

Ata de Reunião ordinária Comitê de Investimentos

REUNIÃO N.º 09/2023
ASSUNTO: Avaliação da cotação de títulos NTN-B, contratação de empresa para apoio nos relatórios de investimentos, nova rodada sobre a ALM com a empresa LEMA, CADEPREV- recepção de recursos.
DATA 12/09/2023
HORÁRIO 8hs30min
LOCAL: CAPSIRATI
DOCUMENTOS ANALISADOS: relatórios da Crédito e Mercado, ALM
PAUTA: redirecionamento de carteiras de investimentos
PRESENTES NA REUNIÃO: Comitê de investimentos: Guilherme Barby, Antônio Sidnei Martins, Fernando José dos Anjos Gestores: Rozenilda Romaniw Bárbara, Antônio Valmor Ferreira, João Marcos Batista Apresentação: Gustavo da LEMA Consultoria .

Aos 12 dias do mês de setembro de 2023, a Comissão de Investimentos se reuniu, em reunião ordinária, junto com a equipe administrativa do CAPSIRATI para participar da reunião com o senhor Gustavo da Lema, para uma nova rodada sobre a ALM, tendo como orientação o seguinte:

1. Queda de rendimentos: o mês de agosto teve redução dos rendimentos em função das oscilações do mercado e taxa de juros;
2. Com relação a próximas compras, sugere que antes de consolidá-los, observar o contido na portaria de que todos os investimentos que sejam realizados, devem observar as obrigações do ente para não comprometer recursos necessários para o pagamento da folha- e neste sentido, o contador João Marcos, informa de que os recursos com a folha de janeiro a dezembro devem chegar a casa dos R\$ 32 milhões
3. Gustavo, apontou que com relação a títulos NTN-B, uma vez por ano, analisar quanto a marcação dos mesmos, revendo o mercado, as oscilações e a volatilidade, e que se fizer sentido, é possível alterar para buscar a rentabilidade, desde que haja uma justificativa plausível.
4. Com relação a ALM, o estudo aponta percentuais de 5,5 e 7,4% para investimentos em NTN-Bs 2035 e 2040 e que estes estão atrativas, estão pagando acima da meta aturial estabelecida de 5,175%. Sugere que se porventura, a comissão opte por fazer algum investimento dessa natureza, chegar no máximo dos percentuais propostos.
5. Orientou a comissão da necessidade de expedir Atestado de liquidez para os investimentos, assegurando-se de que os recursos ora investidos podem chegar

até a data final, sem comprometer recursos para o ente. Neste sentido, a Lema realiza estes estudos.

6. Se a comissão optar por realizar investimentos em NTNBS, podem ser avaliados os fundos IDKA, IMAB5 e CDI. Porém é preciso aprofundar a discussão para a volatilidade, até que nível o ente pode suportar os investimentos propostos.
7. De um modo geral, avalia que a composição da carteira, está bem distribuída, mas que é possível pensar em outras estratégias futuramente.
8. Sugere que seja realizada pauta de avaliação a exposição de fundos correlacionados a inflação para reduzir a volatilidade, mas para isso é importante ter números.
9. Com relação a CARE 11- trata-se de um fundo estressado, que estão fazendo relatórios para os institutos de previdência para que tenham documentos que possam ser uteis nos futuros trâmites que implicarão a este fundo que por apresentar resultados negativos haverá necessidade de esclarecimentos.
10. Fundo existente na carteira do BTG, que está desenquadrado, orienta pelo encerramento, sendo que o valor aplicado é de rendimentos não superior a R\$ 1.000,00.
11. Verificar que a política de investimentos prevê investimentos em percentuais em fundo imobiliário (1%), fundo exterior de 2,7% e multimercado de 1,15% e que neste sentido, o CAPSIRATI não possui ou está abaixo do índice da política de investimentos. Sugere a revisão da política de investimentos com aprovação do conselho e registro no CADEPTEV- DPIN.

Demais assuntos – aprovações

1. Contratação de nova empresa para acompanhamento dos investimentos Devido ao encerramento do contrato com a Crédito e Mercado, que encerra no mês de outubro. Após análise dos orçamentos solicitados e recebidos até o dia 30 de agosto, os dirigentes e o comitê de investimentos aprovaram a contratação da empresa Lema para realizar o acompanhamento dos investimentos e relatórios conforme objeto licitado.

Informou-se que ainda foram buscadas e seguidas as orientações do departamento de licitações da Prefeitura Municipal, e do Secretário de Finanças.

2. Para registro da DIPR- verificar que pelo concurso novo, foram contratados profissionais que recebem o teto acima do INSS e, portanto, já estão cobertos pela legislação complementar. Como a prefeitura repassou os valores a maior, deve realizar a compensação e ajustar o repasse para cadastro DIPR. Enquanto isso verificar-se-á o tramite da empresa FACHESP para adequar-se na tramitação previdenciária a partir da promulgação da

lei. Lembra-se ainda que este quesito faz parte de um dos itens para emissão da CRP que vence em 17/12/2023.

3. Por fim, a comissão se apresentou cautelosa para novos investimentos, os quais carecem de aprofundamento e discussão antes de tomar decisão de investimento, ficando a cargo do Contador avaliar dentro das sugestões propostas realizar algum tipo de redirecionamento.
4. Outras medidas, solicitar o estudo da política de investimentos para empresa com contrato vigente;
5. Encerrar o fundo com a BTG, que está em desenquadrado com a legislação vigente, segundo relatório da Crédito e Mercado.

Eu Rozenilda Romaniw redigi a presente ata, que segue anexa a lista de presença.

Irati, 12 de setembro de 2023.