

ATA 06/2022

Data: 10/06/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de junho de dois mil e vinte e dois, 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 feita a leitura e discutido o panorama econômico do mês de maio de 2022, elaborado pela empresa de consultoria do Pitáprev, 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, estão tendo um bom desempenho, e sendo assim continuarmos com mudanças de estratégias na carteira, visando o curto prazo. **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 maio de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 675.000,00, no dia 05/05/2022 do fundo Caixa Brasil Ima B Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência abril de 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 32/2022; **Resgate** no valor de R\$ 4.000.000,00 no dia 18/05/2022, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração para reinvestimento em outro fundo da carteira, cuja característica da movimentação encontra-se na APR 039/2022; **Resgate** no valor de R\$ 11.700.000,00 no dia 26/05/2022 do fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa, para reinvestimento em outro fundo da carteira, visando a mudança de estratégia dos investimentos, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 43/2002; **Resgate** no valor de R\$ 1.314.675,97 no dia 26/05/2022, do fundo Caixa Brasil IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para reinvestimento em outro fundo da carteira, visando a mudança das estratégias dos investimentos, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 42/2022; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.590,00 no dia 11/05/2022 pelo 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 036/2022; **Amortização** no dia 17/05/2022, no valor de R\$ 117.905,87, relativa ao pagamento de cupons de juros efetuado pelo Fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 38/2022; **Amortização** no dia 17/05/2022, no valor de R\$ 36.566,31, relativa ao pagamento de cupons de juros efetuado pelo Fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 37/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 500.000,00 no dia 10/05/2022, no fundo Caixa Brasil Ima B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos relativos a parte dos repasses efetuados pelo ente da competência abril 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 33/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 615.000,00 no dia 10/05/2022, no fundo Caixa IDKA IPCA 2 A Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos relativos a parte dos repasses efetuados pelo ente da competência abril 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 34/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 51.641,84, no dia 11/05/2022, no fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com recursos do pagamento da parcela de nº 185 relativa ao parcelamento entre o rpps e o Ente Federativo, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 035/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 155.000,00 no dia 18/05/2022, no fundo Caixa IDKA IPCA 2 A

Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos do pagamento de cupons de juros do fundo de vértice que compõe a carteira de investimentos do rpps, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 41/2022; **Aplicação** no dia 18/05/2022, no valor de R\$ 4.000.000,00, no fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2 A Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, com recursos vindos do resgate de outro fundo da carteira, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 40/2022; **Aplicação** no dia 26/05/2022, no valor de R\$ 10.000.000,00, no fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos resgatados de outros fundos da carteira, visando a mudança de estratégia da carteira de investimentos do rpps, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 44/2022; **Aplicação** no dia 27/05/2022, no valor de R\$ 3.000.000,00, no fundo Rio Bravo Proteção II FI Multimercado, com recursos resgatados de outro fundo da carteira, no intuito de agregar investimentos em fundos multimercados sem correr muito risco mantendo a diversificação da carteira, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 45/2022. Na sequência passamos a analisar a carteira de renda variável do Pitáprev, que no mês de maio 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 22,76%, estando assim bem próximos às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2022. A carteira de renda variável no mês de maio devido as altas volatilidades alguns fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi positiva na ordem de 1,74%, em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade negativa de (4,44%). Na carteira de renda fixa, a estratégia alvo estipulada na política de investimentos está fixada em 74,20%, porém devido às expectativas do mercado no segmento, estamos acima desse alvo, ou seja, a carteira está com 76,61% do patrimônio do rpps, o que está dentro do limite superior estipulado na PI 2022, e a mesma apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,74% no mês. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que se mantenha os valores aplicados nos devidos fundos, não realizando resgates. Na renda variável como todos ativos da bolsa ainda estão com altas volatilidades, estaremos no decorrer deste mês e nos próximos, acompanhando a evolução do mercado, para novos aportes, e na Renda Fixa, ir aumentando moderadamente 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 Pitáprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a métrica atuarial, no mês de maio, a carteira apresentou uma rentabilidade na ordem de 0,95%, contra 0,89% de métrica atuarial, acumulando nos cinco meses do ano, 4,38% de retorno contra 6,84% de métrica acumulada, sendo esse um resultado abaixo do esperado, porém esta ocorrendo devido as instabilidades do mercado e as altas volatilidades. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado positivo em reais, na ordem de R\$ 1.115.021,95, fechando o mês de maio de 2022 com o valor total de R\$ 118.390.560,65. **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)** Foi apresentado para conhecimento dos membros do comitê, fato relevante apresentado pelo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Fidic Premium, informando que: a) A carteira de direitos creditórios do Fundo é integralmente composta por créditos originados pelo Banco Rural S/A – em liquidação extrajudicial, os quais são, majoritariamente, cobrados por meio de ações judiciais movidas contra devedores da referida instituição (“Direitos Creditórios” e “Ações Judiciais”, respectivamente); b) O apreçamento dos Direitos Creditórios é feito com base em análise de probabilidade de recuperação de cada Direito Creditório por meio da revisão da

respectiva Ação Judicial, conforme efetuada por escritório de advocacia especializado conjuntamente com a área jurídica da Administradora, considerando, ainda, a existência de penhoras e ou garantias atreladas aos Direitos Creditórios e Ações Judiciais; e c) No último exercício social, houve mudança no escritório contratado para patrocinar os interesses do Fundo nas Ações Judiciais, o que gerou aprimoramento na troca de informações relevantes e reporte dos casos. E que diante desse cenário, após análise das Ações Judiciais e dada suas características, verificou-se a necessidade de revisar o registro no ativo sob a rubrica contábil “Outros Créditos” para o montante de R\$ 43.088.289,06 (quarenta e três milhões oitenta e oito mil duzentos e oitenta e nove reais e seis centavos) o que gerou impacto negativo no patrimônio do fundo na ordem de 58,66%. Após essa revisão o valor da cota do fundo na data de encerramento do exercício foi impactado, passando o patrimônio líquido total do fundo para R\$ 31.641.325,94 (trinta e um milhões seiscentos e quarenta e um mil trezentos e vinte e cinco reais e noventa e quatro centavos), em 31 de maio de 2022, (documento este que fará parte integrante desta ata). Diante a esse cenário, dentro da carteira do RPPS, foi gerado um impacto negativo, sendo que, no fechamento do mês de abril de 2022, o saldo investido no fundo era de R\$ 204.415,49, e no início do mês de maio de 2022, o saldo era de R\$ 84.002,23. Estaremos aguardando nos próximos dias mais informações da administradora do fundo sobre tais fatos, caso contrário emitiremos ofício solicitando mais informações. 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