

COLOMBO PREVIDÊNCIA

PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE COLOMBO

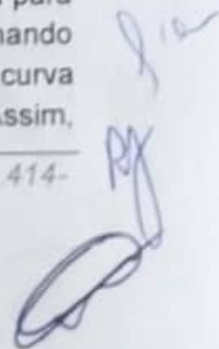
Ata da Reunião número 07/2024 – Comitê de Investimentos

Aos 26 dias do mês de julho de dois mil e vinte e quatro às dez 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 (Diretor Superintendente da Autarquia), Aleksandra do Carmo Ullmann (Diretora Previdenciária), Marco Aurélio Gastão (Presidente do Conselho Deliberativo), Riolando Fransolino Júnior (Presidente do Conselho Fiscal), e com a presença digital também do Sr. Marcos A. P. de Almeida, da empresa de Consultoria Financeira LDB. A reunião teve como Pauta: 1) **APRESENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DE JUNHO/2024**: Dessa forma, Giovani inicia a reunião passando a palavra ao Sr. Marcos A. P. de Almeida que inicia a reunião perguntando se há algum ponto específico que o Comitê de Investimentos queira tratar como alocação de carteira ou novos produtos e Giovani então explica que na reunião anterior o Ronaldo (da consultoria LDB) fez a apresentação do estudo de ALM e com embasamento no estudo apresentado foi definido e realizado a compra dos Títulos Públicos NTN-B com vencimento em 15/05/2035, no valor de R\$ 59.601.986,80 (cinquenta e nove milhões, seiscentos e um mil, novecentos e oitenta e seis reais e oitenta centavos) com taxa de IPCA+6,52% e da NTN-B com vencimento em 15/08/2040, no valor de R\$ 90.017.616,17 (noventa milhões, dezessete mil, seiscentos e dezesseis reais e dezessete centavos) e com taxa de IPCA+6,43%, ambos para marcação na curva sendo que para a realização da compra foram realizados resgates dos fundos de gestão duration, idka2, ima-b e ima-b5 conforme já informado na ata da reunião anterior. Marcos então fala que o movimento é acertadíssimo pois está ancorando parte da carteira com a marcação na curva a rentabilidade acima da meta por um período de tempo bastante dilatado e isso é maravilhoso, explica que não significa que os fundos investidos fossem ruins mas a diferença está no carimbo contábil onde com a marcação na curva o RPPS não sofre com oscilações momentâneas nas taxas e que graças ao estudo de ALM é possível mensurar quanto o RPPS pode utilizar dos seus recursos para marcação na curva considerando o casamento do ativo e passivo. Passando para a apresentação do cenário atual e carteira Marcos explica que tem visto que a grande parte dos recursos de todos os investidores RPPS está alocado em renda fixa, em torno de 77% e quando você olha para a renda fixa atual há duas grandes alternativas que são a parcela atrelada ao CDI olhando para o curto prazo e a parcela de investimento nas NTN-B's para marcação na curva considerando as taxas atuais bem atrativas em relação às necessidades dos RPPS. Assim,

Rua XV de Novembro, 321, 1º Andar, salas 2, 3 e 6 Colombo/PR

CEP: 83.414-

000 – Centro CNPJ: 08.434.306/0001-68 Tel. (41) 3656-2779



Marcos fala que a Colombo Previdência está no momento posicionada nas duas melhores alternativas para a isenção de risco e ancoragem da rentabilidade acima da meta. Explica que quando iniciou o ano havia a expectativa da queda da taxa Selic o que automaticamente empurrava para a assunção de risco em busca da meta atuarial mas o que veio acontecendo no primeiro semestre foi ao contrário com a manutenção da taxa de juros e o ativo livre de risco (CDI) apresentando resultado satisfatório para a obtenção da meta porém observa que em algum momento as taxas devem ceder e por isso é importante a marcação realizada em títulos na curva para garantir que essa parte da carteira não sofra oscilações e que ainda a Colombo Previdência tem aproximadamente 16% em títulos marcados a mercado que também podem ser uma boa alternativa para obtenção de retorno no momento de fechamento da curva de juros. Dessa forma marcos parabeniza o Comitê por ter colocado de forma rápida o estudo de ALM em prática. Marcos explica que estamos agora entrando na segunda parte do ano e que a expectativa agora está em cima do corte de juros pelos Estados Unidos onde o mercado, considerando os dados que vêm sendo apresentados, acredita que deva ocorrer ainda esse ano. Passando para a conversa sobre a renda variável Marcos explica que para a parcela de renda variável local, esta teve o mesmo comportamento no primeiro semestre que o da renda fixa, sofrendo com a alta dos juros, e se olhar para a parcela em renda variável no exterior a mesma vem apresentando ótimo resultado e explica que a carteira da Colombo Previdência está com aproximadamente 10% de sua alocação em renda variável local e 9% em fundos atrelados a renda variável no exterior, e que observando o resultado do mês de junho e também de julho as incertezas no mercado parecem ter diminuído o que deixa um pouco mais confortáveis com as posições que no momento estamos utilizando dado a esta retomada que o mercado vem apresentando. Por fim Marcos conclui que em seu ver a Colombo Previdência fez o dever de casa realizando a compra de títulos para marcação na curva aproveitando as taxas atuais, deve continuar utilizando para a parcela de fluxo mensal o CDI e continuar olhando também para a parcela de renda variável principalmente a internacional dado que as notícias e confiança dos investidores ainda não são suficientes para a renda variável local apresentar uma melhora. Passando para o resultado da carteira apresenta que o resultado no mês de junho foi de 0,72% contra uma meta no mês de 0,61%, assim o retorno acumulado no ano é de 0,35% contra uma meta de 5,02%. Giovani então explica que o reflexo da compra de títulos realizada será observado no fechamento do próximo mês onde poderemos verificar certo como ficaram os percentuais da carteira. Marcos então encerra sua participação na reunião e Wilton agradece pela apresentação.

2) HOMOLOGAÇÃO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DE JUNHO DE 2024 E ATA DO COMITÊ DE JUNHO DE 2024: Giovani explica que foram enviados para todos, o relatório do Comitê de Investimentos de junho de 2024 e a ata da última reunião para leitura e todos confirmam o recebimento e aprovam por unanimidade. **3) HOMOLOGAÇÃO DO EDITAL DE CREDENCIAMENTO 2024:** Giovani fala que com a



Ru
RG
a

alteração da consultoria de investimentos houve a necessidade de revisão no edital da Colombo Previdência, visto que anteriormente o credenciamento era realizado utilizando o site da consultoria. Assim, foi elaborado novo edital, o qual foi encaminhado para todos para leitura e esclarecimento e todos confirmam o recebimento e aprovam por unanimidade. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às quinze horas e cinco minutos sendo essa ata lavrada por mim Giovanni Corletto e assinada pelos demais:

[Handwritten signatures]