

## ATA 03/2023

Data: 08/03/2023

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia oito de março de dois mil e vinte e três, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitáprev, 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 fevereiro de 2023, elaborado pela empresa de consultoria do Pitáprev, 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 Sicredi Liquidez Empresarial FI Renda Fixa Referenciado DI, CNPJ 24.634.187/0001-43: Fundo lançado pelo Sicredi em 04/10/2019 e em pleno funcionamento, enquadrado nas legislações vigentes, bem como na Política de Investimentos do Pitáprev, taxa de administração dentro dos padrões comparando com outros fundos do mesmo padrão, fundo com patrimônio líquido na casa de 1,4 bilhões de reais, com mais de mil cotistas, com uma rentabilidade acumulada nos últimos 12 meses em 12,73%; 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 PITÁPREV, constatando as movimentações efetuadas no mês de fevereiro de 2023, sendo: Aplicação no valor de R\$ 157.456,15, no dia 01/02/2023, no fundo Bradesco IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos recebido do ente relativos a pagamento de parcelas dos parcelamentos existentes entre o ente e o RPPS, cuja característica se encontra na apr 04/2023; **Resgate** no valor de R\$ 817.000,00, no dia 06/02/2023 do fundo Caixa Brasil IMA B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência janeiro de 2023, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 005/2023; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.680,00 no dia 10/02/2023 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 006/2022; **Resgate** no valor de R\$ 10.000.000,00, no dia 13/02/2023, do fundo Bradesco Alocação Dinâmica FRIC Renda Fixa, para investimento em outro fundo, visando a diversificação da carteira diante do atual cenário econômico, cuja característica da operação se encontra na apr 007/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 1.340.000,00 no dia 13/02/2023, no fundo Caixa

Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos relativos ao repasse efetuado pelo ente da competência janeiro 2023, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 008/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 14.932,22, no dia 14/02/2023, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos recebidos de compensação previdenciária, cuja característica da operação se encontra na APR 008/2023; **Resgate** no valor de R\$ 265.898,42, no dia 15/02/2023, do fundo BB Títulos Públicos XXI FI Renda Fixa Previdenciário, devido ao pagamento de cupom semestral do referido fundo, cuja característica da operação se encontra na apr 010/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 10.000.000,00, no dia 15/02/2023, no fundo Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, com recursos de resgate de outro fundo da carteira de investimentos do rpps, visando mudanças na estratégia da carteira, definidas anteriormente, cuja característica da operação se encontra na apr 011/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 265.898,42, no dia 22/02/2023, no fundo BB Títulos Públicos XXI FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de pagamento de cupom semestral do mesmo fundo, cuja característica da operação se encontra na apr 012/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 164.865,91, no dia 28/02/2023, no fundo Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, com recursos do recebimento das parcelas relativas aos parcelamentos entre o ente e o rpps, cuja característica da operação se encontra na apr 013/2023. Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitanprev, de acordo com a Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, que no mês de fevereiro 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 22,83%. A carteira de RV no mês de fevereiro devido as altas volatilidades decorrentes dos anúncios feito pelo governo com a divulgação da volta dos impostos federais sobre os combustíveis e outras notícias decorrentes de políticas interna, a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi em (-4,32%), em meio a sessões de altas volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade 0,75%. 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 fevereiro estava com 77,17% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2023. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 1,11% no mês em análise. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que diante do cenário que vem apresentando o mercado tendendo para o CDI, e fundos mais longos, estaremos observando as movimentações do mercado e analisando 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, analisando viabilidades de novos aportes, e na Renda Fixa, ir acompanhando as movimentações do mercado, e moderadamente aumentando os aportes nos fundos de curto prazo atrelados ao CDI devido as oportunidades de rentabilidade acima da meta atuarial, e também devido as notícias de queda de Selic, já iniciarmos alguns aportes nos fundos pré fixados, podendo os recursos serem novos ou vindo de resgates de outros fundos da carteira do Pitanprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a métrica atuarial, no mês de fevereiro, a carteira no geral apresentou uma rentabilidade negativa na ordem de (-0,15%), contra 1,19% de métrica atuarial, acumulando no

segundo mês do ano, 1,38% de retorno contra 2,16% de méta acumulada, sendo esse um resultado inesperado em vista do mês anterior, porém ainda mantendo as boas expectativas para os investimentos no ano em curso. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado negativo em reais, na ordem de (R\$ -196.838,02), puxado pelo resultado negativo da bolsa de valores, encerrando o mês de fevereiro com o valor total de R\$ 129.373.180,40. **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 segundo mês do ano, continuamos ainda com uma expectativa de 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.