

ATA 11/2020

Data: 09/11/2020

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia nove de novembro de dois mil e vinte, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitánprev, 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 feita a leitura e discutido o panorama econômico do mês de outubro de 2020, elaborado pela empresa de consultoria do Pitánprev, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo. **2) Análise de Fundos de Investimentos:** Foi concluído a análise e credenciamentos dos seguintes fundos de investimentos; Caixa Brasil Estratégica Livre FIC Multimercado LP, CNPJ 34.660.276/0001-18, fundo enquadrado nas legislações vigentes, com taxa de administração dentro das aplicadas por outras instituições financeiras, fundo já com 12 meses de atuação, administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal, com patrimônio líquido de 142.193 Milhões, sendo na conclusão geral o mesmo ficou apto a receber recursos do rpps; Fundo BB Macro FIC Multimercado LP, CNPJ 05.962.491/0001-75, fundo enquadrado nas legislações vigentes, com taxa de administração dentro das aplicadas por outras instituições financeiras, fundo já com aproximadamente 17 anos de atuação, administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos DTVM, com patrimônio líquido de mais de 2 bilhões, sendo na conclusão geral o mesmo ficou apto a receber recursos do rpps **3) 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 2020, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 500.000,00, no dia 28/10/2020 no fundo BB Macro FIC Multimercado LP, com recursos de resgate efetuado em fundos de curto prazo, cuja característica da operação encontra-se na apr 71/2020; **Aplicação** no valor de R\$ 1.500.000,00, no dia 27/10/2020, no fundo Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP, com recursos de resgates efetuados em fundos de médio prazo e pré-fixado, cuja característica encontra-se na apr 69/2020; **Aplicação** no valor de R\$ 900.000,00 no dia 19/10/2020, no fundo Caixa Valor RPPS FIC Ações, com recursos de resgates devido ao vencimento do fundo multimercado, ocorrido no dia 15/10, cuja característica da operação encontra-se na apr 67/2020; **Aplicação** no valor de R\$ 900.000,00, no dia 19/10/2020, no fundo Caixa Brasil Ações Livre FIC Ações, com recursos de resgates devido ao vencimentos do fundo multimercado, ocorrido no dia 15/10, cuja característica da operação encontra-se na apr 66/2020; **Aplicação** no valor de R\$ 560.000,00 no fundo Caixa Brasil Ima B Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, no dia 16/10/2020, com recursos de resgates devido ao vencimento do fundo multimercado ocorrido em 15/10, cuja característica da operação encontra-se na apr 65/2020; **Aplicação** no valor de R\$ 41.337,32 no dia 15/10/2020, no fundo Bradesco Mid Small Caps FI Ações, com recursos de crédito efetuado do pagamento de parcela referente ao parcelamento entre o Ente e o RPPS, cuja característica encontra-se na apr 64/2020; **Aplicação** no valor de R\$ 775.000,00 no dia 13/10/2020, no fundo Caixa Brasil Ativa

FIC Renda Fixa LP, com recursos do repasse da competência setembro/2020 pelo ente, cuja característica da operação encontra-se na apr 62/2020; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 2.100,00 no dia 13/10/2020 pelo fundo Caixa Rio Bravo Fundo de Fundos FII-CXRI11 a título de pagamento de juros do mês, cuja característica da operação encontra-se na apr 61/2020. **Resgate** no valor de R\$ 500.000,00 no dia 27/10/2020, do fundo BB IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, para reinvestimentos em fundos de ações, visando a diversificação na carteira de investimentos, cuja característica da operação encontra-se na apr 70/2020; **Resgate** no valor de R\$ 1.500.000,00, no dia 26/10/2020, do Fundo Caixa Brasil IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para aportar em fundos de renda variável Multimercado visando diversificar a carteira, cuja característica da operação encontra-se na apr 68/2020; **Resgate** no valor de R\$ 2.337.355,32 no dia 15/10/2020, do fundo Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores FIC Multimercado, devido ao seu vencimento fixado para esta data, sendo que o mesmo foi investido em fundos de renda variável já descritas acima, cuja característica da operação encontra-se na apr 63/2020; **Resgate** no valor de R\$ 10.000,00 no dia 09/10/2020, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, para pagamentos de fornecedores e despesas administrativas do rpps, cuja característica da operação encontra-se na apr 60/2020; **Resgate** no valor de R\$ 35.000,00 no dia 06/10/2020, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, para efetivação da folha de pagamento dos ativos do pitanprev, e encargos, cuja característica da operação encontra-se na apr 58/2020; **Resgate** no valor de R\$ 496.000,00 no dia 06/10/2020, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do Pitánprev, da competência setembro 2020, cuja característica da operação encontra-se na apr 59/2020. Passamos a analisar a carteira de renda variável do Pitánprev, que no mês de outubro de 2020, onde, no artigo 8º de que trata a renda variável nossa posição era a seguinte; estratégia inferior 0,00%, a estratégia alvo 20,00%, e o total investido é de 15,15%. A carteira de renda variável no geral no mês de outubro, devido ao impacto causado pela pandemia em meio ao “corona vírus” e as preocupações políticas, fiscais e econômicas, abalaram o principal indicador de desempenho da bolsa de valores, a qual no mês analisado apresentou uma variação negativa, em meio a sessões de intensa volatilidade. Devido a isso a carteira geral do pitanprev obteve uma rentabilidade negativa na ordem de 0,28%, sendo que a maioria dos fundos de renda variável da carteira deram rendimentos negativos. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que se mantenha os valores aplicados nos devidos fundos, não realizando resgates haja visto que o montante investido em comparação com renda fixa não é expressivo, sendo que no mês de outubro/2020 a carteira ainda estava com 15,15% do total em renda variável, e ainda na expectativa de todos com a queda na bolsa, os ativos tornaram-se mais baratos e atrativos para compra, onde estaremos no decorrer dos próximos meses, analisando novos fundos para aportes de recursos do pitanprev. Verificando a carteira em sua totalidade no mês de outubro 2020, a mesma apresentou uma rentabilidade negativa na ordem de (- 0,28%), contra 1,34% de méta atuarial, resultando decréscimo no mês de R\$ -273.897,68, fechando o mês de outubro 2020 com o valor total de R\$ 97.580.923,37. **3) 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 em fundos. A totalidade dos membros presentes decidiram que os recursos para fazer frente aos compromissos deverão ser resgatados do fundo Caixa Brasil Títulos Públicos ou IRFM 1 na CEF, por se tratar de fundo que

não apresenta rentabilidade negativa e também seus resgates são creditados no mesmo dia. **Assuntos gerais;** Apesar da empresa de consultoria estar orientando para que se aporte os 30% da carteira em renda variável, todos optam por deixar os valores que já estão aplicados nos respectivos fundos e ir efetuando alocações em montantes pequenos, não assumindo muito risco diante a instabilidade econômica ora apresentada pela Pandemia do Corona vírus, e que os recursos que entrarem no rpps no mês corrente, serão investidos em fundos de ações que já fazem parte da carteira de investimentos do instituto. Nada mais havendo 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.

Antonio Sergio Toniello

Patrícia Zapelloni Ramos

João Henrique Mendes Pinheiro