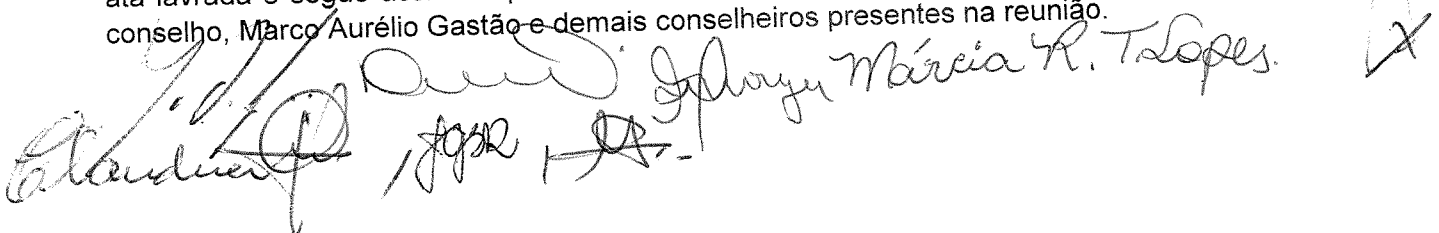


## ATA DO DIA 19/05/2023 DO CONSELHO DELIBERATIVO - REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos dezenove dias do mês de maio de 2023 às 14h00 estiveram reunidos nas dependências da Secretaria de Indústria, Comércio, Turismo e Trabalho, os membros do Conselho Deliberativo, presidido pelo Sr. Marco Aurelio Gastão e contando com a presença dos membros: Sr.<sup>a</sup> Rosalba Vaz Schulli dos Anjos, Sr.<sup>a</sup> Marcia Regina de Lima, Sr.<sup>a</sup> Marcia Regina Tomé Lopes, Sr.<sup>a</sup> Silmara Aparecida Mayer, Claudinei Duarte de Lima, Sr.<sup>a</sup> Daniele Vicente Engelhardt Cordeiro, Dr Lídio Salvadego, Jucimara Gomes da Silva Rodrigues, Ivanize de Gracia Guimarães bem como, o presidente do Comitê de investimentos, Sr. Giovane Corletto, o Diretor Superintendente da Colombo Previdência Sr. Wilton Luis Carrão, Sr.<sup>a</sup> Emiliana de Fátima Machado participando como ouvinte, representando o SISMUCOL e participando de forma on-line o Sr Isaac Newton Conceição dos Santos representando a gestora Graphen Investimentos do fundo BRHT11B - BR Hotéis e o Sr Victor Hugo Gomes, consultor da Crédito e Mercado. Justificaram ausência o Sr Adriano Aparecido Vieira Lopes. Conforme Convocação a seguir: O presidente do Conselho Deliberativo da Colombo Previdência, no uso de suas atribuições, convoca todos os membros a participarem da **reunião ordinária** presencial que acontecerá no dia 19 de maio de 2023 às 14h00min na sala de reuniões da Secretaria de Indústria, Comércio, Turismo e Trabalho, tendo a seguinte pauta: Leitura da Ata da Reunião Anterior; Apresentação da Carteira de Investimentos de abril de 2023; Deliberação de possíveis alterações e realocações da carteira de Investimentos; Informes gerais. O presidente cumprimentou a todos e deu início a reunião passando a palavra ao Sr Isaac, administrador do fundo BR Hotéis, que explanou sobre a condição de cada um dos três empreendimentos, Hotel em Belo Horizonte - MG, Resort em Trancoso - BA e um edifício para escritórios Home Office em Taubaté - SP. O fundo passou por uma reavaliação imobiliária e teve uma amortização aos cotista de 10 milhões de reais em fevereiro de 2023. O edifício de Taubaté esta concluído e em funcionamento, suas unidades estão sendo vendidas. O resort em Trancoso também está concluído e suas unidades também estão a venda. O Hotel em Belo Horizonte está concluído, porém sem habite-se e com processo judicial. Existe uma proposta de transformá-lo em um Hospital. Sr Giovane pergunta sobre a expectativa de retorno financeiro, Sr Isaac responde que é de 40 milhões em relação as vendas de Trancoso e Taubaté, porém o edifício de Belo Horizonte depende de finalizar a ação judicial. Sr Giovane agradeceu a participação e esclarecimentos prestados. O presidente Sr Marco Aurélio agradece a apresentação e prossegue a reunião solicitando a Sr.<sup>a</sup> Daniele a leitura da Ata da reunião anterior, que é lida, aprovada e assinada. Passamos então para a explanação do Sr Victor, que inicia a apresentação da carteira, que em abril teve um retorno de 0,78%. Sobre o cenário econômico ele relata que o mercado teve uma expectativa de queda de juros devido ao arcabouço fiscal, em que o governo se compromete a gastar menos do que arrecada, porém gerou uma especulação de aumento dos impostos, para gerar um aumento da arrecadação. A inflação de abril está em 0,61%, menor que a do mês passado, o que esta gerando uma expectativa de queda da taxa de juros. Com esta expectativa os títulos públicos se encontram com uma boa rentabilidade. Sr Victor explana sobre a aquisição de títulos públicos mais longos, para garantir arrecadação. A Expectativa é de crescimento da bolsa até o final do ano, porém não é o momento de aumentarmos a exposição em renda variável. A expectativa de aumento dos impostos é muito negativa perante a população. A recomendação do consultor é de atingirmos os 20% da carteira em renda fixa, comprando 5 milhões em títulos públicos. Encerramos a consultoria, Sr Victor agradece. Sr Giovane passa a detalhar o estudo realizado sobre as correlações apresentadas na reunião anterior e a explicar sobre as indicações apontadas pelo comitê de investimentos: Com base no estudo de correlação realizado pela consultoria de investimentos crédito e mercado e levantamento de retornos positivos e negativos dos fundos de ações realizado pelo comitê de investimentos, foi definido a realização do resgate do valor referente aos anos com rentabilidade positiva dos fundos Constância Fundamento FIA (R\$ 2,5 milhões), Finacap Fia (R\$ 2,9 milhões) e Trigono Delphos (R\$ 1,4 milhões) valores esses que somam R\$ 6,8 milhões e serão realocados para renda fixa em fundo CDI. Ainda, em relação à renda variável, foi definido que será realizado resgate dos fundos que não apresentaram os últimos anos retornos satisfatórios, e os valores resgatados serão redistribuídos dentro da estratégia renda variável que apresentaram melhor rentabilidade ao longo dos anos, mantendo a

