

ATA 01/2025

Data: 09/01/2025

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia nove de janeiro de dois mil e vinte e cinco, 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 dezembro 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 dezembro de 2024, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 1.300.000,00 no dia 02/12/2024 no fundo Caixa Brasil Especial 2026 Títulos Públicos Resp LTDA FIF RF, com recursos repassados pelo ente da contribuição patronal das competências setembro e outubro/24, cuja característica da operação encontra-se na APR 110/24; **Resgate** do valor de R\$ 1.010.000,00 no dia 04/12/2024 do fundo Caixa Brasil IDKA Pré 2A FIC Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência de novembro de 2024, cuja característica da operação se encontra na APR 111/24; **Aplicação** no valor de R\$ 1.433.531,98 no dia 10/12/2024 no fundo BB Títulos Públicos Vértice 2026 Resp LTDA FIF RF Previdenciário, com recursos recebidos de compensação previdenciária, cuja característica da operação encontra-se na APR 112/24; **Aplicação** no valor de R\$ 61.615,23 no dia 12/12/2024 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 113/24; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.770,00 no dia 12/12/2024 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 114/24; **Aplicação** no valor de R\$ 650.000,00 no dia 23/12/2024, no fundo Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos do repasse efetuado pelo ente federativo (contribuição do servidor) na competência décimo terceiro de 2024, cuja característica da operação encontra-se na APR 115/24; **Resgate** do valor de R\$ 1.120.000,00 no dia 30/12/2024 do fundo Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência de dezembro de 2024, cuja característica da operação se encontra na APR 116/24; 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 dezembro, 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 17,33%. 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 -4,04%, em meio a sessões de alta volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade positiva de 4,40%. 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 dezembro estava com 82,67% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2024. A carteira de RF apresentou rentabilidade negativa na ordem de -0,26% 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 dezembro a carteira no geral apresentou uma rentabilidade negativa na ordem de -0,86%, contra 0,93% de meta atuarial, acumulando no décimo segundo mês do ano, um percentual de 3,42% de retorno contra 10,08% de meta de rentabilidade acumulada. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado negativo em reais, na ordem de R\$ -1.456.985,54, encerrando o mês de dezembro com o valor total de R\$ 167.633.011,01. **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 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, 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.