

## ATA 09/2023

Data: 11/09/2023

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia onze de setembro 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 agosto de 2023, elaborado pela empresa de consultoria do Pitáprev, 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) **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 agosto de 2023, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 170.936,86, no dia 03/08/2023, 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 050/2023; **Resgate** no valor de R\$ 900.000,00, no dia 04/08/2023 do fundo Caixa Brasil IPCA IDKA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência julho de 2023, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 051/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 800.000,00, no dia 07/08/2023, no fundo Caixa Brasil IDKA pré 2ª FIC Renda Fixa LP, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo Ente na competência julho 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 052/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 680.000,00 no dia 07/08/2023, no fundo Caixa Brasil IMA B FIC Renda Fixa LP, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo ente na competência julho de 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 053/2023; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.710,00 no dia 10/08/2023 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 054/2023; **Resgate** no valor de R\$ 62.896,24, no dia 15/08/2023, do fundo BB Títulos Públicos Vértice 2024 FI Renda Fixa Previdenciário, a título de pagamento de cupons semestrais, cuja característica da operação encontra-se na apr 55/23; **Resgate** no valor de R\$ 271.403,06 no dia 15/08/2023, do fundo BB Títulos Públicos XXI FI Renda Fixa Previdenciário, a título de pagamento de cupons semestrais pagos pelo mesmo, cuja característica encontra-se na apr 56/23; **Aplicação** no valor de R\$ 334.299,30 no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2024 FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos dos resgates das aprs 55 e 56/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 15.299,48 no dia 16/08/2023, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos, com recursos pagos de compensação previdenciária, cuja característica da operação se encontra na apr 57/23; Amortização no valor de 289.617,21, no dia 16/08/23, pelo fundo Caixa Brasil 2024 X Títulos Públicos FI Renda Fixa a título de cupons semestrais, cuja característica da operação se encontra na apr 58/23; **Aplicação** no valor de R\$ 242.000,00, no dia 17/08/2023, no fundo Caixa Novo Brasil Ima B Fic Renda fixa LP, com recursos da amortização da apr 58/23; . Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitáprev, de acordo com a Política da Investimentos aprovada para o exercício de 2023, que no mês de agosto 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 22,74%. A carteira de RV no mês de agosto devido as altas volatilidades decorrentes de políticas interna, a maioria dos fundos voltaram a apresentar rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi em (-3,51) em meio a sessões de altas volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 2,90%. 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 agosto estava com 77,26% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2023. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,79% 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 atentamente as movimentações do mercado visando já para o mês corrente, possíveis mudanças de estratégias na carteira, resgatando de fundos mais curtos que estão com percentuais mais alto na carteira e investindo em fundos de médio a longo prazo atrelados ao Ima Geral e Ima B, visando o aumento da exposição. Na renda variável como todos ativos da bolsa ainda estão com alta volatilidade, estaremos no decorrer dos próximos meses, acompanhando a evolução do mercado, analisando viabilidades de novos aportes. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a métrica atuarial, no mês de agosto a carteira no geral apresentou uma rentabilidade negativa na ordem de (- 0,18%), contra 0,68% de métrica atuarial, acumulando no oitavo mês do ano, um percentual de 8,63% de retorno contra 6,64% de métrica 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 negativo em reais, na ordem de R\$ - 258.687,05, encerrando o mês de agosto com o valor total de R\$ 142.211.463,39. **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 oitavo 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: 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.