

ATA 01/2022

Data: 10/01/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de janeiro de dois mil e vinte e dois, 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 dezembro 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 dezembro de 2021, sendo: **Aplicação** no valor de R\$ 1.040.000,00, no dia 21/12/2021 no fundo Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I, com recursos dos repasses efetuado pelo ente da competência décimo terceiro 2021, cuja característica da operação encontra-se na apr 081/2021; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.350,00 no dia 10/12/2021 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 079/2021; **Aplicação** no valor de R\$ 611.713,73 no dia 09/12/2021, no fundo BB Ações Bolsa Americana FI Ações, com recursos referente ao recebimento de compensação previdenciária, cuja característica da operação encontra-se na apr 078/2021; **Aplicação** no valor de R\$ 950.000,00, no dia 09/12/2021, no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos dos repasses efetuados pelo ente da competência novembro 2021, cuja característica da operação encontra-se na apr 77/2021; **Resgate** no valor de R\$ 547.000,00 no dia 06/12/2021, do fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa, para fazer frente a parte da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do rpps da competência novembro de 2021, cuja característica da operação encontra-se na apr 076/2021; **Resgate** no valor de R\$ 275.000,00 no dia 16/12/2021, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 títulos públicos FI Renda Fixa, para fazer frente ao pagamento da segunda parcela do décimo terceiro salário dos aposentados e pensionistas do rpps. **Resgate** no valor de R\$ 35.000,00 no dia 06/12/2021, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 títulos públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, para fazer frente ao pagamento de despesas administrativas do rpps. Passamos a analisar a carteira de renda variável do Pitanprev, que no mês de dezembro 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 20,58%, percentual esse que gradativamente veio caindo devido à volatilidade da bolsa de valores, porém ficamos bem próximo às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2021. A carteira de renda variável no mês de dezembro, devido as altas volatilidades a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade positiva, apresentando uma leve recuperação com os meses anteriores, sendo que no geral a carteira RV apresentou rentabilidade positiva na ordem de 2,69%, em meio a sessões de volatilidade. Já a carteira de renda fixa, apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,86%, em uma leve recuperação, puxada principalmente pelos fundos de médio prazo e fundos de gestão ativa. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que se mantenha os valores aplicados nos devidos fundos, não realizando resgates, para não contabilizar prejuízos, 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, acompanhando a evolução do mercado, bem como se possível, 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 1,25%, contra 1,22% de métrica atuarial, resultado abaixo do esperado devido as altas volatilidades, diante disso a carteira no geral apresentou um resultado positivo na ordem de R\$ 1.365.871,18, fechando o mês de dezembro e o exercício de 2021 com o valor total de R\$ 110.892.910,66, encerrando o ano com retorno negativo de (-)0,78% contra (+)16,10% de métrica atuarial acumulada, um resultado não favorável, considerando a alta da taxa Selic que encerrou o ano em 9,25%, bem como a grande volatilidade nos ativos, impactados ao surgimento da nova cepa do covid 19, conhecida como Ômicron; 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 IRFM 1 ou caixa brasil títulos públicos na CEF, ou outros fundos que tenham resgates diários que não estejam apresentando rentabilidade negativa. **Assuntos gerais;** Apesar de que no fechamento do exercício de 2021, o RPPS apresentou um retorno negativo em sua carteira na ordem de (0,78%), porém é de se levar em consideração que foi um ano atípico, com a elevação assustadora da taxa Selic, que em dezembro já acumulava sua sétima alta no ano, e também de se considerar que a inflação fechou o ano de 2021 em alta de 10,06%, a qual foi a maior registrada desde o ano de 2015. Em conversa com nossa equipe de assessoria, nos foi dito que a rentabilidade em que alcançamos na carteira foi a registrada por no mínimo 80% dos RPPSs distribuídos pelo País. Quanto a carteira 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 e oportunidades de investimentos, podendo ser em renda fixa ou renda variável que façam 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