

ATA Nº 012/2019

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

Aos dezoito dias do mês de junho de dois mil e dezenove, às oito horas e trinta minutos, na sala de reuniões da sede do FAPS, reuniram-se o Presidente, Sr. Luiz Carlos Biondi, o diretor Sr. José Manoel Cáccia Gouveia e os membros titulares do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadoria e Pensões dos Servidores de São Sebastião: Jailton de Oliveira Alves, Sra Marina Batelochi Oliveira, Sra. Regina Ribeiro Carneiro, Sr. Adilson Ferreira de Moraes, Sr. Roberto Vicente do Nascimento para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Leitura das Atas nº 011/2019 de 07.06.2019 do Conselho de Administração e nº 006/2019 de 13.06.2019 do Comitê de Investimentos; 2) Homologação das APR's nº 075 a 094 referentes ao mês de maio de 2019; 3) Avaliação do Relatório (On Finance) e da Planilha de investimentos de maio/2019; 4) Análise de Processo de Credenciamento; 5) Análise do cenário econômico e perspectivas para os próximos meses; 6) Outros assuntos.

O presidente, Sr. Luiz Carlos Biondi, assumiu a presidência da mesa dando início aos trabalhos com a leitura das Atas nº 011/2019 de 07.06.2019 do Conselho de Administração e nº 006/2019 de 13.06.2019 do Comitê de Investimentos, as quais foram aprovadas e assinadas pelos membros presentes. Em seguida, foram avaliadas, aprovadas e assinadas as APR's nº 075 a 094 referentes ao mês de maio de 2019. Em seguida foram analisados o Relatório de Investimentos (On Finance) e a Planilha de Investimentos do mês de maio/2019, onde foi destacada a rentabilidade da carteira de investimentos do FAPS, que fechou o mês com rentabilidade positiva de 0,70% frente a uma meta atuarial de 0,63%, portanto, superando seu índice de referência. Em que pese a rentabilidade consolidada da carteira ter sido positiva, é necessário pontuar que, em função do término do processo de fiscalização instaurado pela CVM contra o BNY Mellon na condição de Administrador dos fundos ATICO FLORESTAL FIP, CNPJ: 12.312.767/0001-35 e ATICO FIC FIP FLORESTAL, CNPJ: 15.190.417/0001-31 houve o reprocessamento no valor das cotas após reemissão das demonstrações financeiras dos Fundos relativas aos exercícios sociais findos em Setembro/16 e Setembro/17 que estavam pendentes desde julho de 2018, o que resultou na desvalorização destas em, aproximadamente, 40% (quarenta por cento), impactando diretamente o patrimônio líquido do fundo e, conseqüentemente, os cotistas, dentre eles o FAPS, que absorveu uma perda acumulada na ordem de R\$ 6.039.284,58 (seis milhões trinta e nove mil duzentos e oitenta e quatro reais e cinquenta e oito centavos) corroendo de forma significativa a rentabilidade da carteira como um todo. Ficou ainda consignado em Ata, que o término da fiscalização por parte da CVM não resolve os inúmeros problemas de insolvência destes fundos que, além de cumular despesas em atraso nos mais diversos níveis em relação às suas obrigações, ainda buscam no mercado novos prestadores de serviços de Administração e Gestão uma vez que os atuais apresentaram renúncia e foram destituídos pelos cotistas, respectivamente, ou seja, a realidade que se avizinha é de um iminente processo de liquidação em ambos os fundos, o que resultaria em chances ainda mais remotas de recuperação dos valores investidos pelo FAPS.

Em relação dos fundos **INCENTIVO MULTI. I FIDC, CNPJ: 10.896.292/0001-46 e INCENTIVO MULTI.II FIDC, CNPJ: 13.344.834/0001-66** que também possuíam pendências nos extratos desde o mês de maio/18 tiveram suas posições enviadas no fechamento do mês de maio/19, entretanto, sem



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

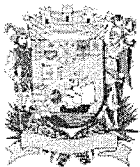
F.A.P.S.

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



informações acerca dos extratos dos meses anteriores. A divisão de investimentos do FAPS encaminhará Ofícios à nova administradora dos Fundos, a RJI INVESTIMENTOS, bem como à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para obtenção de orientações sobre como proceder em relação às posições de extratos pendentes e de patrimônio líquido dos fundos e a forma de registro das informações nos sistemas AUDESP (TCE-SP) e CADPREV (SPREV) considerando a impossibilidade sistêmica de alteração nos dados já informados/analizados. Após as considerações o Relatório e a Planilha de Investimentos do mês de maio/19 foram aprovados e assinados pelos membros presentes.

