

ATA 04/2023

Aos dezoito dias do mês de abril de dois mil e vinte e três às quatorze horas, estiveram reunidos nas dependências da Colombo Previdência os membros do Comitê de Investimentos presidida pelo Senhor Giovani Corletto, contando com a presença de Wilton Luiz Carrão, Aleksandra do Carmo Ullmann, Riolando Fransolino Júnior (Presidente do Conselho Fiscal), Marco Aurélio Gastão (Presidente do Conselho Deliberativo) e, de Diogo da Consultoria de Investimentos Crédito e Mercado. Giovani Inicia a Reunião e passa a palavra para Diogo que inicia a reunião falando explanando sobre o cenário econômico atual, com as tratativas do governo em relação ao quadro fiscal com a apresentação do arcabouço fiscal e que de certa forma o mercado aprovou a proposta apresentada inicialmente pelo governo que limita o crescimento das despesas públicas ao crescimento da receita e pode não afetar o equilíbrio fiscal. Já para o cenário internacional Diogo fala sobre o crescimento da China que está maior do que o esperado surpreendendo positivamente o mercado com expectativa de que seja acima de 5% para 2023 e com relação aos Estados Unidos fala sobre os problemas apresentados por alguns bancos e que o banco central americano deverá subir a taxa de juros em mais 0,25% para controle da inflação. Voltando para o cenário local Diogo fala sobre o IPCA de março que veio abaixo do esperado pelo mercado e que, no acumulado em 12 meses agora está no patamar de 4,65%, voltando ao nível de inflação pré-pandemia, a perspectiva é de que o banco central não aumente novamente a taxa de juros que hoje está em 13,75%, ficando a expectativa no mercado de que a taxa comece a ser reduzida no segundo semestre do ano. Na sequência Diogo fala que vê uma boa perspectiva para a os investimentos no exterior e para recuperação da queda do ano passado na bolsa americana e com relação à bolsa local ainda vê um cenário incerto e para os títulos públicos acredita que por questão de volatilidade no momento o mais indicado seria títulos mais curtos com prazos até 2032 com as taxas aplicadas atuais. Na sequência Giovani fala que com relação aos títulos públicos foi realizado a compra de mais 17 milhões em abril e que no momento a carteira se levado em conta somente o plano previdenciário conta com 71 milhões em Títulos Públicos próximo a 18,5%, e pede para Diogo apresentar a carteira de investimentos da Colombo Previdência, e Diogo começa falando sobre a importância da diversificação da carteira e passando classe a classe dos investimentos tanto de renda fixa quando variável e exterior vê a carteira como bem posicionada de acordo com a recomendação da Consultoria. Wilton então fala que a Colombo Previdência está hoje com aproximadamente 18,5% dos investimentos em Títulos Públicos, e que a ideia é chegar a 20%, com uma compra de mais R\$ 4 milhões de reais e pergunta de qual investimento deve resgatar para a compra e Diogo sugere que seja resgatado de fundo de médio prazo, IDKA2 para a compra, assim é discutido pelo Comitê e aprovado a compra de R\$ 4 milhões da NTN-B com vencimento em 2032, sendo para a compra com taxas de pelo menos IPCA + 5,83%. Giovani fala que no momento as taxas dos títulos públicos caíram bastante, e que será aguardado o momento para realização da compra de acordo com o aprovado.

Na sequência Diogo apresenta o estudo de correlação que foi solicitado à consultoria referente aos fundos de renda fixa e renda variável. Wilton então solicita para Diogo que seja feito um estudo tanto da renda fixa quanto variável que apresenta o retorno dos fundos em 12, 24, 36 meses e a sua comparação com os benchmarks e Diogo então fala que irá solicitar que seja realizado para envio. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada as quinze horas e quarenta e três minutos sendo essa ata lavrada por mim, Giovanni Corletto e assinada pelos demais.

Jean Caldeira *Rafael* *Giovanni Corletto*