

ATA 01/2023

Data: 10/01/2023

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

Convidados: Eliana Regina Casadei.

Às dezessete horas do dia dez de janeiro de dois mil e vinte e três, atendendo a convocação formalizada, que fará parte integrante desta ata como anexo, reuniram-se na sede do Pitánprev, 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 Pitánprev, 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 dezembro de 2022, sendo: **Resgate** no valor de R\$ 755.000,00, no dia 05/12/2022 do fundo Caixa Brasil IMA B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, para efetivação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas da competência novembro de 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 097/2022; **Crédito** efetuado no valor de R\$ 1.650,00 no dia 12/12/2022 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 099/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 1.175.000,00 no dia 07/12/2022, no fundo Caixa Brasil IRFM1 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com recursos relativos a repasse efetuado pelo ente da competência novembro 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 098/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 15.523,54 no dia 29/12/2022, no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com recursos de compensação previdenciária, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 104/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 179.247,00 no dia 28/12/2022, 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 102/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 29.147,00 no dia 29/12/2022, 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 103/2022; **Aplicação** no valor de R\$ 1.210.000,00 no dia 22/12/2022, no fundo Caixa Brasil IDKA Pré 2 A FIC Renda Fixa LP, com recursos dos repasses efetuado pelo ente na competência décimo terceiro 2022, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 101/2022; **Resgate** no valor de R\$ 358.000,00 no dia 15/12/2022, do fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2ª Títulos Públicos FI Renda Fixa, para efetivação do pagamento da segunda parcela do décimo terceiro salários dos aposentados e pensionistas do rpps, cuja característica da movimentação encontra-se na apr 100/2022; Na sequência passamos a analisar a carteira de RV do Pitánprev, que no mês de dezembro 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 23,17%. A carteira de RV no mês de dezembro devido as altas volatilidades, a maior parte dos fundos continuaram apresentando rentabilidade negativa, sendo que no fechamento do mês a rentabilidade foi negativa em (1,84%), em meio a sessões

de volatilidade. Na carteira de fundos no exterior a mesma apresentou uma rentabilidade negativa de (4,79%). 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 dezembro estava com 76,24% do patrimônio do rpps, permanecendo dentro do limite superior estipulado na PI 2022. A carteira de RF apresentou rentabilidade negativa na ordem de 1,06% no mês de dezembro. 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 dezembro, a carteira geral apresentou uma rentabilidade positiva na ordem de 0,33%, contra 1,04% de méta atuarial, acumulando nos doze meses do ano, 7,17% de retorno contra 10,91% 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\$ 421.230,71, encerrando o mês de dezembro e o Ano de 2022 com o valor total de R\$ 126.374.466,93. **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:** concluímos que o resultado da carteira de investimentos do Pitanprev no exercício, não obteve um retorno satisfatório, que ao analisar o ano de 2022, é possível concluir que foi um ano complicado e atípico, já que houve complicações em razão da Covid 19, conflitos entre Rússia e Ucrânia, inflação e eleição. Todavia, é notório que aos poucos as situações estão sendo controladas pelos governos de cada país. Como já colocado acima o acumulado do ano de 2022, ficou com um **retorno de 7,17%**, contra uma **meta atuarial de 10,91%** resultado esse devido a essas complicações citadas que afetarem diretamente o mercado financeiro. Foi aberto para comentários e dúvidas, e 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