

## ATA 05/2023

Data: 08/05/2023

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia oito de maio 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 abril de 2023, elaborado pela empresa de consultoria do Pitanprev, 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, fundos de vértices, 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 abril de 2023, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 841.000,00, no dia 04/04/2023 do fundo Caixa Brasil IRFM1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência março de 2023, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 020/2023; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.680,00 no dia 13/04/2023 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 024/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 163.970,99 no dia 03/04/2023, no fundo Bradesco IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos do recebimento de parcelas relativas ao parcelamento entre o ente e o RPPS, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 019/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 7.908,81, no dia 11/04/2023, 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 022/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 1.000.000,00 no dia 06/04/2023, no Fundo Sicredi Liquidez Empresarial FI Renda Fixa Referenciado DI, com recursos de parte do repasse efetuado pelo ente na competência março 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 021/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 350.000,00, no dia 12/04/2023, no Fundo Caixa Brasil IDKA Pré 2A FIC Renda Fixa LP, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo ente na competência março 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 023/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 166.212,35, no dia 28/04/2023, no fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com recursos recebidos das parcelas relativas aos parcelamentos entre o Ente e o Rpps. 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 abril 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 21,55%. A carteira de RV no mês de abril devido as altas volatilidades decorrentes de políticas interna, a maioria dos fundos voltaram a apresentar rentabilidade positiva, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi em 1,27% em meio a sessões de altas volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade negativa de (-0,66%). 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 abril estava com 77,85% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2023. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,85% 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 continuando a observar as movimentações do mercado visando 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. No próximo dia 15 do mês corrente, estará vencendo os fundos de vértices 2023, onde já estamos providenciando análises de novos fundos de vértices para vencimentos em 2024, bem como acompanhando outras estratégias para alocarmos em fundos pré-fixados. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a meta atuarial, no mês de abril a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,93%, contra 0,96% de meta atuarial, acumulando no quarto mês do ano, 3,08% de retorno contra 4,34% de meta de rentabilidade acumulada, sendo esse um resultado considerado razoável diante ao cenário, 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\$ 1.222.065,67, encerrando o mês de abril com o valor total de R\$ 132.940.924,33. **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 quarto 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. Diante da necessidade de análise de novos fundos para investirmos os valores que serão creditados devido ao vencimento dos fundos de vértices 2023, fica desde já todos os membros convocados para reunião extraordinária que será realizada no dia 15 do mês corrente. 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.