

## ATA 12/2024

Data: 10/12/2024

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de dezembro 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 novembro 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 novembro de 2024, sendo: **Resgate** efetuado no valor de R\$ 60.000,00 no dia 05/11/2024 do fundo Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI RF, na conta reserva da taxa de administração, para pagamento de despesas de folha de pagamento e encargos, cuja característica da operação encontra-se na APR 99/24; **Resgate** do valor de R\$ 1.090.000,00 no dia 06/11/2024 para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência de outubro de 2024, cuja característica da operação se encontra na APR 100/24; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.770,00 no dia 12/11/2024 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 101/24; **Aplicação** no valor de R\$ 1.130.000,00 no dia 12/11/2024, no fundo Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos do repasse efetuado pelo ente na competência de outubro de 2024, cuja característica da operação encontra-se na APR 102/24; **Aplicação** no valor de R\$ 13.745,49 no dia 18/11/2024, com recursos recebidos de compensação previdenciária, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI RF Previdenciário, cuja característica encontra-se registrada na APR 103/24; **Resgate** do valor de R\$ 296.554,78 no dia 18/11/2024 do fundo BB Títulos Públicos Vértice 2027 II Resp LTDA FIF RF Previdenciário, relativo a cupons semestrais pagos pelo mesmo e que será reinvestido no mesmo fundo, cuja característica encontra-se registrada na APR 104/24; **Amortização** no valor de R\$ 198.153,35 no dia 19/11/2024 no fundo Caixa Brasil Especial 2027 Títulos Públicos Resp LTDA FIF RF, com valor pago pelo referido fundo a título de pagamento de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se registrada na APR 105/24; **Amortização** no valor de R\$ 236.478,20 no dia 19/11/2024 no fundo Caixa Brasil Especial 2027 Títulos Públicos Resp LTDA FIF RF, referente ao valor pago pelo respectivo fundo a título de pagamento de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se registrada na APR 106/24; **Aplicação** do valor de R\$ 434.631,55 no dia 19/11/2024 no fundo Caixa Brasil Especial 2026 Títulos Públicos Resp LTDA FIF RF, com recursos dos cupons pagos pelo mesmo, cuja característica encontra-se na APR 107/24; **Aplicação** no valor de R\$ 296.554,78 no dia 19/11/2024 no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2027 II Resp LTDA FIF Renda Fixa Previdenciário, com recursos recebidos de cupons de juros semestrais pagos pelo mesmo, cuja característica encontra-se na APR 108/24; **Aplicação** no valor de R\$ 61.094,09 no dia 26/11/2024 no fundo Bradesco Premium Resp LTDA FIF Renda Fixa Referenciado DI, com recursos recebidos referentes ao pagamento de parcelas do parcelamento entre o ente e o rpps, cuja característica encontra-se registrada na APR 109/24; 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 novembro, 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 17,97%. 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 -2,06%, em meio a sessões de alta volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 8,26%. 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 novembro estava com 82,03% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2024. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,27% 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 novembro a carteira no geral apresentou uma rentabilidade negativa na ordem de -0,07%, contra 0,76% de meta atuarial, acumulando no décimo primeiro mês do ano, um percentual de 4,32% de retorno contra 9,07% de meta de rentabilidade acumulada. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado negativo em reais, na ordem de R\$ 121.862,80, encerrando o mês de novembro com o valor total de R\$ 167.776.619,34. **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 vista 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 primeiro 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 Zappelsoni Ramos

João Henrique Mendes Pinheiro

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