

ATA DA 05ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPRESF
REUNIÃO ORDINÁRIA – 05/2023

1

Aos quinze dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três (15/05/2023), às 9h na Sala de Reuniões do IPRESF, situado à Rua Barão do Rio Branco, nº 377, no terceiro piso, sala 303, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos: Sandra Heloisa de Biasi, Idelson Alves Porto, Ricardo Luiz Fernandes e Abelard Helbling Junior, a Sra. Telma do Carmo Pacheco justificou a sua ausência no dia por motivo de férias. Com quórum a reunião teve seus trabalhos instaurados com os seguintes assuntos em pauta: 1 - Apresentação do Fundo KINEA EQUITY INFRA; 2 - Leitura da Ata da Reunião Ordinária anterior; 3 - Apresentação de Relatório SMI, e fechamento mês de abril/2023; 4 - Apresentação das APR'S mês de abril/2023; 5 - Carteira Recomendada SMI; 6 - Recomendação SMI maio/2023; 7 - Previsão das Receitas e Aplicações. Os membros do Comitê de Investimento participaram de forma virtual, da apresentação do fundo KINEA EQUITY INFRA, realizada pelos representantes do Banco Itaú Sr. Fabio, Kesler e André, que informaram aos conselheiros que este fundo de crédito privado, consiste em investir em empresas dos seguimentos de *Saneamento, *Energia, *Logística e Transportes, * Telecomunicações, com um prazo médio de 5 a 7 anos, e previsão de retorno de R\$ 2,00 a R\$ 2,50 reais, para cada R\$ 1,00 real investido. O conselheiro Ricardo perguntou ao Sr. Kesler do Itaú, que considerando o foco deste fundo em ter empresas do ramo energético e saneamento, e sabendo que estes seguimentos podem sofrer com interferências políticas, considerando também a falta de previsibilidade e incertezas do governo atual, esse cenário aumentaria o risco para o fundo? O Sr. Kesler respondeu que independentemente da situação do governo, seja ele federal ou estadual, são estabelecidas regras rígidas e diversos cuidados que o grupo Kinea aplicam nas operações para que tenham sucesso e o retorno esperado, independente do risco político. Ao término da apresentação os Srs. Fábio, Kesler e André do banco Itaú agradeceram a oportunidade, e informaram que os materiais do fundo serão encaminhados para análise e apreciação de todos. Dando continuidade à reunião, a Presidente informou que a ata anterior está em fase de ajustes conforme recomendações pelo Conselho Fiscal, e logo já estará disponível para assinaturas. Na sequência prosseguiu com a apresentação do relatório SIGA-SMI informando o fechamento da carteira referente ao mês de abril/2023, o qual aponta os seguintes dados de Distribuição da Carteira: 90,65% em Fundos de Renda Fixa; 6,44% em Fundos de Renda Variável; 2,60% em Investimentos no Exterior; 0,15% em Fundos em Participações; 0,16% em contas correntes, totalizando o PL (Patrimônio Líquido) em R\$ 174.458.119,34 (cento e setenta e quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil, cento e dezenove reais e trinta e quatro centavos). A Presidente comentou que a carteira de investimentos do IPRESF está em linha

com a meta atuarial, conforme apresentado na tabela: rentabilidade da carteira, indicadores e meta atuarial (INPC + 4,76% a.a) no relatório de Gestão de Investimentos:

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,76% A.A.)							
MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,48	0,85	1,12	0,70	174	132	212
Fevereiro	0,18	1,16	0,92	1,03	16	20	18
Março	1,02	1,03	1,17	1,86	99	87	55
Abril	1,00	0,92	0,92	1,25	109	109	80
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	3,73	4,02	4,20	4,92	93	89	76

E diante do posicionamento da carteira do Instituto, informou aos conselheiros que o Sr. Rafael da SMI, manteve a recomendação para que o Instituto aproveitasse a alta da taxa de juros para a compra de títulos públicos. A Sra. Sandra, reforçou que está em busca de casas que ofereçam a custódia com custo zero para a compra dos títulos, e que o estudo ALM (*Asset and Liability Management*), está em fase de conclusão. Dando seguimento a pauta, a Presidente apresentou as APR'S das operações realizadas no mês anterior, para pagamento de despesas relacionadas a folha de pagamento como segue:

Data de resgate	Valor	Histórico	Competência Mês folha
14/04/2023	R\$ 34.824,39	Pagamento de vencimentos e vantagens dos aposentados e despesas com sindicato	Retenção da Folha 03/2023
17/04/2023	R\$ 60.484,67	Pagamento da folha complementar 03/2023, referente a diferença retroativa piso magistério	Folha complementar 03/2023
20/04/2023	R\$ 2.024,02	Pagamento da folha complementar 03/2023 dos aposentados (com paridade), diferença de proventos de aposentadorias das aposentadas: S.R.V, M.C.S, M.J.C, D.M.B.H,	Folha complementar 03/2023
25/04/2023	R\$ 134.412,67	Pagamento das demais despesas (retenção IRRF) Relacionadas a FOLHA MENSAL DOS APOSENTADOS e dos PENSIONISTAS, referente ao mês anterior.	Folha 03/2023
27/04/2023	R\$ 722.705,83	Pagamento da folha mensal dos aposentados com e sem paridade	Folha 04/2023
27/04/2023	R\$ 35.774,93	Pagamento da folha mensal dos pensionistas	Folha 04/2023
27/04/2023	R\$ 2.023,34	Pagamento de pensão alimentícia	Retenção da folha 04/2023

Quanto as aplicações das receitas do mês de abril/2023, a Presidente informou que além da recomendação de compra de títulos públicos mencionados anteriormente, considerando o cenário econômico e do mercado, e fez a leitura da decisão da 254ª Reunião do COPOM, onde

diz: “Considerando os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu manter a taxa básica de juros em 13,75% a.a. O Comitê entende que essa decisão é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano de 2024. Sem prejuízo de seu objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços, essa decisão também implica suavização das flutuações do nível de atividade econômica e fomento do pleno emprego.”, a Presidente apresentou sua sugestão para aplicação dos recursos da receita do mês de maio/2023, conforme planilha abaixo:

CNPJ	FUNDO	VALOR (R\$)	CONTA CORRENTE	MOTIVO
TRANSFERÊNCIA		R\$ 211.414,65	CEF/0424/006/71001-0	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO	R\$ 84.648,62*	CEF/0424/006/112-5	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - APLICAÇÕES DE RECURSOS
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO	R\$ 26.321,56**	CEF/0424/006/71001-0	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO REMANESCENTE
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO	R\$ 3.075,12	CEF/0424/006/112-5	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS SOBRE PRECATÓRIOS PAGOS EM DECISÕES JUDICIAIS.
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO	R\$ 44.408,79	CEF/0424/006/112-5	Receita de COMPREV
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO	R\$ 569.114,20	CEF/0424/006/112	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - APLICAÇÕES DE RECURSOS
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$ 600.000,00	CEF/0424/006/112-5	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - APLICAÇÕES DE RECURSOS
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RENDA FIXA	R\$ 700.000,00	BB/04669/006/300000-1	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - APLICAÇÕES DE RECURSOS
10.646.895/0001-90	CAIXA FIC NOVO BRASIL REFERENCIADO IMA-B	R\$ 300.000,00	CEF/0424/006/112-5	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - APLICAÇÕES DE RECURSOS
00.832.435/0001-00	ITAÚ REFERENCIADO INSTITUCIONAL RF	R\$ 1.519.389,97	ITAÚ/6456/006/23343-3	APORTE (Alíquota suplementa)

4