

ATA 06/2023

Aos dezoito dias do mês de junho 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, Riolando Fransolino Júnior (Presidente do Conselho Fiscal), Marco Aurélio Gastão (Presidente do Conselho Deliberativo) e, de Victor Gomes da Consultoria de Investimentos Crédito e Mercado com a ausência justificada de Aleksandra do Carmo Ullmann. Giovani Inicia a reunião e fala que foi enviado para todos o relatório do Comitê de Investimentos de Maio de 2023 e a ata da última reunião para leitura e todos confirmam o recebimento e aprovam. Na sequência, Giovani passa a palavra para Victor que apresenta o resultado da Carteira de Investimentos de Maio de 2023 tendo fechado o mês com retorno positivo de 1,66%, contra uma meta atuarial no mês de 0,65%, no ano a carteira está com retorno acumulado de 3,75% contra uma meta de 4,99%. Victor explica que o resultado positivo no mês se deu por causa do otimismo no mercado financeiro com a expectativa da redução da taxa de juros para o segundo semestre considerando dados como o PIB do primeiro trimestre que foi bem acima do esperado de 1,9%, a expectativa da aprovação do arcabouço fiscal e também a inflação (IPCA) divulgado no mês de maio que ficou abaixo e 0,23% do esperado pelo mercado. Victor explica que com esse otimismo do mercado os fundos de ações e os títulos públicos mais longos vem performando muito bem. Victor fala que o momento atual não é oportuno para aumento da alocação em títulos públicos pois as taxas vem fechando e já não são mais tão atrativas para compra, sendo que de momento a recomendação seria de aumento da alocação em fundos de índice IMA-B. Marco Aurelio pergunta se o mercado está apostando na manutenção da taxa de juros para a próxima reunião e Victor responde que para a próxima reunião a expectativa é de manutenção com a previsão de queda para o mês de agosto. Giovani então fala que conforme Victor comentou, a Colombo Previdência chegou a quase 20% da carteira em títulos públicos, realizou a aplicação de aproximadamente 5% em fundos IMA-B conforme definição na reunião passada, e pergunta se para o momento haveria alguma outra recomendação, Victor então fala que para o momento vê como oportuno aumentar mais 5% da alocação em fundos IMA-B, tirando de fundos CDI, e posterior a isso para um próximo momento verificar para trocar um pouco do médio prazo (IDKA2) para fundos IRF-M, mas para esse momento recomenda realizar a alocação de mais 5% da carteira em IMA-B. Para renda variável Victor fala que a recomendação é manutenção dos valores alocados. Na sequência, Giovani explica ao Comitê o ocorrido com o Fundo Vanquish Coral FIRF LP, fundo que antes se chamava Infinity Lotus o qual a Colombo Previdência é cotista desde 2015, tendo realizado ao longo dos anos aplicações que somam R\$ 15.100.000,00 (quinze milhões e cem mil reais) e resgatado o montante de R\$ 17.903.907,60 (dezessete milhões, novecentos e três mil, novecentos e sete reais e sessenta centavos), sendo que a posição da Colombo Previdência em



abril de 2023 era de R\$ 5.158.442,26 (cinco milhões, cento e cinquenta e oito mil, quatrocentos e quarenta e dois reais e vinte e seis centavos). Em fevereiro de 2023 houve uma notícia divulgada que antiga gestora do fundo (Infinity Asset) estaria recebendo resgates dos fundos após ser desligada da AMBIMA, Giovani Explica que no dia seguinte à notícia o administrador do fundo lançou o comunicado que o mesmo estava fechado a partir daquela data para aplicações e resgates. No início de março de 2023 houve assembleia e a Colombo Previdência votou pela reabertura do fundo e, assim que o mesmo foi reaberto, solicitou resgate total dos valores, porém a cotização conforme definido na assembleia se daria em 75 dias, e no mês de maio antes da efetivação do resgate o fundo foi novamente fechado e o administrador lançou PDD (provisão para devedores duvidosos) pois não foi possível dar liquidez aos ativos da carteira do fundo para pagamento aos cotistas, assim Giovani explica que no momento está-se aguardando a realização de uma nova assembleia onde vai ser apresentado novo plano para liquidação e recuperação dos ativos do fundo. Na sequência, é colocado em votação a realização da alocação de R\$ 20 milhões de reais em fundo IMA-B (conforme recomendação de aumento de 5%) e assim é feita uma análise entre os fundos que já fazem parte da carteira Itaú IMA-B Ativo, BB Previdenciário IMA-B e também dos Fundos Caixa IMA-B, Bradesco IMA-B e verificado que o que apresentou melhor resultado na comparação foi o fundo Itaú Ima-B Ativo, assim ficou definido a alocação de R\$ 20 milhões no fundo Itaú Ima-B Ativo sendo que para a realização da alocação ficou definido que será realizado resgate do fundo Itaú Institucional Legend RF LP FIC FI. Na sequência é aberto espaço para a participação de Jeferson Carvalho da R3 investimentos que apresenta os fundos que os quais faz distribuição tanto de renda fixa quanto de renda variável alguns já fazendo parte da carteira da Colombo Previdência. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às quinze horas e vinte e sete minutos sendo essa ata lavrada por mim Giovani Corletto e assinada pelos demais.

