



Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo

F.A.P.S.

**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO** (criado pela Lei nº 867/92)



ATA Nº 009/2018

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO DE
APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES DE SÃO SEBASTIAO – F.A.P.S.**

Aos dezessete dias do mês de agosto de dois mil e dezoito, às nove horas, reuniram-se na sala de reuniões na sede do FAPS os membros titulares do Comitê de Investimento, Sr. José Manoel Cáccia Gouveia, Sr. João Marcos Oliveira Dias e Sr. Adilson Ferreira de Moraes para tratarem da seguinte ordem do dia: 1) Homologação das APR's nº 117 a 128 e 130 a 135 referentes ao mês de julho de 2018; 2) Avaliação do Relatório de Investimentos de julho/2018; 3) Análise da Planilha de investimentos de julho/2018; 4) Análise do cenário econômico e perspectivas para os próximos meses; 5) Análise de Processos de Credenciamento; 6) Outros assuntos.

O Sr José Manoel Cáccia Gouveia assumiu a presidência da mesa dando início aos trabalhos com a avaliação e aprovação das APR's nº 117 a 128 e 130 a 135 referentes ao mês de julho de 2018 – Obs: A APR nº 130 foi cancelada. Em seguida foram analisados o Relatório de Investimentos (On Finance) e a Planilha de Investimentos do mês de julho/2018, onde foi destacada a rentabilidade da carteira de investimentos do FAPS, que fechou com alta de 0,46% frente a uma meta atuarial de 0,82%. O desempenho do bloco de “fundos líquidos” obteve melhor desempenho em relação ao mês de junho, puxado, especialmente, pela performance do Índice BOVESPA que fechou o mês com valorização de 8,88%, porém, no bloco dos “fundos estressados ou ilíquidos”, com destaque para o fundo TOWER BRIDGE RF IMA-B 5 - CNPJ: 12.845.801/0001-37 que, em função da aquisição das operações da Bridge Trust pela UM CORRETORA e a respectiva mudança de estratégia de gestão e recuperação dos ativos do fundo por meio da execução de suas garantias refletiu novamente em significativa desvalorização de suas cotas, afetando de forma relevante o retorno da carteira como um todo. Há de se ressaltar ainda nesta análise que alguns fundos estão com posições de fechamentos mensais defasados pelos motivos que seguem:

- **ATICO FIC FIP FLORESTAL, CNPJ: 15.190.417/0001-31** - Extrato do mês de Julho não recebido em função da necessidade de reprocessamento de cotas do fundo decorrente de Fiscalização da CVM junto ao Administrador do Fundo.
- **ATICO FLORESTAL FIP, CNPJ: 12.312.767/0001-35** - Extrato do mês de Julho não recebido em função da necessidade de reprocessamento de cotas do fundo decorrente de Fiscalização da CVM junto ao Administrador do Fundo.
- **INCENTIVO MULTI. I FIDC, CNPJ: 10.896.292/0001-46** – Extratos dos meses de Maio, Junho e Julho não recebidos em função da liquidação decretada pelo BACEN em 22.05.2018 da Gradual Investimentos, até então, Administradora e Gestora do Fundo.
- **INCENTIVO MULTI.II FIDC, CNPJ: 13.344.834/0001-66** - Extratos dos meses de Maio, Junho e Julho não recebidos em função da liquidação decretada pelo BACEN em 22.05.2018 da Gradual Investimentos, até então, Administradora e Gestora do Fundo.
- **INFRA SETORIAL FIP, CNPJ: 14.721.044/0001-15** - Extrato dos meses de Junho e Julho não recebidos em função da liquidação decretada pelo BACEN em 22.05.2018 da Gradual Investimentos,



**Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo**

F.A.P.S.

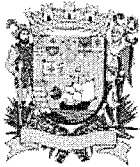
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO** (criado pela Lei nº 867/92)



até então, Administradora do Fundo. Obs: o Gestor do Fundo, Infra Asset, enviou apenas uma "posição de fechamento" em 29.06.2018.

Em relação aos casos supracitados, fica consignado em Ata que serão enviados Ofícios solicitando aos gestores e administradores dos fundos, bem como ao Liquidante da Gradual Investimentos designado pelo BACEN, Sr. Eduardo Felix Bianchini, um posicionamento sobre o assunto. Realizadas as considerações, o Relatório e a Planilha de Investimentos foram aprovados e serão encaminhados para análise final do Conselho de Administração.

