



CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE IRATI

Ata de Reunião ordinária Comitê de Investimentos

REUNIÃO N.º 06/2026
ASSUNTO: Reunião com representantes da Lema Assessoria
DATA 21 de janeiro de 2026
HORÁRIO 10 horas
LOCAL: CAPSIRATI
DOCUMENTOS ANALISADOS: relatório de investimentos, relatório de riscos
PAUTA: Cenários econômicos, Apresentação das funcionalidades e recursos da plataforma técnica UNOAAP com as ferramentas de gestão de riscos, <i>compliance</i> e segurança jurídica previdenciária; Dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos (visão de curto e longo prazo); Análise técnica descritiva de riscos e emissão de Autorizações de Aplicação e Resgate (APRs).
PARTICIPANTES DA REUNIÃO Comitê de investimentos: Rozenilda Romaniw Bárbara, Fernando José dos Anjos, Antonio Sidnei Martins Averaldo Lejambre (membro do conselho fiscal), Fernanda consultora técnica da lema

Aos vinte e um dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e seis, reuniu-se ordinariamente a Comissão de Investimentos do CAPSIRATI com o objetivo de analisar o portfólio de ativos do CAPSIRATI, receber treinamento técnico sobre a plataforma de gestão de riscos da Consultoria Lema e avaliar o fluxo financeiro do mês corrente, discorrer sobre o cenário macroeconômico, registrando o seguinte:

Análise do Cenário Macroeconômico

O Comitê iniciou os trabalhos avaliando o panorama econômico do período, caracterizado pela manutenção da taxa básica Selic doméstica no patamar elevado de 15,00% ao ano e pela volatilidade nas curvas de juros. Em correlação com a estratégia de investimentos do CAPSIRATI, a consultoria técnica ressaltou que, devido à ausência de um estudo formal de ALM (Asset Liability

Management) neste momento, a orientação estratégica e tática do Instituto permanece rigidamente conservadora, vedando terminantemente a aplicação de recursos em ativos de médio e longo prazo. A diretriz visa evitar o comprometimento dos recursos patrimoniais com a marcação a mercado e garantir a total disponibilidade e liquidez imediata dos saldos para o cumprimento pontual das obrigações com o pagamento de benefícios previdenciários. Portanto, o cenário corrobora o direcionamento de 100% das disponibilidades para fundos de renda fixa de curto prazo indexados ao CDI e com liquidez em D+0.

Integração e Recursos do Sistema UNOAAP

A consultora técnica Fernanda, representante da Lema Consultoria, realizou a exposição detalhada das ferramentas integradas da plataforma UNOAAP. Foi demonstrado que o sistema realiza um diagnóstico automatizado ("raio-X") de todas as alocações do CAPSIRATI, cruzando em tempo real as posições financeiras com os limites estabelecidos pela legislação federal vigente e com as metas da Política de Investimentos do CAPSIRATI, e a plataforma será um meio de suporte às decisões do Comitê.

Balanço Orçamentário Consolidado do Período: Adicionalmente, expandindo as ferramentas de controle contábil exigidas pelo Pró-Gestão, a comissão tomou ciência dos dados oficiais do Demonstrativo do Balanço Orçamentário relativo ao mês de janeiro de 2026. A comissão verificou que o total de receitas realizadas no período atingiu o montante de R\$ 5.798.572,99, enquanto as despesas liquidadas e pagas totalizaram R\$ 3.008.994,27. Entre as receitas e as despesas, o caixa apresentou superavitário, significando um Superávit Orçamentário de R\$ 2.789.578,72 no fechamento contábil do mês de janeiro demonstrando a partir destes números oficiais de regularidade fiscal e de equilíbrio das contas.

Evolução da Execução Orçamentária do CAPSIRATI

A comissão realizou a análise da Execução Orçamentária do CAPSIRATI referente ao início do exercício financeiro. Constatou-se que o ingresso de receitas decorrentes das contribuições previdenciárias correntes (cotas patronais, servidores e valores retidos) manteve-se estritamente em conformidade com o planejado para o período. Quanto às despesas orçamentárias, tanto a folha de pagamento de benefícios (aposentadorias e

pensões) quanto as despesas da taxa de administração mantiveram-se em conformidade cuja execução orçamentária do CAPSIRATI administrada com margem de segurança e sem riscos de desequilíbrio fiscal ou déficit administrativo imediato.

Fluxos de Caixa e Posição dos Investimentos (visão de curto e longo prazo) dando continuidade, o Comitê realizou a análise do fluxo financeiro e da liquidez dos investimentos, consolidando as seguintes verificações:

Visão de curto prazo (liquidez e equilíbrio mensal): O Comitê apurou que as receitas arrecadadas no mês de janeiro somaram R\$ 3.996.872,74, compostas por R\$ 2.232.212,80 em contribuições previdenciárias de servidores, R\$ 1.578.093,17 em contribuições patronais e R\$ 46.102,24 em receitas de compensação previdenciária/COMPREV. Em contrapartida, as despesas somaram R\$ 2.976.956,71, sendo R\$ 2.442.517,12 em pagamento de aposentadorias, R\$ 346.195,19 em pagamento de pensões e R\$ 188.244,40 relativos à despesas de compensação previdenciária repassadas para outros regimes. Com essa análise, o resultado financeiro do mês de janeiro foi de R\$ 1.019.916,03. O ingresso de receitas patrimoniais (rendimentos) totalizou R\$ 1.795.440,59. Salienta-se que parte dos recursos remunerados pelo ente no mês de janeiro são decorrentes do repasse do mês de dezembro de 2025, razão pela qual são superiores a outros meses.

