

ATA 08/2018

Data: 08/08/2018

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 agosto 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 julho 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 julho de 2018, sendo: **Aplicação** de R\$ 625.000,00 relativo aos repasses da competência 06/2018 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 julho apresentou um retorno na ordem de 0,52%, porém ao analisar o mesmo no período dos 12 meses anteriores o mesmo está com rendimento acumulado de 6,80%, taxa de administração dentro do patamar cobrado pelo mercado, sendo que as características do mesmo encontram-se na APR 050 de 10/07/2018, o mesmo encontra-se enquadrado na política de investimentos do Pitanprev, bem como na resolução 3922 e alterações; **Aplicação** de R\$ 35.471,10 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 049/2018 de 05/07/2018; Aplicação de R\$ 75.000,00 no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, com recursos não utilizados para tal fim, cuja as características encontram-se na APR 052 de 12/07/2018. Passamos então a analisarmos os resgates efetuados que foram: **Resgate** de R\$ 335.000,00 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 06/2018, características do mesmo na APR 048/18 de 04/07/2018. Foi informado que não houve pagamento da parcela referente à liquidação do FIDIC Sênior administrado pelo Banco Finaxis no mês de julho de 2018; Pagamento de cupom do Fundo Imobiliário Caixa Rio Bravo no valor de R\$ 2.100,00, APR 051/2018 de 11/07/2018. Em se tratando da carteira de renda variável do Pitanprev, no mês de julho de 2018, obteve uma rentabilidade na ordem de 5,22%, sendo que todos fundos apresentaram rentabilidade positiva. 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 julho/2018 a carteira estava com apenas 1,61% 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 julho 2018, a mesma apresentou uma recuperação em relação ao mês anterior, apresentando resultado positivo na ordem de 1,47%, resultando acréscimo no mês de R\$ 1.075.594,50, fechando o mês de junho com o valor total de R\$ 74.448.248,69. **3) Análise de Fundos de Investimentos:** foi apresentada a análise do Fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, Administrado pelo Banco Bradesco S/A com a Gestão do Bradesco Asset Management, ambas instituições já credenciadas e aptas a receberem recursos do Pitanprev. Fundo este enquadrado nas legislações vigentes, bem como na Política de Investimentos do Pitanprev, fundo teve início de suas atividades em 28/12/2017, e no mês de julho de 2018, já se encontrava com um PL na casa dos cem milhões de reais, taxa de administração dentro das cobradas pelas demais instituições para fundos do mesmo perfil, resgates em D+3, após analisado o desempenho do fundo ficou aprovado por todos investimentos no mesmo. **4) Análise do Relatório do Portfólio com propostas de realocações dos investimentos:** Em resumo ao relatório entendemos que devido ao cenário político e econômico devemos realizar movimentações na carteira resgatando os investimentos que se encontram no longo prazo e reinvestindo em fundos com ativos mais curtos. Ficou então decidido que seriam resgatados os investimentos dos fundos atrelados ao IMA B e aplicados em fundos existentes na carteira

com duration mais curtas tais como CDI, IDKA 2a, IRFM 1 e fundos alocação dinâmica; Foi efetuado também uma pré análise em um fundo Multimercado lançado recentemente que é o Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores Multimercado FIC, que é um fundo de renda variável e que consta nas estratégias de investimentos do Pitanprev, bem como na política de investimentos, taxa de administração dentro dos patamares cobrados pelas instituições. Ficou decidido que solicitaríamos análise do mesmo para a empresa de consultoria, e caso a mesma indicasse a aplicação no referido fundo, fica já autorizada a aplicação ainda no decorrer do mês em curso. 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. **5) 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;** 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