CENÁRIO ECONÔMICO E PERSPECTIVAS PARA OS PRÓXIMOS MESES: O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central informou nesta terça-feira (7), por meio da ata de sua última reunião – quando a taxa Selic ficou estável em 6,5% ao ano – que, na ausência de "choques adicionais" sobre a economia, o cenário inflacionário deve revelar-se "confortável". Os membros do Copom – colegiado formado pela diretoria e presidente da instituição e responsável por fixar os juros básicos da economia – concordaram que a inflação no mês de junho, que somou 1,26% (maior taxa para o mês de junho desde 1995), refletiu efeitos "significativos" da paralisação no setor de transportes e outros ajustes de preços relativos. Acrescentaram, porém, que projeções de inflação para julho e agosto reforçam a visão de que os "efeitos desses choques devem ser temporários". O Banco Central optou por não indicar quais podem ser os próximos passos na definição da taxa básica de juros. A próxima reunião do Copom está marcada para os dias 18 e 19 de setembro. Mesmo com uma queda de mais de 1% no último pregão do mês de julho, o IBOVESA conseguiu encerrar uma sequência de dois meses seguidos de perdas e subiu forte em julho. Além do ritmo de recuperação, o índice também passou a esboçar um melhor humor do mercado com o cenário político, principalmente após o ex-governador Geraldo Alckmin conseguir o apoio do "Centrão". Divulgado no dia 06 de agosto, pelo Banco Central (BC), o boletim Focus, apontou divergências na projeção dos analistas do mercado financeiro para o desempenho da economia brasileira em 2018 e 2019. Com isso, na medição, a previsão de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) nacional para 2018 permaneceu em 1,50%. Já para 2019, o prognóstico do PIB ficou em 2,50%. Contudo, a aposta para a Taxa Selic em 2018 ficou em 6,50%, e para 2019, a taxa permaneceu em 8,00%. A estimativa de inflação deste ano (IPCA) recuou para 4,11%. Já para 2019, a taxa registrou 4,10%. A expectativa para o crescimento da produção industrial neste ano recuou para 2,85%. Para o ano seguinte, a expectativa ficou em 3,00%. A previsão para a taxa de câmbio em 2018 ficou em R\$ 3,70. Para 2019 a taxa ficou em R\$ 3,70. Para as transações correntes, (todas as operações do Brasil com o exterior) a projeção de déficit ficou em US\$ 18,15 bilhões. Para o próximo ano, a previsão ficou em déficit de US\$ 32 bilhões. Mediante o exposto a estratégia deste Comitê consiste no acompanhamento do desempenho das últimas alocações aprovadas pelo Conselho de Administração na Ata 015/2018 de 02.08.2018 e eventuais oportunidades de compra de Títulos Públicos com a proximidade do processo eleitoral. Seguindo a pauta, quanto aos Processos de Credenciamento, foi primeiramente esclarecido que esse procedimento atende à Portaria MPS nº 519 de 24/08/2011 e alterações, que orienta sobre a regularidade de uma Instituição Financeira para operar, manter e gerir os investimentos de um Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) junto aos Órgãos Reguladores do Sistema Financeiro Nacional. A análise deste Comitê não tem competência para determinar ou não a legalidade da Instituição a ser credenciada, facultando-se apenas ao dever de manter atualizadas as informações.



Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo
F.A.P.S.

**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO** (criado pela Lei nº 867/92)



das Instituições Financeiras com quem mantém relacionamento e deliberar sobre a sua continuidade ou não (quando possível). A partir do esclarecimento, seguiu-se a análise:

- **ORLA DTVM S/A, CNPJ: 92.904.564/0001-77** - analisada e aprovada com ressalva, pois trata-se de Instituição que assumiu a Administração dos fundos: **LEME IPCA MULTI SENIOR FIDC, CNPJ: 12.440.789/0001-80** (AGC 06.06.2018); **LEME IMA-B FI RF PREVID, CNPJ: 11.784.036/0001-20** (AGC 06.06.2018) mediante deliberação pela maioria dos cotistas dos referidos fundos em suas respectivas Assembleias Gerais. Não há indicação de relacionamento futuro, vínculo mantido exclusivamente até o resgate e/ou liquidação dos fundos mantidos em nossa carteira.

- **BRB DTVM Ltda (Banco de Brasília), CNPJ: 33.850.686/0001-69** - analisado e aprovado sem ressalvas, uma vez que já existe relacionamento.

- **ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS, CNPJ: 68.622.174/0001-20** - Analisado e aprovado sem ressalvas.

OUTROS ASSUNTOS: O Sr. José Manoel Cáccia Gouveia tomou posse da palavra para tratar dos seguintes assuntos:

I- APROVAÇÃO DA REVISÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018 – A Política de Investimentos do FAPS 2018 foi revisada e adequada para atendimento à alteração da Legislação vigente – Resolução CMN 4.604/17. O Comitê ficou ciente e de acordo com as alterações e o texto consolidado será levado para análise e posterior aprovação do Conselho de Administração.

