

ATA 10/2022

Data: 10/10/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de outubro 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 setembro 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, estão tendo um bom desempenho, e sendo assim continuarmos moderadamente analisando 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 setembro de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 707.000,00, no dia 05/09/2022 do fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência agosto de 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 076/2022; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.650,00 no dia 13/09/2022 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 078/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 1.105.000,00 no dia 06/09/2022, no fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos relativos ao repasse efetuados pelo ente da competência agosto 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 077/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 161.293,13 no dia 01/09/2022, no fundo BB Macro FIC Multimercado LP, com recursos de créditos de cupons semestrais de fundos da carteira do rpps, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 075/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 100.000,00 no dia 01/09/2022, no fundo BB Ações Valor FIC Ações, com recursos de créditos de cupons semestrais de fundos da carteira do rpps, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 074/2022; Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitanprev, que no mês de setembro 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 24,05%, estando assim bem próximos às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2022. A carteira de RV no mês de setembro devido as altas volatilidades alguns poucos fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi negativa na ordem de (-0,36%), em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade negativa de (-7,72%). 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 setembro estava com 75,36% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2022. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 0,66% no mês de setembro. 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 méta atuarial, no mês de setembro, a carteira geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,36%, contra 0,11% de méta atuarial, acumulando nos nove meses do ano, 5,43% de retorno contra 7,86% 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 positivo em reais, na ordem de R\$ 439.058,74, fechando o mês de setembro de 2022 com o valor total de R\$ 121.300.597,26. **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