

ATA 07/2022

Data: 11/07/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia onze de julho 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 junho 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 junho de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 673.000,00, no dia 06/06/2022 do fundo Caixa Brasil Ima B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência maio de 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 46/2022; **Resgate** no valor de R\$ 6.000.000,00 no dia 09/06/2022, do fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, para reinvestimento em outro fundo da carteira, cuja característica da movimentação encontra-se na APR 051/2022; **Resgate** no valor de R\$ 7.000,00 no dia 15/06/2022 do fundo Caixa Brasil IRFM1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, para fazer frente a despesas administrativas do rpps, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 54/2002; **Resgate** no valor de R\$ 15.000,00 no dia 23/06/2022 do fundo Caixa Brasil IRFM1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, para fazer frente a despesas administrativas do rpps, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 55/2002; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.650,00 no dia 10/06/2022 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 052/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 1.115.000,00 no dia 08/06/2022, no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos relativos ao repasse efetuados pelo ente da competência maio 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 48/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 22.398,33 no dia 08/06/2022, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos relativos ao recebimento de compensação previdenciária, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 47/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 51.812,19, no dia 13/06/2022, no fundo Bradesco IRFM1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos do pagamento da parcela de nº 186 relativa ao parcelamento entre o rpps e o Ente Federativo, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 053/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 2.000.000,00 no dia 09/06/2022, no fundo BB Títulos Públicos IPCA FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de outro fundo da carteira de investimentos, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 49/2022; **Aplicação** no dia 09/06/2022, no valor de R\$ 4.000.000,00, no fundo BB Títulos Públicos XXI FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de restate de outro fundo da carteira do rpps, visando mudança de estratégia na mesma, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 50/2022; **Aplicação** no dia 23/06/2022, no valor de R\$ 170.000,00, no fundo Caixa Brasil IRFM1 Títulos Públicos FI

Renda Fixa, na conta reserva da taxa de administração, com recursos não utilizados para tal fim, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 56/2022. Na sequência passamos a analisar a carteira de renda variável do Pitanprev, que no mês de junho 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 21,15%, estando assim bem próximos às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2022. A carteira de renda variável no mês de junho devido as altas volatilidades alguns fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi negativa na ordem de (8,05%), em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade positiva de 0,83%. 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 no mês de junho estava com 78,22% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2022, a mesma apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,31% 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 Pitanprev. Diante dos resultados apresentados e em comparação com a méta atuarial, no mês de junho, a carteira apresentou uma rentabilidade negativa na ordem de (-1,58%), contra 1,07% de méta atuarial, acumulando nos seis meses do ano, 2,72% de retorno contra 7,98% de méta 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 negativo em reais, na ordem de R\$ 1.884.506,44, fechando o mês de junho de 2022 com o valor total de R\$ 117.168.614,73. **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).** Não havendo mais 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