

## ATA 10/2023

Data: 10/10/2023

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de outubro 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 setembro de 2023, elaborado pela empresa de consultoria do Pitánprev, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo, que após análise ficou decidido em manter as expectativas anteriores de estar analisando o desempenho dos 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 setembro de 2023, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 4.500.000,00, no dia 01/09/2023 do fundo Caixa Brasil IPCA IDKA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa LP para reinvestimentos em fundos atrelados ao Ima Geral, conforme decidido em reunião anterior, cuja característica da movimentação se encontra na apr 60/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 1.500.000,00, no dia 01/09/2023, no fundo Caixa Brasil Ima B Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos resgatados da apr 60/2023, visando o alongamento da carteira de investimentos do rpps, cuja característica da operação se encontra na apr 61/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 3.000.000,00, no dia 01/09/2023, no fundo Caixa Brasil Ima Geral Títulos Públicos FI Renda Fixa LP Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com recursos do resgate efetuado na apr 60/23, visando alongamento da carteira de investimentos do rpps, cuja característica da operação se encontra na apr 062/232; **Aplicação** no valor de R\$ 2.172.164,03, no fundo Bradesco Institucional Ima Geral FIC Renda Fixa, no dia 01/09/2023 com recursos de resgates de fundos apr 64 e de valores recebidos do pagamento de parcelas do parcelamento entre o ente e o rpps, cuja característica da movimentação se encontra na apr 63/23; **Resgate** no valor de R\$ 2.000.000,00 no dia 01/09/2023, do fundo Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI, para reinvestimento em outros fundos, visando alongamento dos ativos da carteira, cuja característica da movimentação se encontra na apr 64/23; **Resgate** no valor de R\$ 2.000.000,00, no dia 04/09/2023 do fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, para reinvestimento em outros fundos da carteira, visando o alongamento dos ativos da mesma, cuja característica da movimentação se encontra na apr 65/23; **Aplicação** no dia 04/09/2023, no fundo BB Ima Geral EX-C Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário com recursos do resgate da apr 65, visando diversificação dos ativos da carteira, cuja característica da movimentação se encontra na apr 66/23; Resgate no dia 05/09/2023, no valor de R\$ 900.000,00, 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 agosto de 2023, cuja característica da movimentação se encontra na apr 067/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 730.000,00, no dia 11/09/2023, no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo Ente na competência agosto 2023, cuja característica da operação se encontra na apr 068/2023; **Aplicação** no valor de R\$ 700.000,00 no dia 12/09/2023, no fundo Caixa Brasil IMA B FIC Renda Fixa LP, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo ente na competência agosto de 2023, cuja

característica da operação se encontra na apr 070/2023; Aplicação no valor de R\$ 300.000,00 no dia 12/09/2023, na conta reserva da taxa de administração, com recursos economizados pelo rpps para tal finalidade, cuja característica da movimentação se encontra na apr 69/23; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.710,00 no dia 13/09/2023 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 071/2023. Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitáprev, que, de acordo com a Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, no mês de setembro 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 22,49%. A carteira de RV no mês de setembro 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 positiva em 0,09% em meio a sessões de altas volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade negativa de (-3,57%). 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 77,50% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2023. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,45% no mês em análise. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que diante do cenário que vem apresentando o mercado manteremos o foco para o CDI, e fundos mais longos, e também estaremos observando atentamente as movimentações do mercado visando, possíveis mudanças de estratégias na carteira. 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 setembro a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,35%, contra 0,65% de métrica atuarial, acumulando no nono mês do ano, um percentual de 9,00% de retorno contra 7,34% 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 positivo em reais, na ordem de R\$ 497.010,63, encerrando o mês de setembro com o valor total de R\$ 143.708.928,05. **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 nono 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.