exposição conforme recomendação da consultoria de manutenção da exposição e diversificação da carteira. Assim, foi definido o resgate totais dos fundos: Navi Institucional Fic FIA, Multinvest Fia, Meta Valor Fia e Daycoval Ibovespa ativo Fia, sendo o montante do resgate de R\$ 34 milhões, valor esse que para realocação foi definido divisão por classes (ações livres, ações valor, ações dividendos e ações small caps). Dessa forma serão realocados os valores de R\$ 11,5 milhões no fundo Constância Fundamento FIA, R\$ 5,6 milhões Finacap FIA, R\$ 1,5 milhões 4Um Marlin Dividendos, R\$ 3,5 milhões Plural Dividendos FIA e R\$ 5 milhões Trigono Flagship Small. Com essas realocações a carteira ficara com R\$ 18 milhões em fundos ações livres, 18,7 milhões fundos ações valor, R\$ 20 milhões fundos ações dividendos e R\$ 15,3 milhões Fundos Ações Small Caps. Partindo para renda variável agora do exterior, também com base no estudo de correlação da consultoria e levantamento do comitê referente às rentabilidades, da mesma forma considerando a manutenção aos ativos de renda variável no exterior como recomendação da consultoria como forma de diversificação da carteira, foi definido o resgate do fundo Multimercado Exterior Caixa Indexa Bolsa Americana (aproximadamente R\$ 9,8 milhões) e realocação do valor para o fundo Itaú Private SP 500, por não apresentarem diversificação para a carteira e recomendação de utilização do melhor colocado na classificação. E, também resgate do Fundo Caixa Ações BDR Nível I (R\$ 7 milhões) e realocação no fundo BB Ações ESG BDR Nível I da parte pertencente ao plano previdenciário (aproximadamente R\$ 3,5 milhões) por não apresentarem diversificação para a carteira e recomendação de utilização do melhor colocado na classificação. Os outros R\$ 3,5 milhões a serem resgatados são referentes ao plano financeiro e por questão de liquidez para pagamento da folha de benefícios devem ser deixados em fundos CDI. Com relação à renda fixa, na última reunião do conselho deliberativo e comitê de investimentos foi definido a compra de R\$ 4 milhões em títulos públicos NTN-B 2032 com taxas acima de IPCA+ 5,83%, porém como as taxas no mercado caíram ao longo do mês não foi possível realizar a compra. No dia 15/05/2023 foi recebido aproximadamente R\$ 683 mil reais de Cupom semestral de juros das NTN-Bs 2035 e 2045. Assim, considerando os R\$4 milhões pendentes para compra e o valor recebido de Cupom, o Comitê definiu e trouxe para o conselho a aprovação, a compra de R\$ 5 milhões, em Títulos Públicos NTN-B 2032, sendo que para a definição da realização da compra será acima da meta atuarial. Por fim, a consultoria recomendou que para o cenário atual o RPPS realoque 5% da carteira em fundos de investimento IMA-B, assim foi solicitada análise para a consultoria de dois fundos do Banco do Brasil (BB IMA-B FI Renda Fixa Previdenciário) e Itaú (Itaú Ima-b Ativo FIC Renda Fixa) os quais tiveram parecer positivo, e ficou definido a aplicação de aproximadamente R\$ 6 milhões no fundo Itaú IMA-B Ativo e aproximadamente R\$ 14 no fundo BB IMA-B. para a realização da aplicação no Itaú será realizado resgate do fundo Itaú Legend Fic Renda Fixa, e para a aplicação do Banco do Brasil, será utilizado o resgate do fundo BB Títulos Públicos IPCA FI RF fundo este de vértice o qual está disponível para resgate desde dia 15/05. Sr<sup>a</sup> Rosalba questiona sobre manter somente um fundo em ações-livres, Sr Giovane explica que se trata de correlações, tínhamos fundos diferentes compostos por mesmas ações, o que resultava em um mesmo comportamento perante as oscilações de mercado. Sr Claudinei explana sobre as tomadas de decisões do conselho, em que esperamos estar tomando sempre as melhores. Findado os questionamentos as realocações da carteira expostas, e a compra de R\$ 5 milhões, em Títulos Públicos NTN-B 2032 com IPCA superior a meta são todas aprovadas por unanimidade. Sr Wilton explica sobre a convocação da reunião extraordinária a ser realizada na segunda, dia 22 de maio, tendo como pauta apresentar o resultados do estudo realizado sobre o nosso RPPS, para que possamos ter transparência as possíveis mudanças a serem encaminhadas ao Legislativo. Nada mais tendo sido tratado, Sr. Marco Aurélio agradece a presença e participação de todos e encerra a reunião sendo a presente ata lavrada e segue assinada por mim, Daniele Vicente Engelhardt Cordeiro, o Presidente deste conselho, Marco Aurélio Gastão e demais conselheiros presentes na reunião.

  
Daniele Vicente Engelhardt Cordeiro  
Marco Aurélio Gastão  
Giovane  
Márcia R. Lopes