

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 027/2019

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

Aos vinte e sete dias do mês de dezembro de dois mil e dezenove, às oito horas e trinta minutos, na sala de reuniões da sede do FAPS, reuniram-se o diretor, Sr. João Marcos Oliveira Dias, o Presidente, Sr. Adilson Ferreira de Moraes e os membros titulares do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadoria e Pensões dos Servidores de São Sebastião: Sra. Regina Ribeiro Carneiro, Sr. Jailton de Oliveira Alves, Sr. Roberto Vicente do Nascimento e Sr. Ivan Moreira Silva para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Leituras das Atas nº 026/2019 de 09.12.2019 do Conselho de Administração e Ata nº 012/2019 de 20.12.2019 do Comitê de Investimentos; 2) Homologação das APR's nº 208 a 227 referentes ao mês de novembro de 2019; 3) Avaliação do Relatório e da Planilha de investimentos de Novembro/2019; 4) Avaliação dos Relatórios do 2º e 3º trimestres de 2019; 5) Análise do cenário econômico e perspectivas para os próximos meses; 6) Aprovação da Política de Investimentos do ano de 2020; 7) Análise de processos de Credenciamento – Queluz Asset e Vinci Partners; 8) Outros assuntos;

O Sr. Adilson Ferreira de Moraes, assumiu a presidência da mesa dando início aos trabalhos com a leitura das Atas nº 026/2019 de 09.12.2019 do Conselho de Administração e Ata nº 012/2019 de 20.12.2019 do Comitê de Investimentos, as quais foram aprovadas e assinadas pelos membros presentes. A reunião seguiu com a análise das APR's nº 208 a 227 referentes ao mês de novembro de 2019 as quais foram aprovadas e assinadas pelo colegiado. Na sequência, foram analisados o Relatório de Investimentos (On Finance) e a Planilha de Investimentos do mês de novembro/2019, onde foi destacada a rentabilidade da carteira de investimentos do FAPS, que fechou o mês com rentabilidade negativa (0,15%) frente a uma meta atuarial de 1,0%, portanto, não atingindo seu índice de referência. O desempenho negativo percebido no mês decorreu-se da performance dos fundos de renda fixa, mais especificamente, os lastreados em títulos públicos (IPCA, IMA-B etc.) que vem refletindo o movimento de queda da taxa de juros e a inflação baixa, situações que impactam diretamente esta classe de fundos. Como a natureza dos investimentos realizados por um RPPS (Regime Próprio de Previdência Social) são, em sua maioria conservadores, o resultado da carteira como um todo tende a refletir essa desvalorização. Em que pese o revés verificado há considerável possibilidade de atingimento da taxa meta atuarial para o ano de 2019, algo que não ocorre há alguns anos nesta Autarquia. Obs: No mês de novembro/2019 os Fundos abaixo tiveram suas cotas reprocessadas conforme Comunicados aos Cotistas publicados em 10.12 e 16.12, respectivamente, pelo Administrador, BNY Mellon, no site da CVM que informou o seguinte:

- **BRASIL FLORESTAL FIP – ATICO FLORESTAL, CNPJ: 12.312.767/0001-35:** “[...] A fim de reconhecer o impacto da Reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo foram reprocessadas a partir de 28 de setembro de 2018, o que ocasionou um impacto positivo de 11,78% (onze vírgula setenta e oito por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 12.498.951,23 (doze milhões quatrocentos e noventa e oito mil novecentos e cinquenta e um reais e vinte e três centavos)[...]”.

- **BRASIL FIC FIP – ATICO FLORESTAL, CNPJ: 15.190.417/0001-31:** “[...] A fim de reconhecer o impacto da reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo Investido e do Fundo foram reprocessadas a partir de 28 de setembro de 2018, o que ocasionou um impacto positivo de 11,87% (onze vírgula oitenta e sete por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 2.596.875,41 (dois milhões quinhentos e noventa e seis mil oitocentos e setenta e cinco reais e quarenta e um centavos)[...]”. Em que pese a possibilidade permitida pela legislação em vigor por parte do órgão regulador competente – Comissão de Valores Mobiliários (CVM)- o ajuste de casos como esses no

Rua Sebastião Silvestre Neves, 279 – salas 27 e 28 – Centro – São Sebastião – S.P.

