

ATA 04/2023

Data: 10/04/2023

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de abril de dois mil e vinte e três, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitánprev, 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 março de 2023, elaborado pela empresa de consultoria do Pitánprev, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo, que após análise ficou decidido a manutenção das expectativas anteriores em estar aportando em fundos atrelados ao CDI, devido estarem tendo um bom desempenho, e analisando moderadamente mudanças de estratégias na carteira, visando o curto prazo e os fundos pré fixados. **2) 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 março de 2023, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 824.000,00, no dia 06/03/2023 do fundo Caixa Brasil IMA B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência fevereiro de 2023, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 014/2023; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.680,00 no dia 10/03/2023 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 017/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 850.000,00 no dia 08/03/2023, no fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos de parte do repasse efetuado pelo ente da competência fevereiro 2023, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 016/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 7.908,81, no dia 16/03/2023, 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 018/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 500.000,00 no dia 08/03/2023, no Fundo Caixa Brasil Ima B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos de parte do repasse efetuado pelo ente na competência fevereiro, cuja característica da operação se encontra na apr 015/2023. Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitánprev, de acordo com a Política da Investimentos aprovada para o exercício de 2023, que no mês de março 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 22,23%. A carteira de RV no mês de março devido as altas volatilidades decorrentes dos anúncios feitos pelo governo com a divulgação da volta dos impostos federais sobre os combustíveis e outras notícias decorrentes de políticas interna, como o arcabouço fiscal, que apresenta a intenção de zerar o déficit fiscal em 2024 e registrar superávit de 0,5% do PIB em 2025, também a manutenção da taxa Selic em 13,75%, a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi em (-1,60%), em meio a sessões de altas volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade de 3,19%. 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 março estava com 76,40% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2023. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 1,40% 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 a movimentação 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 Pitáprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a méta atuarial, no mês de março a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,75%, contra 1,16% de méta atuarial, acumulando no terceiro mês do ano, 2,14% de retorno contra 3,35% de méta acumulada, sendo esse um resultado considerado bom 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 positivo em reais, na ordem de R\$ 968.037,30, obtendo reflexo ainda do resultado negativo da bolsa de valores, encerrando o mês de março com o valor total de R\$ 130.873.446,51. **3) 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 terceiro 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.