

ATA 05/2022

Data: 10/05/2022

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de maio 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 abril 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 abril de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 640.000,00, no dia 06/04/2022 do fundo Caixa Brasil IRFM Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência março de 2022, cuja característica do mesmo encontra-se na apr 27/2022; **Resgate** no valor de R\$ 14.000,00 no dia 12/04/2022, do fundo Caixa Brasil IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, para complementação dos repasses relativo a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas, cuja característica do mesmo encontra-se na APR 029/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 50.641,39, no dia 20/04/2022, no fundo Bradesco IRFM 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos do pagamento de parcela relativa ao parcelamento entre o rpps e o Ente Federativo, cuja característica da operação encontra-se na apr 031/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 1.100.000,00 no dia 11/04/2022, no fundo Caixa Brasil 2023 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com recursos relativos aos repasses efetuados pelo ente da competência março 2022, cuja característica da operação encontra-se na apr 28/2022; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.530,00 no dia 12/04/2022 pelo fundo Caixa Rio Bravo Fundo de Fundos FII-CXRI11 a título de pagamento de juros do mês, cuja característica da operação encontra-se na apr 030/2022; Na sequência passamos a analisar a carteira de renda variável do Pitáprev, que no mês de abril 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 20,11%, estando assim bem próximos às nossas expectativas de alocação com relação à política de investimentos 2022. A carteira de renda variável no mês de abril, devido as altas volatilidades a maioria dos fundos apresentaram rentabilidade negativa, sendo que no mês apresentou rentabilidade na ordem de (-6,27%), em meio a sessões de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade negativa de (6,82%). 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 79,23% do patrimônio do rpps, o que está dentro do limite superior e a mesma apresentou rentabilidade positiva na ordem de 1,13%. Após analisado, ficou decidido por todos os membros do comitê que se mantenha os valores aplicados nos devidos fundos, não realizando resgates, e na renda variável como todos ativos da bolsa ainda estão com altas volatilidades, estaremos no decorrer deste mês e nos próximos meses, acompanhando a evolução do mercado, para novos aportes, e na Renda Fixa, ir aumentando

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 abril, a carteira apresentou uma rentabilidade na ordem de 0,50%, contra 1,42% de méta atuarial, acumulando nos quatro meses do ano, 3,39% de retorno contra 5,90% de méta acumulada, sendo esse um resultado abaixo do esperado devido as altas volatilidades. Diante desse cenário a carteira no geral apresentou um resultado negativo em reais, na ordem de R\$ 590.135,45, fechando o mês de abril de 2022 com o valor total de R\$ 116.799.635,01. **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;** 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