CEP 11.608-614 – Fone/Fax (12) 3892-1013 / 3893-1474 / 3893-1677

Email: faps@saosebastiao.sp.gov.br



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)



plano contábil é completamente inviável, uma vez que o evento remete a informações já enviadas e validadas por órgãos fiscalizadores como, por exemplo, o Tribunal de Contas do Estado de São Paulo. Diante dos fatos e, para que a ordem seja mantida, foi criada uma “coluna de ajuste” na Planilha de Investimentos mensal para adequar a citada valoração das cotas sem impactar as informações dos extratos emitidos pelo administrador dos Fundos. Após as considerações o Relatório e a Planilha de Investimentos do mês de novembro/19 foram aprovados e assinados pelos conselheiros presentes. Na sequência foram analisados os relatórios de Investimentos referentes ao 2º e 3º trimestres de 2019, os quais foram aprovados e, igualmente, assinados pelos membros presentes.

CENÁRIO ECONÔMICO E PERSPECTIVAS PARA OS PRÓXIMOS MESES: O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de novembro teve variação de 0,51%, enquanto, em outubro, havia registrado 0,10%. Este foi o maior resultado para um mês de novembro desde 2015, quando o IPCA ficou em 1,01%. O acumulado do ano foi para 3,12% e o dos últimos doze meses, para 3,27%, acima dos 2,54% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em novembro de 2018, a taxa fora de -0,21%.

IBOVESPA: O Ibovespa fechou estável na última sexta-feira do mês (29), mas atingiu seu terceiro avanço mensal consecutivo, subindo 0,7% em novembro e 6,8% desde agosto. Neste mês, o índice foi impactado por grandes eventos como o megaleilão do pré-sal, que frustrou expectativas ao atrair pouco capital estrangeiro. O governo levantou US\$ 70 bilhões, ante as projeções de que iria arrecadar R\$ 106 bilhões. A principal compradora dos quatro blocos ofertados foi a Petrobras, que arrematou 90% de Búzios e 100% de Itapu. Outro grande fator foi a soltura do ex-presidente Lula, que levou o mercado a cair diante da insegurança jurídica e política que surgiram como subprodutos da decisão do Supremo Tribunal Federal (STF) de acabar com a possibilidade de prisão em segunda instância. Também vale lembrar as grandes tensões na América Latina, principalmente os protestos contra a política econômica liberal do presidente Sebastian Piñera no Chile. O ambiente incerto levou a uma depreciação em bloco das moedas de países latino-americanos. O real não escapou e acabou perdendo ainda mais valor depois do ministro da Economia, Paulo Guedes, dizer que é normal o dólar acima de R\$ 4,00. Do lado positivo, as negociações entre Estados Unidos e China para um acordo comercial avançaram, levando as bolsas internacionais a renovarem máximas, o que também teve reflexos positivos por aqui.