CENÁRIO ECONÔMICO E PERSPECTIVAS PARA OS PRÓXIMOS MESES: O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de maio variou 0,13% e ficou 0,44 ponto percentual (p.p.) abaixo da taxa de abril (0,57%). Foi o menor resultado para um mês de maio desde 2006 (0,10%). A variação acumulada no ano foi de 2,22% e o acumulado nos últimos doze meses foi de 4,66%, abaixo dos 4,94% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em maio de 2018, a taxa havia sido de 0,40%. Ao fim desta década, a economia brasileira deve colher mais um resultado decepcionante: dos 191 países monitorados pelo Fundo Monetário Internacional (FMI), 90% vão registrar um crescimento médio melhor do que o do Brasil entre 2011 e 2020. Os números integram um estudo do Instituto Brasileiro de Economia, da Fundação Getulio Vargas (Ibre/FGV), conduzido por Marcel Balassiano. Se confirmado, o resultado será o pior desde os anos 1980, quando os dados começaram a ser compilados pelo FMI. As projeções do FMI indicam que o Produto Interno Bruto (PIB) do país deve ter um crescimento médio de apenas 0,9% nesta década – será o pior resultado em 120 anos. Como comparação, o número é bastante modesto em relação ao avanço previsto para os emergentes (4,9%) e para as nações da América Latina e do Caribe (1,7%). **IBOVESPA:** O Ibovespa fechou em queda no último dia do mês de maio, mas não apagou a alta adquirida no período. Um mês reconhecido como o mês de venda dos acionistas, mesmo assim o Ibovespa conseguiu uma alta de 0,7%. Foi o melhor mês de maio da Bolsa em dez anos e analistas atribuem o bom desempenho ao aumento nas chances de aprovação da reforma da Previdência com o centrão se empenhando na pauta econômica e o governo mudando de postura. O Ibovespa teve queda de 0,44%, aos 97.030 pontos, com volume financeiro negociado de R\$ 16,328 bilhões. Enquanto isso, o dólar comercial caiu 1,37% a R\$ 3,9226. O dólar futuro com vencimento em junho recua 1,04%, a R\$ 3,9405. **PROJEÇÕES:** O Banco Mundial reduziu a previsão de crescimento da economia brasileira. De acordo com o Relatório de Perspectivas Econômicas Globais, divulgado nessa terça-feira, a previsão para a expansão do Produto Interno Bruto (PIB), neste ano, foi reduzida em 0,7%, passando para 1,5%. A previsão anterior, de janeiro, era de 2,2%. Para 2020, a estimativa subiu 0,1%, alcançando 2,5%. Para 2021, houve diminuição de 0,1%, passando para 2,3%. A mediana das projeções do mercado para o crescimento da economia em 2019 caiu de 1,23% para 1,13% na pesquisa semanal Focus, divulgada nesta segunda-feira pelo Banco Central com estimativas coletadas até o fim da semana passada. Diante do exposto, a estratégia do Comitê de investimentos corroborada por este Conselho consiste na manutenção das posições atuais tendo em vista as movimentações aprovadas e registradas na Ata nº 010/2019 de 23.05.19. Há boas perspectivas de equilíbrio da carteira de investimentos do FAPS, especialmente, pelas alocações em fundos de gestão ativa (Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal) com indicadores lastreados em títulos públicos federais.



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)



A reunião seguiu com a análise do seguinte processo de Credenciamento:

XP GESTÃO, CNPJ: 07.625.200/0001-89: Analisado e aprovado sem ressalva uma vez que já existe relacionamento.

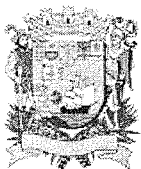
OUTROS ASSUNTOS: Após a exposição da matéria supracitada, sobre o fechamento do mês de maio, o conselheiro, Sr. Roberto Vicente do Nascimento, tomou a posse da palavra para manifestar breve depoimento sobre suas percepções em relação à relevante mudança na forma de gestão do FAPS comparada à outras experiências por ele vividas quando conselheiro em gestões passadas, pontuou a transparência e o subsídio técnico dispensado ao Conselho para a tomada de decisões sobre os assuntos relativos ao FAPS, especialmente, em relação à gestão dos investimentos. Em seguida, o diretor, Sr. José Manoel Caccia Gouveia apresentou os seguintes assuntos:

I - Processo nº 10399/2018 – VICENTE DE PAULA GONÇALVES (falecido) - Pedido de Incorporação Judicial pela pensionista Sra. Dilce Rodrigues Gonçalves – **Status: DEFERIDO.** O Conselho de Administração do FAPS ratifica a deliberação da folha 37, para que seja cumprida a decisão judicial mediante requerimento de providências às Fls. 41 e 44- em relação ao pagamento retroativo solicitado pelo Procurador Trabalhista, Sr. Reinaldo Rodrigues da Rocha, os conselheiros deliberaram que seja efetuado via depósito judicial tendo em vista que a referida demanda não constava na petição inicial da ação. Obs: O tratamento deste processo se deu por meio de contato telefônico realizado durante o curso desta reunião do Conselho diretamente com o Procurador Trabalhista, onde fora pontuado seu entendimento acerca do assunto, bem como as ponderações dos conselheiros presentes, estabelecendo-se, sob a ciência das partes, o entendimento que foi deliberado por este colegiado.

