

ATA 12/2022

Data: 08/12/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia oito de dezembro 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 novembro 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) 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 novembro de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 726.000,00, no dia 03/11/2022 do fundo Caixa Brasil IMA B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência outubro de 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 084/2022; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.650,00 no dia 11/11/2022 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 087/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 670.000,00 no dia 08/11/2022, no fundo Caixa Brasil IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos relativos a parte dos repasses efetuado pelo ente da competência outubro 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 085/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 7.466,11 no dia 16/11/2022, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de compensação previdenciária, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 089/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 252.250,00 no dia 28/11/2022, 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 095/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 500.000,00 no dia 10/11/2022, no fundo Tarpon GT Institucional I FIC Ações, com recursos de parte dos repasses efetuado pelo ente na competência outubro 2022, cuja característica do mesmo encontra-se na apr 086/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 150.000,00 no dia 29/11/2022, na conta reserva da taxa de administração, com recursos não utilizados para tal fim, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 096/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 455.000,00 no dia 21/11/2022, no fundo Caixa Brasil IDKA Pré 2ª Fic Renda Fixa LP, com recursos relativos ao pagamento de cupon semestral de juros de fundos de vértice existente na carteira, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 94/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 59.131,96, no dia 21/11/2022 no Fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de pagamento de cupons de fundo de vértice BB títulos Públicos IPCA RF Previdenciário, que compõe a carteira do rpps, cuja característica da movimentação encontram-se nas aprs 093 e 088/2022; **Amortização** no valor de R\$ 109.098,63 no dia 17/11/2022 no fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 092/2022; **Amortização** no valor de R\$ 33.834,91 no dia 17/11/2022 no fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, cuja característica da movimentação encontra-se na apr

091/2022; Amortização no valor de R\$ 311.337,05 no dia 17/11/2022 no fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 090/2022; Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitanprev, que no mês de novembro 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 23,97%, estando assim bem próximos às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2022. A carteira de RV no mês de novembro devido as altas volatilidades a maior parte dos fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi negativa em 4,17%, em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade positiva de 6,91%. 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 novembro estava com 75,40% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2022. A carteira de RF apresentou rentabilidade negativa na ordem de 0,16% no mês de novembro. 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 novembro, a carteira geral apresentou uma rentabilidade negativa na ordem de (-1,11%), contra 0,79% de méta atuarial, acumulando nos onze meses do ano, 6,81% de retorno contra 9,77% 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\$ -1.397.772,80, encerrando o mês de novembro de 2022 com o valor total de R\$ 124.458.968,68. **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 apresentando a Política de Investimentos para o exercício de 2023, ao Conselho Administrativo para a devida deliberação e aprovação da mesma, o que ficou certo entre os membros de se reunirem extraordinariamente no dia 12 de dezembro próximo para a devida apresentação, ficando assim 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