

**F.A.P.S.**  
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS**  
**SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO**

(Criado pela Lei nº 867/92)

**Ata de Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadoria e Pensões dos Servidores Municipais - F.A.P.S. aos dois dias do mês de dezembro do ano de dois mil e quatro.**

**Local:** Sala de reuniões do FAPS

**Presentes:** Sra. Ivone Brunetti dos Santos, Sr. Francisco Ferreira Bonfim, Sr. Marco Aurélio de Sant'anna, Sr. Nelsino da Conceição Silva, Sr. Roberto Vicente do Nascimento, Sr. Ary Pirani Junior, Sr. Marcelo Torres Santos (Conselheiros) – Sr. Osmar Teodoro Alves e Sra. Renata de Lima Miguel (Assistentes Técnico) e Sr. Clóvis Roberto Santos de Oliveira – Diretor Financeiro do FAPS.

Requerida pelo Conselheiro Roberto Vicente do Nascimento, uma reunião com representantes da próxima administração do ano de 2005, para discutir e explicar a real situação do FAPS para efeito de transição de governo. Aprovado por unanimidade.

O conselho aprova ainda por unanimidade, após apresentação e discussão de relatórios em anexo, os remanejamentos de valores conforme abaixo:

**Saques:**

- 1) R\$ 5.173.162,24 – Rural Maxi Cash – BANCO RURAL
- 2) R\$ 3.974.522,10 – Fator Plural Max Corporativo FIF – BANCO FATOR
- 3) R\$ 8.869.965,83 – Fator Plural Balanceado FIF – BANCO FATOR
- 4) R\$ 7.535.670,02 – Prosper Institucional DI FIF – BANCO PROSPER

**R\$ 25.553.320,49 – TOTAL**

**Compra:**

R\$ 15.553.320,49 – Títulos Públicos

**Aplicar:**

R\$ 5.000.000,00 – Fundo BB Institucional – BANCO DO BRASIL  
R\$ 5.000.000,00 – Fundo FAC Especial – CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

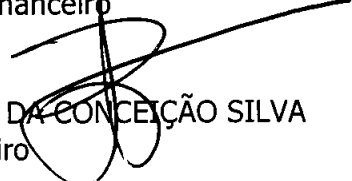
Os títulos públicos, a princípio, serão custodiados pela corretora Domínio S/A DTVM.

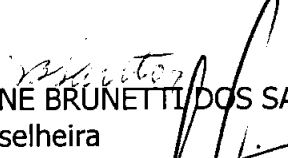
Vale ressaltar, que os valores acima citados serão atualizados até a data da real efetivação do resgate, sendo assim haverá alteração dos valores para maior, será anexado a esta os extratos bancários onde constarão as efetivas entradas financeiras com valores atualizados.

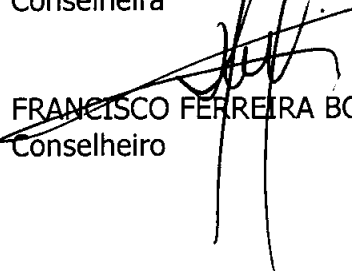
Todas as decisões tomadas acima, foram baseadas em estudos efetuados pela equipe técnica do FAPS e através da real situação econômica que o mercado financeiro vem apresentando atualmente em relação a risco e instabilidade.

Nada mais tendo sido tratado, foi determinado a mim, Marcelo Torres Santos, secretário nomeado, que lavrasse a presente ata, que vai por mim assinada e pelos membros do Conselho.

  
CLÓVIS ROBERTO SANTOS DE OLIVEIRA  
Diretor Financeiro

  
NELSINO DA CONCEIÇÃO SILVA  
Conselheiro

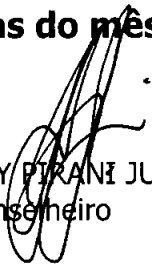
  
IVONE BRUNETTI DOS SANTOS  
Conselheira

  
FRANCISCO FERREIRA BONFIM  
Conselheiro

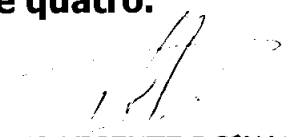
**F.A.P.S.**  
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS**  
**SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO**

(Criado pela Lei nº 867/92)

**Ata de Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadoria e Pensões dos Servidores Municipais - F.A.P.S. aos dois dias do mês de dezembro do ano de dois mil e quatro.**



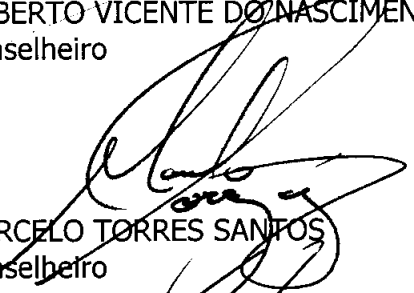
ARY PIRANI JUNIOR  
Conselheiro



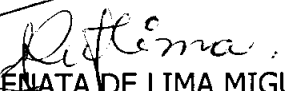
ROBERTO VICENTE DO NASCIMENTO  
Conselheiro