II - Fundo TERCON (WINGS FIC FIM MULT CP), CNPJ: 25.246.183/0001-50 – Em AGC realizada em 23.07.2018, os cotistas deliberaram, entre outros assuntos, pela ratificação da alteração do nome do Fundo para WINGS FIC FIM MULT CP (com o mesmo CNPJ) em função da substituição do Gestor na assembleia anterior, ficando os demais assuntos pautados para uma nova convocação por restarem prejudicados nesta ocasião.

III- Fundo ATICO FLORESTAL FIP, CNPJ: 12.312.767/0001-35 – Em AGC realizada em 24.07.2018 os cotistas deliberaram, entre outros assuntos, sobre a substituição da atual Gestora do fundo (Atico) pela Vinci Partners, CNPJ: 11.073.015/0001-04 e pela prorrogação do prazo de liquidação do Fundo por mais um ano (21.09.2019).

IV- Fundo GERAÇÃO DE ENERGIA FIP, CNPJ: 11.490.580/0001-69 – Em AGC realizada em 25.07.2018 os cotistas deliberaram, entre outros assuntos, sobre a anulação do processo de liquidação do Fundo – iniciado mediante Consulta Formal em 29.06.2018 - e a respectiva prorrogação do prazo de duração do Fundo por mais um ano (29.06.2019) – considerado prazo constante no Regulamento.

Nada mais a ser tratado, foi franqueada a palavra a quem quisesse fazer uso, mas ninguém o fez, sendo assim os trabalhos foram encerrados pelo sr. José Manoel Cáccia Gouveia às dez horas e quarenta e três minutos. Eu, João Marcos Oliveira Dias - secretário designado - lavrei a presente ata, a qual após lida e aprovada será assinada por todos os membros.

JOSÉ MANOEL CÁCCIA GOUVEIA
Presidente

JOÃO MARCOS OLIVEIRA DIAS
Membro

ADILSON FERREIRA DE MORAES
Membro



João Marcos Oliveira <joaodofaps@gmail.com>

Reprocessamento Ático Florestal Fip e Ático Fic Fip Florestal

2 mensagens

Investor Services - Structured Funds <issf@bnymellon.com.br>
Para: Investor Services - Structured Funds <issf@bnymellon.com.br>

17 de agosto de 2018 13:08

Prezados Senhores,

O BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., inscrito no CNPJ/MF sob o nº 02.201.501/0001-61 ("BNY Mellon" ou "Administrador"), na qualidade de administrador fiduciário dos Fundos **ÁTICO FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**, inscrito no CNPJ/MF sob o n. 12.312.767/0001-35 ("FIP Florestal") e do **Ático FIC FIP - Ático Florestal**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº. 15.190.417/0001-31 ("FIC Florestal"), em atenção à seu email encaminhado em 02 de agosto de 2018, vem informar o que segue.

Em razão da Ação de Fiscalização, em curso, perante a Comissão de Valores Mobiliários, envolvendo o FIP Florestal, fundo investido pelo FIC Florestal, as carteiras do Fundo serão reprocessadas tão logo finalizadas as remissões das demonstrações financeiras do FIP Florestal. Ocorre que atualmente estamos em discussão com a administração de uma das companhias investidas pelo FIP Florestal para que sejam enviados os documentos financeiros pertinentes para a finalização do trabalho do auditor independente contratado pelo FIP Florestal.

Acreditamos que essa situação estará resolvida até o fim do mês de agosto, para assim conseguirmos enviar aos nossos cotistas as informações atuais e reprocessadas da carteira do Fundo.

Sendo o que se apresenta no momento, o BNY Mellon reafirma seu interesse em agir no melhor benefício dos cotistas, neste sentido, coloca-se à disposição para quaisquer outros esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,

BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

A informação transmitida destina-se apenas a pessoa ou entidade a quem foi endereçada e pode conter informação confidencial, legalmente protegida e para conhecimento exclusivo do destinatário. Se o leitor desta advertência não for o seu destinatário, fica ciente de que sua leitura, divulgação, distribuição ou cópia, e estritamente proibida. Caso a mensagem tenha sido recebida por engano, favor comunicar ao remetente e apagar o texto do computador.

The information transmitted is intended only for the person or entity to which it is addressed and may contain confidential and/or privileged material. Any review, retransmission, dissemination or other use of, or taking of any action in reliance upon this information by persons or entities other than the intended recipient is prohibited. If you received this in error, please contact the sender and delete the material from any computer.

faps@saosebastiao.sp.gov.br <faps@saosebastiao.sp.gov.br>
Para: João Marcos Oliveira <joaodofaps@gmail.com>

17 de agosto de 2018 14:18