ATA Nº 09 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1 Aos vinte e quatro dias do mês de setembro de dois mil e vinte e um, às dez horas,
2 reuniram-se na sede do TIMBOPREV, os membros do Comitê de Investimentos do
3 TIMBOPREV: Carmelinde Brandt, Joel Ricardo Raiter, Osmair de Castilho e Thais Becker.
4 Participaram ainda da reunião os seguintes representantes do Conselho de Administração:
5 Joel Ricardo Raiter, Osmair de Castilho e Carla T. Raduenz Geisler. **1** - O Sr. Osmair deu
6 abertura da reunião cumprimentando a todos os presentes, em seguida passou a palavra
7 aos servidores que participaram do 3º Congresso Brasileiro de Investimentos: o Sr. Joel
8 falou sobre a importância e a necessidade de descrição das atividades e obrigações dos
9 membros dos Conselhos e Comitê de Investimentos; segregar as funções dos membros dos
10 Conselhos e Comitê; a necessidade de constar nas atas sobre a deliberação e votação das
11 aplicações e investimentos feitos pelo Instituto; a recomendação de não ter número par de
12 membros no Comitê para não ter possíveis empates nas votações; a importância de se
13 expor em Investimentos no Exterior, inclusive em países emergentes, pois é fundamental a
14 diversificação em mercados internacionais; sobre a renda variável olhar o mercado local
15 com fundos de gestão ativa em pequenas e médias empresas; verificar ativos ESG para
16 compor a carteira e buscar fazer o ALM. Na sequência, a Sra. Thais falou sobre o Pro
17 gestão, da importância em se ter processos, em se tornar investidor qualificado e de
18 efetivamente utilizar o percentual da taxa administrativa para qualificar os conselheiros;
19 indicação de investimentos em fundos no exterior para tentar alcançar a meta atuarial;
20 sobre a gestão dos investimentos: ter uma carteira diversificada e não pulverizada, analisar
21 os segmentos dos fundos, das práticas sustentáveis dentro do ambiente corporativo –
22 ambiental, social e governança – ESG e outra opção de gestão, que é a carteira
23 administrada; Sobre a análise de investimento e risco/retorno, a sugestão em fazer a ALM
24 antes de fazer a política de investimento; sobre Renda Fixa: ter diversificação de produtos,
25 como fundos com Gestão Ativa e a análise dos segmentos; fazer análise dos rendimentos,
26 em especial Multimercado S&P500 e fundos estruturados; a compra direta de Títulos
27 Públicos deve ser analisada com cuidado, pois tem regras, etapas, responsabilidades e uma
28 ação conjunta do gestor do Instituto, do atuário, da assessoria financeira e do contador do
29 Instituto - verificar se o Instituto está preparado para operacionalizar e contabilizar esses
30 títulos; e por fim, avisou que as palestras estarão disponíveis no site da Abipem. **2** - Em
31 relação ao resumo apresentado pelos membros participantes do Congresso, a Sra.
32 Carmelinde lembrou que já vem informando da necessidade de alteração da legislação no
33 sentido de estabelecer e individualizar essas obrigações dos membros dos conselhos e
34 comitê; de que já foi solicitado para SMI o estudo da ALM; e ressaltou ainda a importância
35 da manualização e mapeamento dos procedimentos e rotinas do instituto, os quais já estão
36 em fase de elaboração, inclusive para certificação do pro gestão. **3** – Na sequência o Sr.
37 Osmair pediu se a Sra. Carla tinha alguma dúvida em relação ao apresentado e ela disse
38 que não. **4** - Logo após, os membros do comitê Carmelinde, Joel e Thais falaram sobre a
39 participação, na data de ontem, da reunião com o Banco do Brasil: que a Sra. Lívia fez um
40 resumo do cenário nacional e internacional, enfocou sobre ter fundos defensivos em
41 virtude dos riscos políticos, monetários e institucionais do país, aumento de juros e inflação
42 e apresentou alguns fundos do Banco do Brasil: Fundo Perfil, BB Multimercado LP Juros e
43 Moeda, BB Macro LP, BB Ações Governança, BB Ações Dividendos Midcaps, BB Ações Agro
44 e BB Bolsas Globais Ativo. **5** – Em seguida, a Sra. Carmelinde informou do saldo de

45 R\$35.564,15 na conta do Banrisul oriundo de rendimento do fundo desta instituição e, por
46 unanimidade, os membros do comitê decidiram pela aplicação do valor total no Fundo
47 Caixa Brasil Referenciado da CEF. O fundo está dentro dos limites estabelecidos pela
48 Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações do Conselho Monetário Nacional, e em
49 conformidade com os objetivos da Política de Investimento. 6 – Na sequência passaram a
50 analisar a carteira de investimentos e, diante do atual cenário, o Comitê decidiu marcar
51 reunião com a SMI – Consultoria Financeira para melhor compreensão e análise da
52 carteira. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que vai assinada pelos
53 membros presentes do Comitê. Timbó, 24/09/2021.

Osmair de Castilho
Presidente

Carmelinde Brandt
Analista de Investimentos – CPA 10

Thais Becker
Assessor Executivo – CPA 10

Joel Ricardo Raiter
Gestor da Gerência de Investimentos – CPA 10