

## ATA 08/2023

Data: 10/08/2023

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de agosto 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 julho de 2023, elaborado pela empresa de consultoria do Pitanprev, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo, que após análise ficou decidido em manter as expectativas anteriores de estar analisando aportes em fundos atrelados ao CDI, fundos de vértices, fundos pré e pós fixados, devido estarem tendo um bom desempenho. **2)** Foi informado que no dia 27 de julho, foi recebido pela Finaxis, Administradora do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Fidic Premium, um procedimento de consulta formal para deliberação dos cotistas (Consulta Formal) do Fundo, para deliberar sobre as seguintes matérias: Prorrogação do Prazo de Duração do Fundo; Extinção do Comitê Deliberativo: Alterações e ou Inclusões no Regulamento do Fundo; Foi solicitado parecer da consultoria de investimentos do pitanprev, o qual votamos de acordo com a mesma. **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 julho de 2023, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 169.953,63, no dia 04/07/2023, no fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com recursos recebidos relativo ao pagamento pelo ente das parcelas relativas ao parcelamento entre o ente e o rpps, cuja característica da operação se encontra na APR 043/2023; **Resgate** no valor de R\$ 893.000,00, no dia 06/07/2023 do fundo Caixa Brasil Ima B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência junho de 2023, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 044/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 470.000,00, no dia 10/07/2023, no fundo Caixa Brasil IMA B Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo Ente na competência junho 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 045/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 300.000,00 no dia 10/07/2023, no fundo Caixa Brasil IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo ente na competência junho de 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 046/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 600.000,00, no dia 10/07/2023, no Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa LP, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo ente na competência junho de 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 047/2023; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.800,00 no dia 12/07/2023 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 048/2023; **Resgate** no valor de R\$ 447.000,00, no dia 13/07/2023, do fundo Caixa Brasil IDKA Ipca 2 A Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação do pagamento da primeira parcela do décimo terceiro dos aposentados e pensionistas do RPPS. 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 julho 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 23,61%. A carteira de RV no mês de julho 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 2,77% em meio a sessões de altas volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 2,12%. 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 julho 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 0,98% 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, bem como solicitando análises de fundos de atrelados ao Ima Geral, para possíveis aplicações. 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 mantendo os valores 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, iremos moderadamente analisando aportes nos fundos pré fixados e fundos mais longos, podendo os recursos serem novos ou vindo de resgates de outros fundos da carteira do Pitãprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a méta atuarial, no mês de julho a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 1,40%, contra 0,53% de méta atuarial, acumulando no sétimo mês do ano, um percentual de 8,82% de retorno contra 5,93% de méta de rentabilidade acumulada, sendo esse um resultado considerado bom 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\$ 1.950.673,22, encerrando o mês de julho com o valor total de R\$ 141.753.241,31. **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 sétimo 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: Foi dada a palavra ao Presidente do Comitê, que parabenizou a equipe pelos bons resultados apresentados e pelo atingimento da méta de rentabilidade estipulada na Política de Investimentos. 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.