PROJEÇÕES: Os economistas do mercado financeiro elevaram, pela terceira semana seguida, sua estimativa de inflação para este ano e também passaram a projetar um crescimento da economia próximo de 1%. De acordo com o Boletim Focus (Bacen), os analistas do mercado financeiro elevaram a estimativa de inflação para 2019 de 3,33% para 3,46%, que segue abaixo da meta central, de 4,25%. O intervalo de tolerância do sistema de metas varia de 2,75% a 5,75%. Para 2020, o mercado financeiro manteve sua previsão em 3,60%. No próximo ano, a meta central de inflação é de 4% e terá sido oficialmente cumprida se o IPCA oscilar entre 2,5% e 5,5%. Diante do exposto, considerando o “item 06” da pauta, em que será avaliada a Política de Investimentos de 2020 já com as novas diretrizes, este Conselho corroborou a estratégia sugerida pelo Comitê de Investimentos de manter o acompanhamento do mercado agindo pontualmente quando houver necessidade, principalmente, devido à considerável possibilidade de atingimento da taxa meta atuarial para o ano de 2019 conforme já mencionado na presente Ata. Para fins de registro, o Sr. João Marcos Oliveira Dias deu conhecimento aos membros do Conselho de que, houve a deliberação na Ata nº 024/2019 de 04.12.2019 do Conselho de Administração para aplicação do valor de R\$ 13.000.000,00 (treze milhões de reais) no Fundo **CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO, CNPJ: 08.070.841/0001-87**, entretanto, durante o processo de realocação a Caixa Econômica Federal emitiu um comunicado ao mercado informando o fechamento imediato para aplicações e resgates (por estratégia do Gestor) do referido Fundo, fato que inviabilizou a conclusão da

Rua Sebastião Silvestre Neves, 279 – salas 27 e 28 – Centro – São Sebastião – S.P.

CEP 11.608-614 – Fone/Fax (12) 3892-1013 / 3893-1474 / 3893-1677

Email: faps@saosebastiao.sp.gov.br



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)



operação. O valor referente a esta movimentação financeira permanecerá aplicado no fundo **BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO, CNPJ: 13.077.415/0001-05** até que se estude, oportunamente, uma nova realocação. O Conselho de Administração aprovou, de forma unânime, este procedimento.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 – O Conselho analisou a Política de Investimentos para o ano de 2020, onde foram observadas as adequações realizadas em atendimento às atualizações na Resolução CMN nº 3922/10 e suas alterações bem como a meta a ser perseguida no referido exercício, a qual foi estabelecida mediante o estudo atuarial de 2019, a saber, IPCA +5,85% a.a. (calculada conforme a Portaria ME nº 017/2019 de acordo com a duração do passivo - 13,44 anos - a taxa máxima permitida é 5,85% a.a.) . A apresentação da Política foi realizada de forma expositiva através da monitor instalado na sala de reuniões, onde os conselheiros tomaram conhecimento da estratégia adotada pelo São Sebastião Prev frente aos desafios propostos para o ano seguinte, bem como tomaram conhecimento dos enquadramentos e da iminente necessidade de atualização do texto na ocorrência das nomeações que serão realizadas na estrutura desta Autarquia Previdenciária, uma vez que ainda existem cargos pendentes de indicação por parte do executivo. Após as considerações, o texto foi aprovado e será assinado por todos os membros do Conselho de Administração para posterior publicação e envio ao sistema CADPREV da Secretaria de Previdência- ME.

A reunião seguiu com a análise do Processo de Credenciamento a seguir:

-**QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA, CNPJ: 07.250.864/0001-00** - Analisada e aprovada com ressalva devido à inconformidade ao item VII “c” do Edital de Credenciamento vigente no FAPS (SSPrev). Não há indicação de relacionamento futuro, vínculo mantido **exclusivamente** até o resgate e/ou liquidação dos fundos mantidos em nossa carteira e para atendimento à Resolução nº 3922/10 e alterações e à Portaria MPS nº 519/11.

- **VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS, CNPJ: 10.917.835/0001-64**: Analisada e aprovada sem ressalvas devido à sua regularidade e atendimento aos critérios do Edital de Credenciamento vigente, trata-se de Instituição gestora de vários fundos administrados pela Caixa Econômica Federal, dentre eles o **FIC DE FIA CAIXA VALOR RPPS, CNPJ: 14.507.699/0001-95** que compõe a carteira de investimentos do São Sebastião Prev.

