

ATA 07/2021

Aos 23 dias do mês de Setembro de 2021 às 14:00 hs estiveram reunidos nas dependências da Colombo Previdência os membros do Comitê de Investimentos presidida pelo Sr. Giovanni Corletto e contando com a presença dos membros Wilton Luiz Carrão, Aleksandra do Carmo Ullmann, Marco Aurélio Gastão (Presidente do Conselho Deliberativo) e ausência justificada de Jumara A Pessini de Almeida (Presidente do Conselho Fiscal) e também de Thiago Norte, assessor de investimentos da Consultoria de Investimentos Crédito e Mercado. A reunião foi iniciada com discussão referente ao cenário econômico atual, os eventos que tem trazido volatilidade e incertezas, aumento da taxa de juros e impacto na renda fixa e também na bolsa de valores. Thiago explica que houve no dia anterior o aumento da taxa de juros no percentual de 1% e que o Copom (Comitê de Política Monetária) deixou claro que continuará realizando os aumentos nesse percentual de 1% até o fim do ano o que deixa o mercado financeiro um pouco mais tranquilo dessa forma os fundos de renda fixa durante o mês já apresentaram uma melhora, sendo que os fundos IDKA2 já estão apresentando retorno de aproximadamente 1% no mês, e explica que quanto mais o Copom aumenta os juros é ruim para a economia pois é menos dinheiro circulando no mercado. Thiago também fala que a questão política também está trazendo volatilidade e incerteza ao mercado pois o governo precisa definir questões como o bolsa família, auxílio emergencial, precatórios, teto de gastos, e que também nesse momento há o impacto da questão da Evergrande da China que trouxe preocupação ao mundo todo mas que não acredita que caso a empresa de o calote tenha um impacto no mundo todo como foi o caso da Crise do Subprime em 2008 e que o governo chinês deve atuar na situação. Na sequência o Sr. Marco Aurélio pergunta se a carteira da Colombo Previdência está ainda desenquadrada em fundos de ações e Giovanni explica que já foram realizados os resgates dos fundos da Meta Valor Fia e 4Um Marlim Dividendos conforme definido de R\$ 3 milhões de reais e que foram solicitados também os resgates dos fundos Constância Fundamento Fia e Perfin Foresight Fic FIA que está pendentes de cotização sendo a cotização em D+15 e D+30 respectivamente. Explica também que os valores que entraram dos resgates dos fundos da Meta e 4UM foram utilizados para aplicação em fundos no Exterior conforme também havia sido definido na reunião anterior porém só foi realizada aplicação nos fundos de Exterior da Caixa FI Ações BDR e Itaú Word Equities; não sendo realizada a aplicação no fundo BB Ações Tecnologia BDR pois o fundo vem sofrendo com o mercado e assim foi deixado para decidir no comitê se será investido ainda nesse fundo ou buscado no caso outras opções no exterior, assim Giovanni explica que estão buscando outras opções de fundos do exterior e já solicitou à consultoria a análise do Fundo AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES. Giovanni também explica que, com os resgates dos fundos de ações realizados (e ainda pendentes de cotização) abre espaço para investimentos em fundos de ações e que foi solicitado análise do Fundo Trigono Delphos Institucional FIC FIA, com estratégia de dividendos, Marco Aurélio questiona se fundos de dividendos não sofreriam mais agora com a possível taxação sobre dividendos, Giovanni apresenta o histórico de rentabilidade do fundo e comparação com os outros fundos da carteira em 6 meses, 12 meses, e explica a Colombo Previdência já possui investimento em outro fundo de ações da Trigono, o small caps, que em menos de 1 ano tem retorno de quase 90% e que a ideia seria utilizar o espaço liberado com os resgates e enquadramento de aproximadamente R\$10 milhões para aplicação. Na sequência Giovanni explica que foi encaminhado a todos para leitura a Ata da Reunião anterior e o Relatório do Comitê de Investimentos de Julho e todos confirmam ter feito a leitura e aprovam e também explica que não foi realizada a venda das cotas do fundo de investimento imobiliário HGBS11, pois esta com dificuldades para atualização do cadastro junto à Itaú corretora. Na sequência Thiago apresenta a rentabilidade da carteira de investimentos de agosto de 2021 com queda de 0,98% no mês, e no acumulado do ano de 1,08 positivo frente a uma meta atual no ano acumulada de 9,73%, com a inflação alta a meta deve



fechar próximo a 12% no ano ficando muito difícil de se obter qualquer retorno próximo da meta atuarial por que o mercado não está permitindo obter retornos compatíveis com a meta Thiago apresenta um quadro geral com os retornos no mês dos principais índices do mercado. Na sequencia Giovani fala que será solicitado a realização do credenciamento para poder ser realizado investimento no fundo da AXA citado acima e sobre o fundo Trigono Delphos é discutido e aprovado a realização do investimento de R\$ 10 milhões dividido em duas vezes para o mês de outubro após a efetivação dos resgates pendentes dos fundos Constância e Perfin para não haver novo desenquadramento na aplicação sendo que para aplicação será utilizado recursos do plano previdenciário. Na sequencia Wilton explica que o atuário Vinícius devera trazer nos próximos dias os estudos sobre as possibilidade para equacionar o impacto quando acabar o dinheiro do plano financeiro. Na sequencia Giovani fala sobre a questão da multa do PASEP recebida pela Colombo Previdência e todos conversam e é explicado que a questão será levada à Prefeitura Municipal para ser tomada a melhor decisão sobre o pagamento e que a Colombo Previdência deve entrar com recurso. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada as 15:31hs sendo essa ata lavrada por mim Giovani Corletto e assinada pelos demais.

