

ATA 09/2024

Data: 09/09/2024

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia nove de setembro 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 agosto 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 PITÁPREV, constatando as movimentações efetuadas no mês de agosto de 2024, sendo: **Resgate** efetuado no valor de R\$ 1.067.000,00 no dia 05/08/2024 do fundo Caixa Brasil IRFM 1 TP FI RF, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência 07/2024, cuja característica da operação se encontra na APR 55/24; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.770,00 no dia 12/08/2024 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 56/24; **Aplicação** no valor de R\$ 1.780.000,00, no dia 12/08/2024, no fundo Caixa Brasil IRF-M TP FI Renda Fixa, com recursos repassados pelo ente federativo na competência julho de 2024, cuja característica da operação se encontra na APR 57/24; **Resgate** no valor de R\$ 29.168,21 no dia 15/08/2024, do fundo BB TP Vértice 2028 FI Renda Fixa, referente ao pagamento de cupons de juros semestrais pagos pelo mesmo, cuja característica se encontra na APR 58/24; **Resgate** no valor de R\$ 144.128,86 no dia 15/08/2024, do fundo BB TP Vértice 2028 FI Renda Fixa, referente ao pagamento de cupons de juros semestrais pagos pelo mesmo, cuja característica se encontra na APR 59/24; **Amortização** no valor de R\$ 44.180,35 no dia 16/08/2024, do fundo Caixa Brasil 2028 x TP FI Renda Fixa, referente ao pagamento de cupons semestrais, cuja característica se encontra na APR 60/24; **Amortização** no valor de R\$ 50.318,47 no dia 16/08/2024, do fundo Caixa Brasil 2028 x TP FI Renda Fixa, referente ao pagamento de cupons semestrais, cuja característica se encontra na APR 61/24; **Resgate** no valor de R\$ 10.775.218,09 no dia 16/08/2024 do fundo Caixa Brasil 2024 x TP FI RF, por motivo de desinvestimento total, devido ao seu vencimento já programado, cuja característica da operação se encontra na APR 62/24; **Amortização** no valor de R\$ 428.149,64 no dia 16/08/2024, do fundo Caixa Brasil 2028 x TP FI Renda Fixa, referente ao pagamento de cupons de juros semestrais, cuja característica se encontra na APR 63/24; **Resgate** no valor de R\$ 2.665.607,59 no dia 19/08/2024 do fundo BB Títulos Públicos Vértice 2024 FI RF Previdenciário, por motivo de desinvestimento total, devido ao seu vencimento já programado, cuja característica da operação se encontra na APR 64/24; **Resgate** no valor de R\$ 10.458.980,55 no dia 19/08/2024 do fundo BB Títulos Públicos XXI FI Renda Fixa Previdenciário, por motivo de desinvestimento total, devido ao seu vencimento já programado desde o início, cuja característica da operação se encontra na APR 65/24; **Aplicação** no valor de R\$ 3.300.000,00 no dia 19/08/2024 no fundo Caixa Brasil Especial 2026 Títulos Públicos Resp LTDA FIF RF, CNPJ: 56.134.800/0001-50, com valores resgatados dos fundos de vértices vencidos nesta data, cuja característica de operação se encontra na APR 66/24; **Aplicação** no valor de R\$ 8.000.000,00 no dia 19/08/2024 no fundo

Caixa Brasil Especial 2027 Títulos Públicos Resp LTDA FIF RF, CNPJ: 56.208.863/0001-03, com valores resgatados dos fundos de vértices vencidos nesta data, cuja característica de operação se encontra na APR 67/24; **Aplicação** no valor de R\$ 120.148,15 no dia 20/08/2024 no fundo Bradesco Premium Resp Ltda FID RF Referenciado DI, com recursos oriundos de pagamento de parcelas do parcelamento existente entre o ente e o RPPS, cuja característica de operação se encontra na APR 68/24; **Aplicação** no valor de R\$ 29.168,21 no dia 20/08/2024, no fundo BB TP Vértice 2028 FI Renda Fixa Previdenciário, referente ao pagamento de juros semestrais pagos pelo mesmo, cuja característica se encontra na APR 69/24; **Aplicação** no valor de R\$ 10.000.000,00 no dia 20/08/2024, no fundo BB TP Vértice 2027 II Resp LTDA FIF RF Previdenciário, CNPJ: 55.746.782/0001-02, com recursos de vencimento de outro fundo da carteira, cuja característica se encontra na APR 70/24; **Aplicação** no valor de R\$ 3.268.717,00 no dia 20/08/2024, no fundo BB TP Vértice 2026 Resp LTDA FIF RF Previdenciário, CNPJ: 54.602.092/0001-09, com recursos de resgate de vencimento de outro fundo da carteira, cuja característica se encontra na APR 71/24; **Aplicação** no valor de R\$ 2.435.000,00 no dia 26/08/2024, no fundo Caixa Brasil IRF-M 1TP FI Renda Fixa, com recursos de resgate de outros fundos da carteira, visando mudança de estratégia, cuja característica se encontra na APR 72/24; **Resgate** no valor de R\$ 2.434.464,84 no dia 26/08/2024 do fundo Caixa Capital Protegido Cíclico II Resp LTDA FIF CIC Multimercado LP, devido ao seu vencimento já programado, cuja característica da operação se encontra na APR 73/24; 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 agosto, 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 19,34%. A carteira de RV no mês, devido as altas volatilidades decorrentes de políticas interna e externa, a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade positiva, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi positiva em 4,21%, em meio a sessões de alta volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 0,57%. 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 agosto estava com 80,66% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2024. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,67% 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 métrica atuarial, no mês de agosto a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 1,37%, contra 0,41% de meta atuarial, acumulando no oitavo mês do ano, um percentual de 4,08% de retorno contra 6,27% de meta de rentabilidade acumulada. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 2.243.742,03, encerrando o mês de agosto com o valor total de R\$ 166.385.274,28. **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, e ainda com as

expectativas de cortes de juros, na renda fixa continuamos com a mesma visão e estratégias e na renda variável, 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 Zappeloni Ramos

João Henrique Mendes Pinheiro

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