 7,08%, taxa de administração dentro do patamar cobrado pelo mercado, sendo que as características do mesmo encontram-se na APR 045 de 08/06/2018, o mesmo encontra-se enquadrado na política de investimentos do Pitáprev, bem como na resolução 3922 e alterações; **Aplicação** de R\$ 35.134,72 no fundo BB Perfil FIC Renda Fica 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 042/2018 de 05/06/2018; Passamos então a analisarmos os resgates efetuados que foram: **Resgate** de R\$ 315.000,00 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 05/2018, características do mesmo na APR 044/18 de 05/06/2018; **Resgate** no valor de R\$ R\$ 31.000,00 para efetivação da folha de pagamento dos servidores vinculados ao RPPS, bem como pagamento de gratificações dos conselheiros e diretores e pagamentos dos encargos sobre a folha, APR 043/2018 de 05/06/2018. Foi informado que o pagamento da parcela referente à liquidação do FIDIC Sênior administrado pelo Banco Finaxis no mês de junho de 2018, foi de R\$ 183,22, APR 047/18; Pagamento de cupom do Fundo Imobiliário Caixa Rio Bravo no valor de R\$ 2.100,00, APR 046/2018 de 12/06/2018. Em se tratando da carteira de renda variável do Pitáprev, no mês de junho de 2018, obteve uma rentabilidade negativa na ordem de 5,35%, sendo que todos fundos apresentaram rentabilidade negativa, devido a turbulências vividas pelo mercado local, com a greve dos caminhoneiros que ainda vem refletindo no mercado interno e também em decorrência do mercado externo com a alta valorização do dólar. 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 junho/2018 a carteira estava com apenas 1,56% do total em renda variável, e ainda acreditando todos em uma possível melhora do cenário econômico, bem como do segmento de renda variável devido a expectativa de equilíbrio dos juros, e também que em um melhor momento efetuarmos um possível aumento nos valores aplicados e estudos para aplicações em novos fundos. Verificando a carteira em sua totalidade no mês de junho 2018, a mesma apresentou uma leve recuperação em relação ao mês anterior, apresentando resultado positivo na ordem de 0,04%, resultando acréscimo no mês de R\$ 28.247,19, fechando o mês de junho com o valor total de R\$ 72.974.283,09, Na opinião de todos, apesar da assessoria estar indicando menor exposição nos ativos de longo prazo, resolveu manter a carteira com os investimentos atuais, esperando uma melhora para o mês seguinte e uma possível recuperação dos valores. Ficou definido a solicitação de uma análise da carteira de investimentos do Pitáprev para a empresa de consultoria, para melhor definirmos os rumos dos investimentos e assim que a mesma for concluída vamos analisar e verificar as condições de movimentações dos ativos. Ficou definido que os novos recursos que entrarem para o RPPS no mês de Julho de 2018, serão aplicados em fundos já existentes na Caixa Federal e Banco do Brasil, atrelados ao DI, devido a alta volatilidade que vem

atravessando o mercado financeiro, e também 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