

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA, REALIZADA NO DIA 19 DE JANEIRO DE 2018 NA SALA DE REUNIÃO DO FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES DE ITAPIRA, SITUADA NA RUA RUI BARBOSA Nº 628, EM ITAPIRA-SP.

Aos dezoito dia do mês de janeiro do ano de dois mil e dezoito, as 9:00 horas, na sala de reunião do Fundo Municipal de Aposentadoria e Pensões de Itapira, situada na Rua Rui Barbosa nº 628, em Itapira, reuniram-se os membros do Conselho Municipal de Previdência do Município de Itapira, Estado de São Paulo, os Senhores: Estercita Rogatto Belluomini, Yaeko Nakatsubo Henrique, Raquel Cássia de Campos Cardoso e tendo como convidada e secretária “ad hoc” a Sra. Maria Isabel Iamarino Pizzi Contadora do FMAP. **ORDEM DO DIA:** Deliberar o Relatório de Investimentos de dezembro e 4º Trimestre e ano de 2017; Análise dos 3 últimos anos de investimentos – meta atuarial ; Sugestões para aplicação e realocação dos recursos; Notificação à Prefeitura do débito junto ao FMAP; Horário de estudos renovação CPA 10 e certificação CPA 20; Casa de aluguel da Rua João de Moraes; Nova colaboradora FMAP (Bruna Martins da Costa); Dia 24 de janeiro dia do aposentado; Outros assuntos a tratar. Dando início aos trabalhos a Sra. Estercita Rogatto Belluomini Presidente do Conselho Municipal de Previdência agradeceu a presença de todos apresentou o Relatório de Investimentos de dezembro e 4º Trimestre e ano de 2017 do Fundo Municipal de Previdência. Solicitando da Sra. Maria Isabel Iamarino Pizzi Responsável Técnica dos Investimentos do FMAP, a explanação do referido relatório que fica anexado a presente ata. A Sra. Maria Isabel informou que conforme página 2 o FMAP está com a Carteira Consolidada de Investimentos no montante de R\$ 74.839.932,74, distribuídos com 81,60% em renda fixa e 18,40% em renda variável representados na página 3 e que obteve um retorno líquido anual de R\$ 9.365.417,41 (Nove Milhões, Trezentos e Sessenta e Cinco Mil, Quatrocentos e Dezessete Reais e Quarenta e Cinco Centavos), como demonstrado na página 10, obtendo um resultado de 13,72 % contra uma meta atuarial de 9,04% ficando assim com 51,67% acima da meta. O Comitê de Investimentos apresentou o extrato da Ata de Reunião Ordinária de 16/01/2017, onde esclarece que o ano de 2017 foi muito rentável para o FMAP. Os fundos de Rendas Variáveis fecharam com aplicações positivas em fundos ultrapassando a casa dos 30% de rentabilidade. No geral foi encerrado o ano de 2017 com um ótimo resultado superando a meta atuarial. Embora os fundos de rendas fixas e alguns fundos de rendas variáveis terem superado a meta atuarial no acumulado do ano, vale destacar que em alguns meses esses fundos tiveram retornos negativos e o FMAP chegou a esse resultado por manter uma carteira bem diversificada e ainda com muitos acertos nas realocações realizadas durante o ano de 2017. A Carteira Atual do FMAP: Longuíssimo: TP 2.030 1,74%; Longo Prazo: IMA B = 11,32%; Médio: IRF-M, IDKA2 A e IMA B5 + 32,38%; Curto Prazo: CDI e IRFM 1 = 36,15%; Fundos de Ações e Fundos Imobiliários e

Crédito Privado = 18,40%. Os membros do Conselho, mediante o Relatório de Investimentos de dezembro e 4º Trimestre e ano de 2017, deliberaram aprova-lo por unanimidade. A Sra. Maria Isabel apresentou os dados dos 3 últimos anos, a evolução do Patrimônio do Fundo Municipal de Aposentadoria e Pensões e a rentabilidade anual em comparação à meta atuarial. Ainda com a palavra a Sra. Maria Isabel apresentou aos membros presentes o Fundo de Investimentos Multimercado com Capital Protegido que passou pela empresa Crédito e Mercado para análise. O Fundo FIC FI Caixa Capital Protegido Brasil Ibovespa II Multimercado que tem como Gestor, Administrador e Custodiante a Caixa Econômica Federal. Trata-se de um fundo de investimento Multimercado com Capital Protegido que proporciona aos investidores a possibilidade de buscar ganhos compatíveis com o desempenho do Ibovespa, sem colocar em risco o capital investido. O diferencial do fundo é a possibilidade de obter o ganho de renda variável preservando o capital investido caso ocorra variação negativa do Ibovespa. A operação estruturada terá início em 06 de fevereiro de 2018 e término em 02 de janeiro de 2020, buscando proporcionar um dos resultados abaixo: **Cenário I:** Se, no período, o **IBOVESPA não** atingir ou romper a barreira de alta de 35%; Retorno: O que for maior - IPCA Projetado ou retorno absoluto do IBOVESPA. **Cenário II:** Se, no período, o **IBOVESPA sim** atingir ou romper a barreira de alta de 35%; Retorno: IPCA Projetado (7,98%) + 8,39% A taxa de administração cobrada está alinhada com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante. Os principais riscos aos quais o fundo está exposto estão diretamente relacionados a mercado e liquidez. O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no Artigo 8º, Inciso III, da Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações, não havendo, portanto, impedimento em receber investimentos por parte do RPPS. A Política de Investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2018 permite alocação máxima no limite superior de até 5% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso IV, da Resolução CMN 3.922/2010, devido às alterações, passa a vigorar no artigo 8º, inciso III, com limite máximo de 10%. Atualmente, a carteira do FMAP não apresenta ativos neste segmento (multimercado) (base dez./2.017), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 7.483.993,27. O fundo não possui prazo de carência, sendo (D+2), porem só permite resgate no termino da operação (janeiro de 2.020). A carteira de investimentos possui 11,85% em fundos com liquidez mais reduzida. Embora a empresa de Consultoria não veja impedimento para investimentos no fundo ora analisado, ela não sugere o aporte por ser um produto de longo prazo para conclusão da operação, pois não devolve o retorno potencial no mercado de ações, num cenário otimista. Entretanto, o Comitê de Investimentos do FMAP, representado pela Sra. Maria Isabel Iamarino Pizzi, Gestora de Recursos entende que ante os riscos e incertezas esperados para 2.018, esse pode ser um produto interessante para a diversificação da carteira com proteção do patrimônio e, diante da análise do fundo e de todo o contexto, foi sugerida a aplicação, desde que observadas as exigências

