

## ATA 02/2023

Data: 08/02/2023

Participantes: Antonio Sérgio Toniello, Patrícia Zappeloni Ramos e João Henrique Mendes Pinheiro.

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia oito de fevereiro de dois mil e vinte e três, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitanprev, sito à Rua Santos Dumont 77, os membros do Comitê de Investimentos abaixo assinados para deliberarem o que segue. Dando início aos trabalhos, o Presidente agradeceu a presença de todos, e passando adiante à secretária, a mesma procedeu à leitura da ordem do dia, constante da convocação, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: **1) Expectativa do Mercado Financeiro, Análise do Cenário Macroeconômico de Curto, Médio e Longo Prazo;** Foi feita a leitura e discutido o panorama econômico do mês de janeiro de 2023, elaborado pela empresa de consultoria do Pitanprev, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo, que após análise ficou decidido que devido a tendência da alta de juros, os fundos atrelados ao CDI, estão tendo um bom desempenho, e sendo assim continuarmos moderadamente analisando mudanças de estratégias na carteira, visando o curto prazo. **2) Análise de Fundo de Investimento;** passou-se à análise do fundo de investimento Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, CNPJ 03.399.411/0001-90: Fundo lançado pelo Bradesco em 05/10/199, enquadrado nas legislações vigentes, bem como na Política de Investimentos do Pitanprev, taxa de administração dentro dos padrões comparando com outros fundos do mesmo padrão, fundo com patrimônio líquido na casa de 7,6 bilhões de reais, com rentabilidade acumulada nos últimos 12 meses em 13%; resgates em d+0; concluindo se, que fundos deste segmento possuem baixo risco, tendo suas cotas menos sensíveis a variações das taxas de juros, assim mitigando os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS. Após análise, ficou aprovado por todos o investimento no mesmo, dado o momento do mercado financeiro. **3) Avaliação e Análise da Carteira de Investimentos;** Iniciou-se a análise da carteira com os investimentos do PITANPREV, constatando as movimentações efetuadas no mês de janeiro de 2023, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 756.000,00, no dia 05/01/2023 do fundo Caixa Brasil IMA B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência dezembro de 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 001/2023; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.680,00 no dia 11/01/2023 pelo fundo Caixa Rio Bravo Fundo de Fundos FII-CXRI11 a título de pagamento de juros do mês, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 003/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 1.150.000,00 no dia 09/01/2023, no fundo Caixa Brasil IDKA PRÉ 2 A FIC Renda Fixa LP, com recursos relativos a repasse efetuado pelo ente da competência dezembro 2022, visando mudança na estratégia de investimento na carteira, na expectativa da queda na taxa de juros nos próximos meses, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 002/2023; Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitanprev, de acordo com a Política da Investimentos aprovada para o exercício de 2023, que no mês de janeiro de 2023 onde, no artigo 8º, 10 e 11, que tratam da renda variável nossa posição era a seguinte; estratégia inferior 0,00%, a estratégia alvo 23,40%, limite superior 70,00% e o total investido era de 23,95%. A carteira de RV no mês de janeiro devido as altas volatilidades e a expectativa de melhoras, todos os fundos apresentaram rentabilidade positiva, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi em 2,65%, em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade 4,32%. Na carteira de renda fixa, a estratégia alvo estipulada na política de investimentos está fixada em 76,20%, porém devido às expectativas do mercado no segmento, estamos acima desse alvo, ou seja, a carteira no mês de janeiro estava com 76,05% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2023.

A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 1,18% no mês de janeiro. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que diante do cenário que vem apresentando o mercado tendendo para o CDI, resgataremos uma parte do fundo Bradesco Alocação Dinâmica, e aplicaremos no fundo recém analisado que é o Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, e o restante dos fundos da carteira mantenhmos na forma que se encontram, observando as movimentações do mercado e possíveis mudanças de estratégias na carteira. Na renda variável como todos ativos da bolsa ainda estão com altas volatilidades, estaremos no decorrer deste mês e nos próximos, acompanhando a evolução do mercado, para novos aportes, e na Renda Fixa, ir observando as expectativas do mercado, e moderadamente aumentando os aportes nos fundos de curto prazo atrelados ao CDI devido as oportunidades de rentabilidade acima da meta atuarial, podendo os recursos serem novos ou vindo de resgates de fundos de médio a longo prazo da própria carteira do Pitãprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a méta atuarial, no mês de janeiro, a carteira geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 1,53%, contra 0,96% de méta atuarial, acumulando no primeiro mês do ano, 1,53% de retorno contra 0,96% de méta acumulada, sendo esse um resultado em vista do ano anterior de boas expectativas para os investimentos no ano em curso. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 1.944.567,21, encerrando o mês de janeiro com o valor total de R\$ 128.711.354,14. **4) Análise do fluxo de caixa;** foi apresentado pela Diretora Administrativa e Financeira o fluxo de caixa para o mês corrente, onde se observa que não haverá disponibilidade em caixa para o pagamento total das despesas com a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas, haja visto que os recursos estão investidos. A totalidade dos membros presentes decidiram que os recursos para fazer frente aos compromissos deverão ser resgatados de fundos da Caixa Econômica Federal, que não estejam apresentando rentabilidade negativa. **Assuntos gerais:** Diante dos resultados apresentados no primeiro mês do ano, abre-se uma expectativa de que termos um ano de bons retornos nos investimentos, devido ao cenário econômico e político, visando a queda da taxa de juros. Foi aberto para comentários e dúvidas, e não havendo mais nada a ser discutido, o Presidente deu-se por encerrada a reunião, e solicitou a mim Eliana Regina Casadei \_\_\_\_\_ que lavrasse a presente ata, que lida e aprovada vai assinada por todos os presentes.

Antônio Sergio Toniello

Patrícia Zapelloni Ramos

João Henrique Mendes Pinheiro

A ata com as devidas assinaturas, encontra-se arquivada em lugar próprio no PITANPREV.