OUTROS ASSUNTOS: O Sr. João Marcos tomou a posse da palavra para tratar dos seguintes assuntos:

I – AGC FUNDO TOWER BRIDGE II RF IMA-B 5 – Em 10.12.2019 ocorreu, na sede do Administrador, uma AGC para tratar, entre outros assuntos, da substituição dos prestadores de serviços de Administração e Gestão do Fundo em atendimento ao Ofício no 1004/2019/CVM/SIN/GAIN que designou a RJI como administradora temporária dos fundos oriundos da UM INVESTIMENTOS SA CTVM – em liquidação extrajudicial. Conforme deliberações pela maioria dos cotistas ficaram aprovadas: a **RJI INVESTIMENTOS, CNPJ: 42.066.258/0002-11** (Administrador) e **BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS, CNPJ: 22.119.959/0001-83** (Gestão).

II- AGC FUNDO SÃO DOMINGOS FII - Em 16.12.2019 ocorreu, na cidade de São Paulo, uma Assembleia Geral de Cotistas para tratar, entre outros assuntos, da substituição dos prestadores de serviços de Administração e Gestão do Fundo. Neste caso, por se tratar de um Fundo “Estressado” só havia uma proposta para cada função, os quais eram: **RJI INVESTIMENTOS, CNPJ: 42.066.258/0002-11** (Administrador) e **VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA (“VERITAS”), CNPJ: 12.678.380/0001** (Gestão). Na ausência de outras propostas a maioria dos cotistas participantes aprovou as referidas substituições. Em relação ao prestador de serviço de gestão do Fundo, o São Sebastião Prev se absteve de votar por motivo de diligência interna (Credenciamento).



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

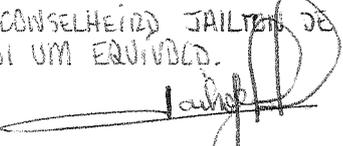
**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO** (criado pela Lei nº 867/92)

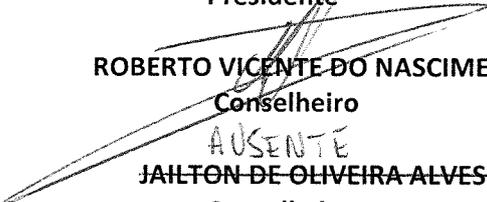


III – APROVAÇÃO DOS BALANCETES (FAPS/SÃO SEBASTIÃO PREV) – Foram apresentados e analisados os balancetes referentes aos meses de junho a novembro de 2019, os quais foram aprovados pelo Conselho de Administração. Nada mais a ser tratado, foi franqueada a palavra a quem quisesse fazer uso, mas ninguém o fez, sendo assim, os trabalhos foram encerrados pelo presidente às onze horas e cinquenta e três minutos. Eu, João Marcos Oliveira Dias lavrei a presente ata, a qual após lida e aprovada será assinada por todos os membros.

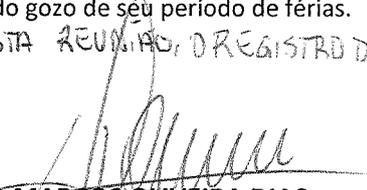
Nota: a conselheira Marina Batelochi Oliveira não esteve presente por motivo do gozo de seu período de férias.

E.T. O CONSELHEIRO JAILTON DE OLIVEIRA ALVES NÃO PARTICIPOU DESTA REUNIÃO, O REGISTRO DE SEU NOME NESTA FOI UM EQUIVOCO.


ADILSON FERREIRA DE MORAES
Presidente


ROBERTO VICENTE DO NASCIMENTO
Conselheiro

AUSENTE
JAILTON DE OLIVEIRA ALVES
Conselheiro


JOÃO MARCOS OLIVEIRA DIAS
Diretor


REGINA RIBEIRO CARNEIRO
Conselheira


IVAN MOREIRA SILVA
Conselheiro

Rio de Janeiro, 10 de dezembro 2019

Ref.: Comunicado aos Cotistas do BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATEGIA - CNPJ sob o nº 12.312.767/0001-35 (“FIP Florestal” ou “Fundo”)

Prezados Cotistas,

BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., (“BNY Mellon” ou “Administrador”), na qualidade de administrador do Fundo vem, pela presente, informar o quanto segue.