Visão de Longo Prazo (monitoramento de aportes e equilíbrio atuarial): No monitoramento dos repasses de longo prazo, registrou-se o recebimento de aporte específico repassado pela Câmara de Vereadores no valor de R\$ 6.259,66, e o ente por sua vez não realizou pagamento de aporte. O Comitê reforçou para uma fiscalização contínua desses repasses tempestivos, e também pelo acompanhamento dos acordos de parcelamento firmados no final do ano. Lembrando que são essenciais para a manutenção da solvência do CAPSIRATI, no entanto estes recursos quando finalizado o acordo junto a SPREV, são direcionados para conta geral do CAPSIRATI, cujos recursos são utilizados para pagamento dos benefícios, uma vez que as receitas mensais vindas do patronal e servidores não é suficiente para pagar toda folha do mês.

Propostas de Investimentos e Análise Técnica Qualitativa de Riscos

Utilizando as informações disponibilizadas pela plataforma UNO AAP, o Comitê avaliou os fundamentos técnicos para a emissão das Autorizações de Aplicação

e Resgate (APRs) do período. A instrução recebida sobre a leitura de volatilidade e enquadramento serviu de base para mapear as movimentações estratégicas frente aos seguintes riscos regulamentares:

a) Risco de Crédito: foi classificado como baixo. As movimentações autorizadas priorizaram fundos cujos ativos possuem ratings soberanos ou elevada classificação de agências de risco locais, mantendo a carteira do CAPSIRATI em conformidade às diretrizes de segurança e solidez dos emissores.

b) Risco de Mercado: Classificado como moderado. Com o suporte das ferramentas do Unoapp, o comitê passou a monitorar a volatilidade das cotas frente à meta inflacionária, avaliando o impacto da marcação a mercado nas carteiras de renda fixa e renda variável antes de realizar movimentações estratégicas de realocação.

c) Risco de Liquidez: foi classificado como controlado/baixo. Diante do resultado financeiro positivo verificado de R\$ 1.019.916,03, as APRs de aplicação foram realizadas em ativos com prazos de resgate imediatos, assegurando a liquidez necessária frente aos compromissos com a folha de pagamento e sem riscos de perdas por marcação a mercado.

d) Risco Operacional: foi classificado como baixo. Com a utilização do sistema UNO AAP verificou-se que o risco operacional de preenchimento e controle manual, automatizando os cálculos de limites de alocação estando em conformidade com a legislação do Ministério da Previdência Social.

e) Risco Jurídico: foi classificado como baixo / em conformidade. O uso das telas de *compliance* da plataforma assegura que nenhuma movimentação gerou desenquadramento em relação aos artigos da Resolução CMN n.º 4.963/2021, garantindo total aderência normativa.

f) Risco Sistêmico: foi classificado como moderado, o Comitê verificou que a carteira do CAPSIRATI se manteve estável frente as oscilações do mercado financeiro nacional, fundamentando que as estratégias estão em conformidade diante a diversificação geográfica e setorial de recursos.

DELIBERAÇÕES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Com base nos dados financeiros consolidados, no treinamento de gestão de riscos e nos relatórios de conformidade emitidos, os membros da Comissão de Investimentos deliberaram por:

1. Fazer uso das ferramentas de simulação e relatórios da plataforma UNOAAP como pré-requisito técnico para subsidiar as futuras movimentações de recursos e alterações de carteira de investimentos junto aos demais documentos como os pareceres da consultoria e política de investimentos.
2. Para a realização de investimentos solicitar à assessoria Lema, a emissão de parecer técnico detalhado contendo a relação de fundos compatíveis e ajustados para o CAPSIRATI (com ênfase em índices IRFM-1 e fundos Vértices de longo prazo), garantindo que as futuras alocações considerem o fluxo de caixa e não resultem em desenquadramentos ativos;
3. Manter vigilância estrita e vedar novos aportes ou aplicações nos fundos de varredura automática registrados nas agências bancárias (Banco do Brasil e Caixa Econômica) a partir de 31 de janeiro de 2026, com o objetivo de mitigar riscos de responsabilização por desenquadramento ativo em função da nova resolução em curso. Para isso, caberá a superintendência enviar ofício solicitando que haja o descadastramento das contas para aplicações automáticas.

ENCERRAMENTO

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada. Os relatórios analíticos de risco gerados pelo sistema UNOAAP foram impressos e arquivados como anexos. Eu, Rozenilda Romaniw Bárbara, lavrei a presente ata, que após lida e considerada em conformidade, segue assinada por mim e pelos demais integrantes da comissão.

Irati (PR), 21 de janeiro de 2026.



Antonio Sidnei Martins

Fernando José dos Anjos

Rozenilda Romaniw Bárbara