

ATA 09/2025

Data: 12/09/2025

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia doze de setembro 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 agosto de 2025, 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 agosto de 2025, sendo: **Aplicação** do valor de R\$ 157.048,67 no dia 04/08/2025 do fundo Bradesco Premium Resp Ltda FIF Renda Fixa Referenciado DI, com recursos de valores recebidos do parcelamento realizado entre o ente federativo e o RPPS, cuja característica encontra-se na APR 76/25; **Resgate** do valor de R\$ 1.145.000,00 no dia 06/08/2025, do fundo Caixa Brasil IMA B 5 Títulos Públicos Resp LTDA FIF Renda Fixa LP, para pagamento de despesas de folha de pagamento e encargos da competência 07/25, cuja característica encontra-se na APR 77/25; **Aplicação** no valor de R\$ 1.000.000,00 no dia 11/08/2025 no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica Resp LTDA FIF CIC Renda Fixa, com recursos recebidos do repasse das contribuições pelo ente federativo, cuja característica encontra-se na APR 78/25; **Amortização** no valor de R\$ 1.770,00 no dia 11/08/2025, do 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 79/25; **Aplicação** do valor de R\$ 930.000,00 no dia 12/08/2025 no fundo Sicredi Liquidez Empresarial DI Resp LTDA FIF Renda Fixa, com recursos repassados das contribuições pelo ente federativo, cuja característica encontra-se na APR 80/25; **Resgate** do valor de R\$ 199.462,89 no dia 15/08/2025, do fundo BB Títulos Públicos Vértice 2026 REsp LTDA FIF Renda Fixa Previdenciário, pagos a título de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se na APR 81/25; **Resgate** do valor de R\$ 43.711,96 no dia 15/08/2025 do fundo BB Títulos Públicos Vértice 2026 Resp LTDA FIF Renda Fixa Previdenciário, a título de pagamento de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se na APR 82/25; **Resgate** do valor de R\$ 149.961,01 no dia 15/08/2025 do fundo BB Títulos Públicos Vértice 2028 Resp LTDA FIF Renda Fixa Previdenciário, a título de pagamento de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se na APR 83/25; **Resgate** do valor de R\$ 31.244,88 no dia 15/08/2025 do fundo BB Títulos Públicos Vértice 2028 Resp LTDA FIF Renda Fixa Previdenciário, a título de pagamento de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se na APR 84/25; **Amortização** do valor de R\$ 563.259,64 no dia 18/08/2025 do fundo Caixa Brasil x Títulos Públicos Resp LTDA FIF Renda Fixa, a título de pagamento de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se na APR 85/25; **Amortização** do valor de R\$ 465.862,15 no dia 18/08/2025 do fundo Caixa Brasil Especial 2026 Títulos Públicos Resp LTDA FIF Renda Fixa, a título de pagamento de cupons semestrais do mesmo, cuja característica encontra-se na APR 86/25; **Aplicação** do valor de R\$ 1.029.121,79 no dia

19/08/2025 no fundo Caixa Brasil IRF M Títulos Públicos Resp LTDA FIF Renda Fixa LP, com recursos recebidos de cupons de outros fundos de vértice da carteira, cuja característica encontra-se na APR 87/25; **Aplicação** do valor de R\$ 349.423,90 no dia 19/08/2025 no fundo BB Perfil Resp LTDA FIF Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP, com recursos recebidos de cupons de outros fundos de vértice da carteira, cuja característica encontra-se na APR 88/25; **Aplicação** do valor de R\$ 120.345,55 no dia 19/08/2025 no fundo BB Perfil Resp LTDA FIF CIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP, com recursos recebidos de cupons de outros fundos de vértice da carteira, cuja característica encontra-se na APR 89/25; **Amortização** no valor de R\$ 58.529,13 no dia 21/08/2025 do fundo Premium FIDC Senior 1, devido ao encerramento das atividades do mesmo, cuja característica encontra-se na APR 90/25; Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitantprev, que de acordo com a Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2025, 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 21,40%, limite superior 55,00% e o total investido era de 16,18%. 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 5,02%, em meio a sessões de alta volatilidade. A carteira de fundos no exterior apresentou uma rentabilidade negativa de -0,61%. Na carteira de renda fixa, a estratégia alvo estipulada na política de investimentos está fixada em 77,60%, porém devido às expectativas do mercado no segmento, estamos acima desse alvo, ou seja, a carteira no mês de agosto estava com 83,82% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2025. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 1,18% 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 continuaremos observando o mercado, manteremos os investimentos e no decorrer dos próximos meses, acompanhando a evolução, analisando viabilidades de novos aportes ou resgates. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a meta atuarial, no mês de agosto a carteira no geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 1,78%, contra 0,31% de meta atuarial, acumulando no oitavo mês do ano, um percentual de 9,62% de retorno contra 6,64% de meta de rentabilidade acumulada. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 3.334.157,85, encerrando o mês de agosto com o valor total de R\$ 190.798.815,41. **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 oitavo mês do ano, e ainda com as expectativas de aumento de juros, na renda fixa, continuamos observando a movimentação do mercado para não tomarmos decisões precipitadas, devido às incertezas do cenário econômico e político do Brasil e no mundo. 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.