

ATA 06/2024

Data: 07/06/2024

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia seis de junho 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 maio 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 maio de 2024, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 58.700,08, no dia 29/05/2024, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de parte de resgates efetuados em outro fundo da carteira do Investimentos, cuja característica da operação se encontra na apr 42/24. **Aplicação** no valor de R\$ 22.644,56, no dia 09/05/2024, 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 29/24; **Aplicação** no valor de R\$ 1.768.000,00, no dia 10/05/2024, no fundo Caixa Brasil IRFM 1, Títulos Públicos Renda Fixa, com recursos dos repasses efetuado pelo ente da competência abril 24, cuja característica da movimentação se encontra na apr 30/24; **Aplicação** no valor de R\$ 1.000.000,00n no dia 24/05/2024, no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2028 FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos resgatados de outro fundo da carteira, visando mudança de estratégia nos investimentos do RPPS, cuja característica da movimentação se encontra na apr 41/24; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.770,00 no dia 13/05/2024 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 31/2024; **Aplicação** no valor de R\$ 59.207,79, no dia 03/05/2024, no fundo Bradesco IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos do pagamento de parcelas do parcelamento entre o Ente e o RPPS, cuja característica da operação se encontra na apr 27/24; **Resgate** no valor de R\$ 1.032.000,00, no dia 06/05/2024, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência abril 2024, cuja característica da operação se encontra na apr 28/2024; **Resgate** no valor de R\$ 8.000,00, no dia 15/05/2024, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, para pagamento de compromissos administrativos do RPPS, cuja característica da operação se encontra na apr 32/2; **Resgate** no valor de R\$ 5.700.000,00 no dia 22/05/2024, do fundo Caixa Brasil IDKA 2 A Títulos Públicos Renda Fixa, visando mudança na estratégia da carteira de investimentos do rpps reinvestindo em outro ativo, cuja característica da movimentação se encontra na apr 33/2024; **Resgate** no valor de R\$ 3.500.000,00 no dia 22/05/2024, do fundo Caixa Brasil IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, visando mudança de estratégia nos investimentos do rpps, reinvestindo em outro ativo, cuja característica da movimentação se encontra na apr 34/24; **Resgate** no valor de R\$ 3.500.000,00 no dia 22/05/2024, do fundo Caixa Brasil IDKA Pré 2 A FIC Renda Fixa LP, para investimento em outros fundos, visando mudança de estratégia na carteira de investimentos do rpps, cuja característica da movimentação se encontra na apr 35/2024; **Resgate** no valor de R\$ 2.300.000,00 no dia 22/05/2024, do fundo Caixa Brasil IMA B 5 TP FI RF LP, para investimento em outro fundo da carteira, visando mudança de estratégia nos investimentos do rpps, cuja característica da

movimentação se encontra na apr 36/24; **Aplicação** no valor de R\$ 15.000.000,00 no dia 23/05/2025, no fundo Caixa Brasil 2028 X Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos resgatados de outros fundos da carteira de investimento do rpps, mudando a estratégia dos investimentos para fundos de vértice, cuja característica da movimentação se encontra na apr 37/24. **Resgate** no valor de R\$ 1.000.000,00 no dia 24/05/2024, do fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, para reinvestimento em outro fundo da carteira, visando mudanças de estratégia na mesma, cuja característica da movimentação se encontra na apr 38/24; **Resgate** no valor de R\$ 5.000.000,00 no dia 24/05/2024, do fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, para reinvestimento em outro fundo da carteira, visando mudanças de estratégia na mesma, cuja característica da movimentação se encontra na apr 39/24; **Aplicação** no valor de R\$ 4.941.299,92 no dia 24/05/2024, no fundo BB Títulos Públicos Vértice 28 FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de resgates de outros fundos da carteira de investimento do rpps, mudando a estratégia dos investimentos do rpps, cuja característica da movimentação se encontra na apr 40/24. Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitanprev, que, de acordo com a Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, no mês de maio 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 21,29%. A carteira de RV no mês, devido as altas volatilidades decorrentes de políticas interna e externa, todos os fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi negativa em 1,94%, em meio a sessões de altas volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 6,78%. 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 maio estava com 78,71% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2024. A carteira de RF apresentou rentabilidade negativa 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 manteremos o foco para o CDI, e fundos mais curtos, vindo a surgir no radar alguns fundos de vértices com taxas atrativas, e taxa de administração mais baixas que as atuais no mercado, 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, manteremos os investimentos e no decorrer dos próximos meses, acompanhando a evolução do mercado, analisando viabilidades de novos aportes ou resgates. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a méta atuarial, no mês de maio a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,30%, contra 0,87% de méta atuarial, acumulando no quinto mês do ano, um percentual de 0,96% de retorno contra 4,35% de méta de rentabilidade acumulada. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 1.054.964,13, encerrando o mês de maio com o valor total de R\$ 159.432.519,70. **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 quinto 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. O Presidente já deixou os membros do Comitê previamente convocados para reunião no dia 14/06/2024 as 10:00 da manhã em caráter extraordinário, para discutirem sobre o desinvestimento total do fundo Rio Bravo Proteção II FI Multimercado devido ao seu vencimento pré estabelecido. 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 Zappeloni Ramos

João Henrique Mendes Pinheiro

A ata com as devidas assinaturas, encontra-se arquivada em lugar próprio no PITANPREV.