

ATA 04/2022

Data: 08/04/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia oito de abril 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 março de 2022, elaborado pela empresa de consultoria do Pitanprev, que passa a fazer parte integrante desta ata como anexo, que após análise ficou decidido que devido a tendência da alta de juros, os fundos atrelados ao CDI, tendem a ter um bom desempenho, e sendo assim continuarmos com mudanças de estratégias na carteira, **2) Análise e Aprovação do fundo Caixa Brasil 2024 IV Títulos Públicos FI Renda Fixa, CNPJ 20.139.595/0001-78**; O presidente do Comitê de Investimentos tomou a palavra e iniciou a explanação colocando sobre o recebimento de informações da equipe de Investimentos da Caixa Econômica Federal, sobre as oportunidades dos fundos de vértice. O Fundo terá como objetivo proporcionar ao cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o IPCA, acrescido de 5% ao ano, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da administradora. O processo de seleção de ativos financeiros baseia-se na análise de cenários econômico-financeiro nacionais e internacionais. As decisões de alocação são tomadas em comitês, que avaliam as tendências do mercado e as condições macro e microeconômicas. Os ativos financeiros que compõem a carteira do fundo estarão expostos ao risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (Selic/CDI) e ou índice de preços (IPCA). O Fundo possui prazo de carência para resgate de cotas até o dia 16/08/2024. Findo este prazo, os cotistas poderão solicitar o resgate parcial ou total de suas cotas. O percentual a ser cobrado pelo fundo a título de taxa de administração, será de 0,20% a.a. O fundo está devidamente enquadrado quanto ao dispositivo no Artigo 7, I, b da resolução CMN 4.963/21. O fundo também está devidamente enquadrado na Política de Investimentos do Pitanprev para o exercício de 2022. Em seguida abriu espaço para os presentes para tirarem suas dúvidas, onde nenhuma objeção feita a respeito por todos os presentes. A conclusão de todos foi aprovação do mesmo para investimentos do pitanprev, porém, que devido a aplicação em fundo de mesma característica com vencimento para 2023, para aguardarmos as expectativas do mercado para posterior investimento no mesmo. **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 março de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 627.000,00, no dia 04/03/2022 do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência fevereiro de 2022; **Resgate** no valor de R\$ 5.796.296,65 no dia 18/03/2022, do fundo BB Alocação Ativa FIC Renda Fixa Previdenciário, para reinvestimentos em outros fundos de características de curto prazo, visando um encurtamento da carteira acompanhando o movimento do mercado financeiro, cuja característica do mesmo encontra-se na APR 022/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 50.009,07, no dia 28/03/2022, no fundo

Bradesco Mid Small Caps FI Ações, com recursos do pagamento do pagamento de parcela do parcelamento entre o rpps e o Ente Federativo, cuja característica da operação encontra-se na apr 026/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 3.520.000,00 no dia 22/03/2022, no fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos de resgate efetuado em outro fundo da carteira do rpps, cuja característica da operação encontra-se na apr 025/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 296.296,65 no dia 22/03/2022, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de resgate efetuado em outro fundo da carteira do rpps, cuja característica do mesmo encontra-se na apr 024/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 2.000.000,00 no dia 18/03/2022, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos resgatados de outro fundo da carteira do rpps, cuja característica do mesmo encontra-se na apr 023/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 7.466,11 no dia 10/03/2022, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de recebimento de compensação previdenciária, cuja característica do mesmo encontra-se na apr 020/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 140.787,91 no dia 10/03/2022, no fundo BB Títulos Públicos XXI FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de pagamento de cupon de juros e acertos de cotas do mesmo fundo, cuja característica da operação encontra-se na apr 018/2022; **Aplicação** de R\$ 1.090.000,00 no dia 09/03/2022, no fundo Caixa Brasil IDKA 2 A Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos relativos aos repasses efetuados pelo ente da competência fevereiro 2022, cuja característica da operação encontra-se na apr 018/2022; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.530,00 no dia 11/03/2022 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 021/2022; Na sequência passamos a analisar a carteira de renda variável do Pitanprev, que no mês de março de 2022 onde, no artigo 8º, 10 e 11, que tratam da renda variável nossa posição era a seguinte; estratégia inferior 12,00%, a estratégia alvo 21,20%, limite superior 41,00% e o total investido era de 21,44%, estando assim bem próximos às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2022. A carteira de renda variável no mês de março, devido as altas volatilidades a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade positiva, sendo que no mês apresentou rentabilidade na ordem de 5,56%, em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade negativa de (4,11%). Na carteira de renda fixa, apresentou rentabilidade positiva na ordem de 1,76%. 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, 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, e na Renda Fixa, ir aumentando os aportes nos fundos de vértices, e fundos de curto prazo atrelados ao CDI devido as oportunidades de rentabilidade acima da meta atuarial, podendo os recursos serem novos ou vindo de resgates de fundos de médio a longo prazo da própria carteira do Pitanprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a méta atuarial, no mês de março, a carteira apresentou uma rentabilidade na ordem de 2,51%, contra 2,04% de méta atuarial, acumulando nos três meses do ano, 3,91% de retorno contra 4,41% de méta acumulada, sendo esse um resultado abaixo do esperado devido as altas volatilidades. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 2.859.142,14, fechando o mês de março de 2022 com o valor total de R\$ 116.894.659,07. **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 de fundos da Caixa Econômica Federal, que não estejam apresentando rentabilidade negativa. **Assuntos gerais;** 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