Na forma do Fato Relevante divulgado em 25 de novembro de 2019, foi concluída a reavaliação do investimento do Fundo na Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. (“Companhia Investida”) para a data-base de 28 de setembro de 2018 (“Reavaliação”).

A fim de reconhecer o impacto da Reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo foram reprocessadas a partir de 28 de setembro de 2018, o que ocasionou um impacto positivo de 11,78% (onze vírgula setenta e oito por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 12.498.951,23 (doze milhões quatrocentos e noventa e oito mil novecentos e cinquenta e um reais e vinte e três centavos).

Em razão do referido reprocessamento de cotas, são considerados válidos os extratos que refletem a Reavaliação, os quais se encontram em processo de envio a V.Sas.

Adicionalmente, nos termos do Fato Relevante divulgado em 09 de julho de 2019, lembramos que o Administrador contratou a Deloitte Touche Tohmatsu Consultores Ltda. para elaboração do laudo de avaliação dos ativos do Fundo para a data-base de 28 de junho de 2019 (“Nova Avaliação”), nova data de encerramento do exercício social do Fundo. O Gestor e o Administrador, no escopo de suas respectivas atuações, estão empenhando todos os esforços e diligências para conclusão dos trabalhos da Nova Avaliação.

Por fim, esclarecemos que as cotas do Fundo continuarão sendo calculadas e divulgadas com base na última avaliação efetuada, mas poderão ser futuramente reprocessadas, dependendo do resultado da Nova Avaliação a partir da data-base de 28 de junho de 2019.

Sem mais para o momento, permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,

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

Rio de Janeiro, 16 de dezembro 2019

Ref.: Comunicado aos Cotistas do BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES – ÁTICO FLORESTAL - CNPJ sob o nº 15.190.417/0001-31 (“Fundo”)

Prezados Cotistas,

BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., (“BNY Mellon” ou “Administrador”), na qualidade de administrador do Fundo vem, pela presente, informar o quanto segue.

Na forma do Fato Relevante divulgado em 25 de novembro de 2019, o administrador do Brasil Florestal Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ sob o nº 12.312.767/0001-35 (“Fundo Investido”) concluiu a reavaliação do seu investimento na Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. (“Companhia Investida”) para a data-base de 28 de setembro de 2018 (“Reavaliação”).

A fim de reconhecer o impacto da reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo Investido e do Fundo foram reprocessadas a partir de 28 de setembro de 2018, o que ocasionou um impacto positivo de 11,87% (onze vírgula oitenta e sete por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 2.596.875,41 (dois milhões quinhentos e noventa e seis mil oitocentos e setenta e cinco reais e quarenta e um centavos).

Em razão do referido reprocessamento de cotas, são considerados válidos os extratos que refletem a Reavaliação, os quais se encontram em processo de envio a V.Sas.

Adicionalmente, nos termos do mesmo Fato Relevante divulgado em 25 de novembro de 2019, lembramos que o Administrador contratou a Deloitte Touche Tohmatsu Consultores Ltda. para elaboração do laudo de avaliação dos ativos do Fundo Investido para a data-base de 28 de junho de 2019 ("Nova Avaliação"), nova data de encerramento do exercício social do Fundo Investido e do Fundo. O Gestor e o Administrador, no escopo de suas respectivas atuações, estão empenhando todos os esforços e diligências para conclusão dos trabalhos da Nova Avaliação.

Por fim, esclarecemos que as cotas do Fundo continuarão sendo calculadas e divulgadas com base na última avaliação efetuada, mas poderão ser futuramente reprocessadas, dependendo do resultado da Nova Avaliação a partir da data-base de 28 de junho de 2019.

Sem mais para o momento, permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,

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