contidas na Portaria MPS 440/2013, quanto à necessidade de o investimento ser precedido de atestado do responsável legal pelo RPPS. Tomando a palavra a Sra. Estercita Rogato Belluomini passou ao Conselho sobre esse novo investimento que, mediante os esclarecimentos, todos os membros deliberaram por aplicar nele o montante de R\$ 2.000.000,00 (Dois Milhões de Reais) resgatando do Fundo Caixa Mega FI Renda Fixa DI (Conta do Fundo Capitalizado). A Sra. Estercita solicitou à Sra. Maria Isabel que desse continuidade aos assuntos sobre investimentos. A Senhora Isabel passou aos presentes que tendo em vista a necessidade de utilização do valor para pagamento das obrigações do Fundo Financeiro já nos próximos meses, sugeriu o resgate total do Fundo FIC AÇÕES VALOR SMALL CAP, fundo esse da conta 0600000058-6 da Caixa Econômica Federal, no montante aproximado de R\$ 435.000,00 (Quatrocentos e Trinta e Cinco Mil Reais), sendo que a liberação do valor referido dar-se-á em 45 dias úteis. O recurso, quando do resgate, o Comitê sugere aplicação em Fundo DI e/ou IRF-M1, pois são fundos de menor volatilidade. Quanto aos novos aportes que serão creditados nas contas do FMAP, a sugestão do Comitê de Investimentos é mantê-los em CDI e/ou IRF-M1. A Sra. Estercita colocou em votação a sugestão de resgate e novas aplicações, os quais foram deliberados e aprovados por todos os presentes, inclusive o resgate total do fundo FIC AÇÕES VALOR SMALL CAP. Com palavra a Sra. Estercita informou aos membros presentes que tem notificado o Sr. Prefeito Municipal de Itapira quanto aos débitos previdenciários e os efeitos negativos que o Fundo de Previdência sofre com essas pendências. A Sra. Estercita aproveitou a presença de todos e informou que o Comitê de Investimentos criou um grupo de estudos para renovação do CPA 10 e Certificação CPA 20 e está convidando os Conselheiros para participar, o dia mais cogitado foi todas às segundas feiras no horário das 7:30 as 8:30 horas na sede do FMAP. A Sra. Estercita comunicou aos presentes que a casa onde está funcionando a perícia médica da Prefeitura será desocupada e que o Fundo de Previdência ficaria melhor acomodado no local e solicitou que entrassem em contato com o proprietário para avaliar condições de custo para possível locação. Ainda com a palavra a Sra. Presidente informou que o FMAP está com uma nova colaboradora a Srta. Bruna Martins da Costa que ingressou neste mês como escriturária administrativa. No próximo dia 24 de janeiro será comemorado o dia do aposentado e para parabenizá-los houve a sugestão de fazer uma homenagem no Facebook na página da Prefeitura. Informou, ainda, que já foi protocolado na Secretaria de Previdência Social do Ministério da Fazenda a proposta do novo plano de custeio do FMAP elaborado pelo atuário contratado pela Prefeitura, e já está em análise na Secretaria de Previdência Social – SPREV, do Ministério da Fazenda e que aguardam em breve, manifestação daquele órgão sobre o assunto. Com a alteração das massas que compõem os dois Fundos (Financeiro e Previdenciário) conforme está sendo proposta, a situação do Fundo Financeiro deve ser equilibrado, contudo, a Prefeitura tem ciência que, se não for aprovada essa nova proposta em tempo, terá que conforme preconiza a legislação em vigor assumir o custeio da folha de benefícios

do Fundo Financeiro, provavelmente a partir do mês de maio de 2018. Nada mais havendo a tratar e como ninguém mais quisesse fazer uso da palavra a Sra. Estercita Rogatto Belluomini deu por encerrados os trabalhos e a reunião e eu Maria Isabel lamarino Pizzi, Secretária “Ad hoc” lavrei a presente ata que vai assinada por mim _____ e por todos os presentes. Itapira-SP, 19 de janeiro de 2018.

Estercita Rogatto Belluomini – Presidente do Conselho Municipal de Previdência

Yaeko Nakatsubo Henrique – Vice-Presidente do Conselho Municipal de Previdência

Raquel Cássia de Campos Cardoso – Membro do Conselho Municipal de Previdência