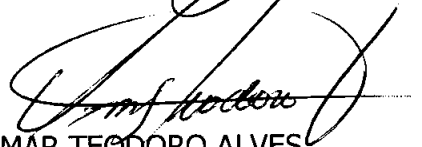
MARCO AURELIO DE SANT'ANNA  
Conselheiro



MARCELO TORRES SANTOS  
Conselheiro



RENATA DE LIMA MIGUEL  
Assistente Técnico



OSMAR TEODORO ALVES  
Assistente Técnico

*Resumo* 

**F.A.P.S.**  
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS**  
**SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO**  
(Criado pela Lei nº 867/92)

**Banco Rural** ✓

OK

|                             |                                 |
|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>FUNDO:</b>               | Rural Maxi Cash                 |
| <b>DATA DA CARTEIRA:</b>    | 18/11/2004                      |
| <b>PATRIMÔNIO DO FUNDO:</b> | R\$ 158.209.445,24 (22/11/2004) |
| <b>RECURSOS APLICADOS:</b>  | R\$ 5.173.162,54 (22/11/2004)   |
| <b>PATRIMÔNIO DO BANCO:</b> | R\$ 636.133.000,00 (22/11/2004) |

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:**

|         |                           |
|---------|---------------------------|
| 62,77 % | Títulos Públicos (NTN-D)  |
| 19,70 % | CDB (Banco Rural)         |
| 17,54 % | CDB (Mercantil do Brasil) |
| 100,01% | TOTAL                     |

**SITUAÇÃO:**

Diminuição do Patrimônio Líquido do fundo em 5 milhões no período de 05 dias.

**OBSERVAÇÃO:**

Quando há saque, o banco para pagar seus cotistas se desfaz ou vendem os papéis públicos (títulos) que tem maior liquidez, diminuindo assim o percentual de títulos públicos, conseqüentemente o percentual de papéis privados torna-se maior, frente à carteira.

**RECOMENDAÇÕES:**

Saque imediato.

CRSO/rim./ota.

Rua Sebastião Silvestre Neves, 111 – Centro – São Sebastião – S.P.  
CEP 11.600-000 – Fone/Fax (12) 3892-3553/3892-3496/3893-2079  
Email: [faps@saosebastiao.sp.gov.br](mailto:faps@saosebastiao.sp.gov.br)

02/12/2004

**F.A.P.S.**  
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS**  
**SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO**  
(Criado pela Lei nº 867/92)

OK

**Banco Fator**

|                             |                                  |
|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>FUNDO:</b>               | Fator Plural Max Corporativo FIF |
| <b>DATA DA CARTEIRA:</b>    | 19/11/2004                       |
| <b>PATRIMÔNIO DO FUNDO:</b> | R\$ 141.544.108,25 (19/11/2004)  |
| <b>RECURSOS APLICADOS:</b>  | R\$ 3.974.522,10 (19/11/2004)    |
| <b>PATRIMÔNIO DO BANCO:</b> | R\$ 36.500.000,00 (02/12/2004)   |

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:**

|         |                                 |
|---------|---------------------------------|
| 18,11 % | CDB (Diversos)                  |
| 04,72 % | Debêntures (Conversão em Ações) |
| 04,59 % | Debêntures (CESP)               |
| 02,45 % | Debêntures (Diversas)           |
| 10,63 % | LFT – Selic                     |
| 30,30 % | LTN                             |
| 10,74 % | NTN-B                           |
| 00,01 % | TDA                             |
| 09,99 % | Fator Over FIF                  |
| 08,54 % | Tesouraria                      |
| 100,08% | TOTAL                           |

**SITUAÇÃO:**

Diminuição do Patrimônio Líquido do fundo em 3 milhões no período de 05 dias.

**OBSERVAÇÃO:**

Para um fundo Conservador, o percentual de papel privado esta muito elevado, em especial os papéis (debêntures) da CESP, que até pouco tempo não vinham sendo pagos pela empresa.

**RECOMENDAÇÕES:**

Saque imediato.

CRSO/rlm./ota.

Rua Sebastião Silvestre Neves, 111 – Centro – São Sebastião – S.P.  
CEP 11.600-000 – Fone/Fax (12) 3892-3553/3892-3496/3893-2079  
Email: [faps@saosebastiao.sp.gov.br](mailto:faps@saosebastiao.sp.gov.br)

02/12/2004

**F.A.P.S.**  
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS**  
**SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO**  
(Criado pela Lei nº 867/92)

**Banco Fator** ✓

OK

|                             |                                 |
|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>FUNDO:</b>               | Fator Plural Balanceado FIF     |
| <b>DATA DA CARTEIRA:</b>    | 19/11/2004                      |
| <b>PATRIMÔNIO DO FUNDO:</b> | R\$ 230.033.110,12 (19/11/2004) |
| <b>RECURSOS APLICADOS:</b>  | R\$ 8.869.965,83 (19/11/2004)   |
| <b>PATRIMÔNIO DO BANCO:</b> | R\$ 36.500.000,00 (02/12/2004)  |

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:**

|         |                 |
|---------|-----------------|
| 08,11 % | Ações Diversas  |
| 00,03 % | Opções          |
| 18,65 % | LFT             |
| 11,12 % | LTN             |
| 51,84 % | LFT over        |
| 12,13 % | Cotas de fundos |
| 101,88% | TOTAL           |

**SITUAÇÃO:**

Diminuição do Patrimônio Líquido do fundo em 14 milhões no período de 05 dias.

