

ATA 09/2021

Data: 09/09/2021

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia nove de setembro de dois mil e vinte e um, 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 feita a leitura e discutido o panorama econômico do mês de agosto de 2021, 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 agosto de 2021, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 600.000,00, no dia 23/08/2021 no fundo Tarpon GT 30 FIC Ações, com recursos do resgate no mesmo valor do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, visando diversificação na carteira e mudança de estratégia, cuja característica da operação encontra-se na apr 052 e 051/2021; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.350,00 no dia 11/08/2021 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 049/2021; **Aplicação** no valor de R\$ 170.000,00 no dia 13/08/2021, no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo ente na competência julho 2021, cuja característica da operação se encontra na APR 050/2021; **Aplicação** no valor de R\$ 246.017,52 no dia 10/08/2021, no fundo Bradesco MID Small Caps FI Ações, com recursos de parte dos repasses da competência julho/2021 e do pagamento pelo ente da parcela relativa ao parcelamento, cuja característica da operação se encontra na apr 047/2021; **Aplicação** no valor de R\$ 300.000,00 no dia 10/08/2021, no fundo Caixa Brasil Ações Livre Quantitativo FIC Ações, com recursos de parte do repasse da competência julho 2021, cuja característica da operação encontra-se na apr 48/2021; **Aplicação** no valor de R\$ 200.000,00 no dia 10/08/2021, no fundo BB Ações Valor FIC Ações, com recursos de parte do repasse da competência julho 2021, cuja característica da operação encontra-se na apr 046/2021; **Resgate** no valor de R\$ 540.000,00 no dia 05/08/2021, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 títulos públicos FI Renda Fixa, para fazer frente à folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência julho de 2021, cuja característica da operação encontra-se na apr 045/2021. Passamos a analisar a carteira de renda variável do Pitanprev, que no mês de agosto de 2021, onde, no artigo 8º de que trata a renda variável nossa posição era a seguinte; estratégia inferior 6,76%, a estratégia alvo 21,94%, e o total investido era de 20,86% bem próximo às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2021. A carteira de renda variável no mês de agosto, devido as altas volatilidades a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade negativa, e no geral a carteira RV apresentou rentabilidade negativa na ordem de 2,38%, em meio a sessões de volatilidade. Já a carteira de renda fixa, também apresentou rentabilidade negativa na ordem de 0,42%), uma queda considerável, puxada principalmente pelos fundos de médio e longo prazo. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê

que se mantenha os valores aplicados nos devidos fundos, não realizando resgates, e na expectativa de todos com os ativos da bolsa ainda com preços atrativos para compra, estaremos no decorrer deste mês e nos próximos meses, analisando novos fundos para aporte, ou aportando recursos em fundos já existentes na carteira de renda variável do Pitanprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a métrica atuarial, no mês, a carteira apresentou uma rentabilidade na ordem de (-0,85%), contra 1,34% de métrica atuarial, resultado abaixo do esperado devido as altas volatilidades, porém a carteira no geral apresentou um resultado negativo na ordem de R\$ -919,241,18, fechando o mês de agosto 2021 com o valor total de R\$ 106.821.312,89. 3) **Análise de Fundo de Investimento:** foi colocado para análise e credenciamento o Fundo BB Bolsa Americana FI Ações, CNPJ 36.178.569/0001-99. A finalidade de incluir esse fundo na carteira do RPPS, vem de encontro com as recentes quedas do índice Ibovespa, sendo este fundo atrelado ao índice do S&P 500, o qual tem seus resultados inversos, resultando assim um equilíbrio na carteira de investimentos. O fundo em análise é administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos DTVM, a qual já se encontra credenciada junto ao Pitanprev, fundo este que iniciou suas atividades em 04/05/2020, e vem apresentando ótimos resultados, estando apresentando um resultado no ano de 18,08% e em 12 meses 34,02%, sua taxa de administração está dentro dos patamares cobrados por outras entidades financeiras, e seu Patrimônio Líquido em um período de 12 meses, saltou de 197 milhões para a casa de 1.691 bilhões. Após efetuada a análise, ficou aprovado por todos o aporte financeiro no referido fundo; 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 em fundos. A totalidade dos membros presentes decidiram que os recursos para fazer frente aos compromissos deverão ser resgatados do fundo Caixa Brasil IRFM 1 ou caixa brasil títulos públicos 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, como já se encontra aprovado em nossa política interna de investimentos, 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 devido a Pandemia do Corona vírus, e que os recursos que entrarem no RPPS no mês corrente, serão investidos, observando-se as perspectivas e movimentações do mercado, podendo ser em renda fixa ou renda variável que já fazem parte da carteira de investimentos do Pitanprev, ou fundos novos que despertem interesse de investimento. 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.

Antônio Sergio Toniello

Patrícia Zapelloni Ramos

João Henrique Mendes Pinheiro