

ATA 11/2022

Data: 08/11/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia oito de novembro 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 outubro 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 moderadamente analisando mudanças de estratégias na carteira, visando o curto prazo. **2) Análise do Fundo de Investimentos em cotas de Fundos de Inv Caixa IDKA Pré 2ª Renda Fixa Longo Prazo – CNPJ 45.163.710/0001-70**: Iniciou-se a análise do mesmo contando com apoio do regulamento, Lamina de Informações essenciais, constando que o mesmo teve seu início de funcionamento em 21 de setembro de 2022, está enquadrado na Resolução no Artigo 7º, Inciso I, alínea B, com taxa de administração estipulada no regulamento em 0,20% a.a., com seus prazos de resgate em D+0, o mesmo está enquadrado na política de investimentos do rpps para o exercício de 2022, tendo o mesmo o objetivo de acompanhar o Índice de Duração Constante Anbima-segmento Pré 2 anos (IDKA Pré 2A), por meio da aplicação dos recursos em cotas do Fundo de Investimento Caixa Master Brasil IDKA Pré 2A Renda Fixa Longo Prazo, CNPJ 45.163.605/0001-31, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da administradora; Conclusão: Consideramos importante a exposição em fundos de médio prazo, em primeiro lugar visando a diversificação da carteira de renda fixa, e em uma análise de cenário atual, o segmento pode capturar prêmio na parte intermediária da curva de juros, o que auxilia na rentabilidade do portfólio de investimentos, e diante da análise do mesmo, fica o fundo apto a receber recursos do rpps, porém com cautela diante das incertezas quanto ao controle da inflação e ao rumo da política monetária no país. **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 outubro de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 718.000,00, no dia 05/10/2022 do fundo Caixa Brasil IMA B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência setembro de 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 079/2022; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.650,00 no dia 13/10/2022 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 082/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 1.220.000,00 no dia 11/10/2022, no fundo Caixa Brasil IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos relativos ao repasse efetuados pelo ente da competência setembro 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 081/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 14.932,22 no dia 20/10/2022, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de compensação previdenciária, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 083/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 204.589,70 no dia 05/10/2022, no fundo Bradesco IRFM1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos de créditos efetuados relativos ao pagamento de parcelas dos dois parcelamentos entre o rpps

e o ente federativo, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 080/2022; 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 24,51%, estando assim bem próximos às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2022. A carteira de RV no mês de outubro devido as altas volatilidades poucos fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi positiva em 5,02%, em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade positiva de 1,70%. 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 outubro estava com 74,91% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2022. A carteira de RF apresentou rentabilidade positiva na ordem de 1,64% no mês de outubro. 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 métrica atuarial, no mês de outubro, a carteira geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 2,45%, contra 0,97% de métrica atuarial, acumulando nos dez meses do ano, 8,01% de retorno contra 8,91% 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\$ 2.983.476,78, fechando o mês de outubro de 2022 com o valor total de R\$ 125.003.945,96. **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 informado sobre a necessidade de estarmos elaborando a Política de Investimentos para o exercício de 2023, o que ficou acertado entre os membros de que se reunirem extraordinariamente no dia 29 de novembro próximo para a devida elaboração, o que de pronto já ficaram todos convocados. Não havendo mais nada 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