**OBSERVAÇÃO:**

Fundo agressivo em relação a seus papéis, apesar de apresentar um percentual aparentemente alto de papéis públicos, 51,84% desses papéis são de operação over, que tem o significado de troca diária, ou seja, dificultando assim o acompanhamento desta carteira por parte do FAPS.

**RECOMENDAÇÕES:**

Saque imediato.

CRSO/rlm./ota.

Rua Sebastião Silvestre Neves, 111 – Centro – São Sebastião – S.P.  
CEP 11.600-000 – Fone/Fax (12) 3892-3553/3892-3496/3893-2079  
Email: [faps@saosebastiao.sp.gov.br](mailto:faps@saosebastiao.sp.gov.br)

02/12/2004

**F.A.P.S.**  
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS**  
**SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO**  
(Criado pela Lei nº 867/92)

**Banco Prosper**

*OK*

|                             |                                |
|-----------------------------|--------------------------------|
| <b>FUNDO:</b>               | Prosper Institucional DI FIF   |
| <b>DATA DA CARTEIRA:</b>    | 25/11/2004                     |
| <b>PATRIMÔNIO DO FUNDO:</b> | R\$ 46.280.259,61 (25/11/2004) |
| <b>RECURSOS APLICADOS:</b>  | R\$ 7.535.670,02 (25/11/2004)  |
| <b>PATRIMÔNIO DO BANCO:</b> | R\$ 57.653.000,00 (30/06/2004) |

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:**

|         |                 |
|---------|-----------------|
| 00,16 % | LFT             |
| 99,61 % | Opções de Dólar |
| 00,25 % | Swap CDI        |
| 100,02% | TOTAL           |

**SITUAÇÃO:**

Patrimônio Líquido do fundo inalterado no período de 05 dias.

**OBSERVAÇÃO:**

O fundo possui um percentual em títulos públicos extremamente reduzidos, e operação de opção flexível elevadíssimo. Apesar desta operação de opção flexível ser considerada pelo mercado financeiro como uma boa operação, é preciso um acompanhamento muito detalhado e freqüentemente das garantias desta operação. Por tanto se torna muito arriscado tal aplicação.

**RECOMENDAÇÕES:**

Saque imediato.

CRSO/rlm./ota.

Rua Sebastião Silvestre Neves, 111 – Centro – São Sebastião – S.P.  
CEP 11.600-000 – Fone/Fax (12) 3892-3553/3892-3496/3893-2079  
Email: [faps@saosebastiao.sp.gov.br](mailto:faps@saosebastiao.sp.gov.br)

02/12/2004

**F.A.P.S.**  
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS**  
**SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO**  
(Criado pela Lei nº 867/92)

**Banco Cruzeiro do Sul**

11/11/04

|                             |                                   |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>FUNDO:</b>               | Bcsul Verax DI Estrela            |
| <b>DATA DA CARTEIRA:</b>    | 20/11/2004                        |
| <b>PATRIMÔNIO DO FUNDO:</b> | R\$ 15.037.198,84 (20/11/2004)    |
| <b>RECURSOS APLICADOS:</b>  | R\$ 2.278.532,36 (22/11/2004) 16% |
| <b>PATRIMÔNIO DO BANCO:</b> | R\$ 134.725.760,00 (31/10/2004)   |

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:**

|         |                             |
|---------|-----------------------------|
| 20,12 % | CDB (Banco Cruzeiro do Sul) |
| 75,82 % | LFT                         |
| 04,07 % | Tesouraria                  |
| 100,01% | TOTAL                       |

**SITUAÇÃO:**

Diminuição do Patrimônio Líquido do fundo em 500 mil no período de 05 dias.

**OBSERVAÇÃO:**

O fundo apresenta um percentual em títulos públicos próximo ao que foi convencionado pelo FAPS. Possui uma rentabilidade boa, sem ter que fazer operações de auto risco. E o custodiante da carteira do fundo Bcsul Verax DI Estrela, é o Banco Itaú.

**RECOMENDAÇÕES:**

Como o investimento junto a esta instituição representa aproximadamente 1,72% do patrimônio do FAPS, recomenda-se mantermos a aplicação, dadas às garantias citadas.

CRSO/rlm./ota.

Rua Sebastião Silvestre Neves, 111 – Centro – São Sebastião – S.P.  
CEP 11.600-000 – Fone/Fax (12) 3892-3553/3892-3496/3893-2079  
Email: [faps@saosebastiao.sp.gov.br](mailto:faps@saosebastiao.sp.gov.br)

02/12/2004