

## ATA 11/2024

Data: 11/11/2024

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia onze de novembro de dois mil e vinte e quatro, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitanprev, 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 outubro de 2024, elaborado pela empresa de consultoria do Pitanprev, 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 outubro de 2024, sendo: **Resgate** efetuado no valor de R\$ 1.090.000,00 no dia 02/10/2024 do fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência 09/2024, cuja característica da operação se encontra na APR 78/24; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.770,00 no dia 10/10/2024 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 79/24; **Aplicação** no valor de R\$ 3.074.833,51 no dia 10/10/2024, no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2026 Resp LTDA FIF RF Previdenciário, com recursos resgatados de outro fundo da carteira, visando mudança de estratégia nos investimentos, cuja característica se encontra na APR 80/24; **Resgate** efetuado no valor de R\$ 2.182.675,88 no dia 10/10/2024 do fundo BB IMA-Geral Ex-C Títulos Públicos FI RF Previdenciário, para investimento em outro fundo da carteira, visando mudanças de estratégia nos investimentos, cuja característica encontra-se na APR 81/24; **Resgate** efetuado no valor de R\$ 849.812,80 no dia 10/10/2024 do fundo BB MACRO Fic Multimercado LP, para investimento em outro fundo da carteira, visando mudança de estratégia da carteira de investimentos, cuja característica encontra-se na APR 82/24; **Resgate** efetuado no valor de R\$ 155.890,70 no dia 10/10/2024 do fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, para investimento em outro fundo da carteira do rpps, visando mudança de estratégia de longo para curto prazo, cuja característica encontra-se na APR 83/24; **Aplicação** efetuada no valor de R\$ 1.125.000,00 no dia 14/10/2024, no fundo Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, já existente na carteira, com recursos dos repasses efetuados pelo ente na competência de setembro de 2024, cuja característica encontra-se na APR 84/24; **Aplicação** efetuada no valor de R\$ 4.479.955,90 no dia 14/10/2024, no fundo Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, já existente na carteira, com recursos resgatados de outro fundo da carteira de investimentos do rpps, visando a mudança de estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 85/24; **Resgate** efetuado no valor de R\$ 4.983.959,76 no dia 14/10/2024 do fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa, para reinvestimento em outro fundo da carteira do rpps, visando mudança na estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 86/24; **Aplicação** no valor de R\$ 10.000.000,00 no dia 14/10/2024 no fundo Caixa Brasil Especial 2026 Títulos Públicos Resp LTDA FIF Renda Fixa, CNPJ: 56.134.800/0001-50, com recursos resgatados de outros fundos da carteira, visando a mudança na estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 87/24; **Resgate** do valor de R\$ 2.500.000,00 no dia 14/10/2024 do

fundo Caixa Brasil IMA Geral Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para reinvestimento em outro fundo da carteira do rpps, visando mudança de estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 88/24; **Resgate** no valor de R\$ 2.794.139,21 no dia 14/10/2024 do fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa para reinvestimento em outro fundo da carteira do rpps, visando mudança de estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 89/24; **Resgate** no valor de R\$ 3.500.000,00 no dia 14/10/2024 do fundo Caixa Brasil IDKA Pré 2A FIC Renda Fixa LP, para reinvestimento em outro fundo da carteira do rpps, visando mudança de estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 90/24; **Resgate** no valor de R\$ 957.322,21 no dia 14/10/2024 do fundo Caixa Novo Brasil IMA-B FIC Renda Fixa LP, para reinvestimento em outro fundo da carteira do rpps, visando mudança de estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 91/24; **Resgate** no valor de R\$ 7.000.000,00 no dia 14/10/2024 do fundo Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para reinvestimento em outro fundo da carteira do rpps, visando mudança de estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 92/24; **Aplicação** no valor de R\$ 630.000,00 no dia 15/10/2024, no fundo Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos resgatados de outros fundos da carteira, cuja característica encontra-se na APR 93/24; **Aplicação** do valor de R\$ 6.750.000,00 no dia 15/10/2024, no fundo Caixa Brasil Especial 2027 Títulos Públicos Resp LTDA FIF Renda Fixa, CNPJ: 56.208.863/0001-03, com recursos de resgates efetuados em outros fundos da carteira, visando a mudança de estratégia nos investimentos, cuja característica encontra-se na APR 94/24; **Resgate** do valor de R\$ 4.000.000,00 no dia 16/10/2024, para reinvestimento em outro fundo da carteira, visando mudança na estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 95/24; **Aplicação** do valor de R\$ 4.061.076,41 no dia 17/10/2024 no fundo Bradesco Premium Resp LTDA FIF Renda Fixa Diferenciado DI, CNPJ: 03.399.411/0001-90, com recursos resgatados de outro fundo da carteira, visando mudança na estratégia da mesma, cuja característica encontra-se na APR 96/24; **Aplicação** no valor de R\$ 113.545,87 no dia 24/10/2024, no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2026 Resp LTDA FIF Renda Fixa Previdenciário com recursos do recebimento de compensação previdenciária, cuja característica encontra-se na APR 97/24; **Resgate** no valor de R\$ 10.000,00 no dia 24/10/2024 do fundo Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, cuja característica encontra-se na APR 98/24; 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 outubro, 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 18,26%. A carteira de RV no mês, devido as altas volatilidades decorrentes de políticas interna e externa, a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi negativa em -0,54%, em meio a sessões de alta volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 5,92%. 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 outubro estava com 81,74% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2024. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,59% 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 continuaremos 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 meta atuarial, no

mês de outubro a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,43%, contra 1,01% de meta atuarial, acumulando no décimo mês do ano, um percentual de 4,39% de retorno contra 8,25% de meta de rentabilidade acumulada. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 713.265,14, encerrando o mês de outubro com o valor total de R\$ 167.845.412,56. **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 décimo 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.