ATA 03/2024

Data: 08/03/2024

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia oito de março de dois mil e vinte e quatro, 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 feito um apanhado geral dos principais pontos do panorama econômico do mês de fevereiro de 2024, elaborado pela empresa de consultoria do Pitáprev, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo. 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 fevereiro de 2024, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 58.408,88, no fundo Bradesco IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, no dia 09/02/2024 com recursos recebidos relativos ao pagamento das parcelas dos parcelamentos entre o Ente e o RPPS, cuja característica da movimentação se encontra na apr 10/24; **Aplicação** no valor de R\$ 7.390,67 no dia 19/02/2024, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de recebimentos de compensação previdenciária, cuja característica da movimentação se encontra na apr 15/2024; **Aplicação** no valor de R\$ 300.000,00, no dia 20/02/2024, no fundo Caixa Brasil IDKA Pré 2ª FIC Renda Fixa, com recursos recebidos de cupons semestrais de fundo de vértice da carteira, cuja característica da operação se encontra na apr 17/2024; **Aplicação** no valor de R\$ 1.760.000,00, no dia 08/02/2024, no Fundo Caixa Brasil Ima B TP FI RF LP, com recursos dos repasses efetuado pelo ente na competência 01/2024, cuja característica da operação encontra-se na APR 09/2024; **Aplicação** no valor de R\$ 355.960,44, no dia 19/02/2024, no Fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI RF Previdenciário, com recursos de cupons de juros pagos por fundos de vértice constantes na carteira do rpps, cuja característica da operação encontra-se na APR 16/2024; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.740,00 no dia 14/02/2024 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 11/2024; **Amortização** no valor de RR 303.739,14, no dia 16/02/2024 efetuada pelo fundo Caixa Brasil 2024 X Títulos Públicos FI Renda Fixa, cuja característica encontra-se na apr 14/24; **Resgate** no valor de R\$ 73.294,86, no dia 15/02/2024, no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2024 FI Renda Fixa Previdenciário, referente a pagamento de cupons de juros semestrais do mesmo, cuja característica da operação se encontra na apr 12/2024; **Resgate** no valor de R\$ 282.665,58, no dia 15/02/2024, do fundo BB Títulos Públicos XXI FI Renda Fixa Previdenciário, a título de pagamento de cupons de juros semestrais, cuja a característica da operação se encontra na apr 13/24; **Resgate** no valor de R\$ 1.000.000,00, no dia 06/02/2024, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência janeiro 24, cuja característica da operação se encontra na apr 08/2024. Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitáprev, que, de acordo com a Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, no mês de fevereiro de 2024 onde, no artigo 8º, 9, 10 e 11, que tratam da renda variável e exterior nossa posição era a seguinte; estratégia inferior 0,00%, a estratégia alvo 22,70%, limite superior 52,00% e o total investido era de 22,83%. A carteira de RV no mês de devido as altas volatilidades decorrentes de políticas interna e externa, a totalidade dos fundos voltaram a apresentar uma rentabilidade extremamente negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi negativa em 4,32% em meio a sessões de altas volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 0,75%. Na carteira de

renda fixa, a estratégia alvo estipulada na política de investimentos está fixada em 77,30%, porém devido às expectativas do mercado no segmento, estamos acima desse alvo, ou seja, a carteira no mês de fevereiro estava com 77,17% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2024. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,87% 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 curtos, 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 méta atuarial, no mês de fevereiro a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,87%, contra 1,20% de méta atuarial, acumulando no segundo mês do ano, um percentual de 0,76% de retorno contra 2,06% de méta de rentabilidade acumulada. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 1.354.121,87, encerrando o mês de fevereiro com o valor total de R\$ 156.401.207,05. **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 segundo mês do ano, e ainda com as expectativas de cortes de juros, na renda fixa continuamos com a mesma visão e estratégias e na renda variável, continuamos ainda com muita cautela, observando a movimentação do mercado e não tomarmos decisões precipitadas, devido às incertezas do cenário econômico e político do Brasil. 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.