II - Renovação contratual Revista RPPS – O Conselho deliberou pela renovação da assinatura da Revista RPPS sob o custo anual de R\$ 280,00. Trata-se de publicação de conteúdo específico com o objetivo de orientar, esclarecer e informar gestores em todo território nacional sobre assuntos relacionados aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS's), as tiragens ocorrem trimestralmente.

III- Visita Técnica Fundo BR HOTEIS – Foi novamente solicitado o relatório aos conselheiros responsáveis pela visita técnica ocorrida em 27.03.2019 ao ativo que compõe a carteira investida do Fundo BR HOTEIS localizado na cidade de Taubaté-SP. Sobre este assunto, o conselheiro, Sr. Adilson Ferreira de Moraes, apresentou algumas observações acerca da referida visita expondo aos demais o estágio atual do empreendimento - concluído, porém, sem a liberação do "Habite-se"- o que inviabiliza qualquer possibilidade de negociação integral ou parcial das unidades. Conselho ciente.

IV – AGC Fundo Geração de Energia FIP, CNPJ: 11.490.580/0001-69 – Foi informado ao Conselho a convocação para AGC do referido fundo que será realizada na sede de seu Administrador em 24.06.2019 para tratar, em outros assuntos, da aprovação da integralidade do Plano de Desinvestimento, que envolve a liquidação do Fundo, apresentado pela Gestora (BRPP Gestão), as despesas pendentes do Fundo (registro B3, prestadores de serviços de auditoria e laudos de avaliação entre outros) e a substituição de membros do Comitê de Investimentos. Trata-se de um fundo insolvente e com grande possibilidade de liquidação devido à ausência de capacidade de cumprimento de suas obrigações.



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)



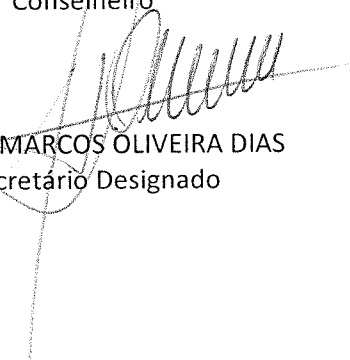
O Sr. José Manoel Caccia Gouveia representará o FAPS nesta ocasião. Nada mais a ser tratado, foi franqueada a palavra a quem quisesse fazer uso, mas ninguém o fez, sendo assim, os trabalhos foram encerrados pelo Sr. Luiz Carlos Biondi às onze horas e onze minutos. Eu, João Marcos Oliveira Dias - secretário designado - lavrei a presente ata, a qual após lida e aprovada será assinada por todos os membros.

Nota: O conselheiro Ivan Moreira Silva justificou sua ausência por motivo de férias.

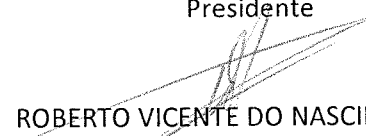

JOSÉ MANOEL CÁCCIA GOUVEIA
Diretor


ADILSON FERREIRA DE MORAES
Conselheiro


JAILTON DE OLIVEIRA ALVES
Conselheiro


JOÃO MARCOS OLIVEIRA DIAS
Secretário Designado


LUIZ CARLOS BIONDI
Presidente


ROBERTO VICENTE DO NASCIMENTO
Conselheiro


MARINA BATÉLOCHI OLIVEIRA
Conselheira


REGINA RIBEIRO CARNEIRO
Conselheira



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)



CONTROLE DE FREQUÊNCIA DOS CONSELHEIROS

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO FAPS

DATA: 18/06/2019 às 8:30 horas

ATA Nº 012/2019.

NOMES	ASSINATURAS
Luiz Carlos Biondi	
José Manoel Caccia Gouveia	
Adilson Ferreira de Moraes	
Roberto Vicente do Nascimento	
Marina Batelochi Oliveira	
Jailton de Oliveira Alves	
Ivan Moreira da Silva	AUSENTE POR MOTIVO DE FÉRIAS
Regina Ribeiro Carneiro	