

ATA Nº. 004/2023

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITAQUIRAÍ EM VINTE E CINCO DE JULHO DE 2023.

Aos vinte e cinco dias do mês de julho do ano de 2023, as 07:30h, na sala de reuniões do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itaquiraí/MS – ITAQUI-PREV, nesta cidade de Itaquiraí, Estado de Mato Grosso do Sul, foi realizada a reunião ordinária tendo como objetivo discutir e decidir sobre a seguinte pauta: **1. Análise da Documentação de Credenciamento de Instituições Financeiras (VANQUISH Asset Management Ltda.); 2. Definir alocação de recursos previdenciários repassados relativos aos meses de maio e junho/2023.** Estavam presentes os seguintes membros do Comitê de Investimentos: Andrei Marcelo Faria, Áurio Luiz Costa, Marcos Daniel Echeverria e Fábيا Messias de Oliveira. Iniciada a reunião o Diretor Financeiro demonstrou os resultados dos retornos de Investimentos obtidos nos meses de maio e junho/2023, com a Carteira do ITAQUI-PREV obtendo -8,83% e 2,46% de retorno respectivamente, frente à Meta Atuarial de 0,77% no mês de maio/2023, e enquanto que no mês de junho ainda não temos o percentual, e no acumulado de 2023 com -3,73% de retorno da Carteira do ITAQUI-PREV, frente a uma Meta Atuarial acumulada de 4,93%, até o mês de maio/2023, gerando um gap de atingimento de -9,60% da Meta Atuarial no acumulado de 2023, o que representou no mês de maio/2023 uma rentabilidade insatisfatória de R\$ -4.887.344,12 (quatro milhões oitocentos e oitenta e sete mil trezentos e quarenta e quatro reais e doze centavos), e em junho/2023 um retorno de R\$ 1.238.935,82 (um milhão duzentos e trinta e oito mil, novecentos e trinta e cinco reais e oitenta e dois centavos), com os Fundos da **Carteira Previdenciária** totalizando o montante de R\$ 49.855.158,84 (quarenta e nove milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil, cento e cinquenta e oito reais e oitenta e quatro centavos). Os Fundos da Carteira Administrativa, vinculados a C/C: **15.636-1**, o valor de R\$ 1.540.566,35 (um milhão quinhentos e quarenta mil, quinhentos e sessenta e seis reais e trinta e cinco centavos) de saldo no Fundo **IRF-M 1** (Taxa de Reserva Administrativa acumulada), e no Fundo **BB RF FLUXO** o valor de R\$ 38.506,40 (trinta e oito mil, quinhentos e seis reais e quarenta centavos), de saldo da Taxa Anual para Despesas Administrativas mensais em 2023, com o Saldo Financeiro total de R\$ 51.852.203,44 (cinquenta e um milhões oitocentos e cinquenta e dois mil, duzentos e três reais e quarenta e quatro centavos). A rentabilidade da Carteira foi impactada fortemente pela aplicação de 100% (cem por cento) de PDD (Provisão para Devedores Duvidosos) do ativo IDI's Flexíveis, não liquidadas em 17/05/2023. Desta forma os fundos sob a gestão da VANQUISH sofreram perdas abruptas dessas operações, de acordo com metodologia aplicada pelo administrador e custodiante dos fundos no dia 17/05/2023. Essas operações são sintetizadas com derivativos com risco, estas operações não foram registradas na B3, mas sim registradas na CETIP, que no contrato não consta a contraparte e não possui garantias e não foram adimplidas, o plano da gestora é liquidar o fundo em 271 dias, a RJI identificou a ICP Ventures como estruturadora (intermediária) das operações, que é registrada em nome de David Fernandez, proprietário da

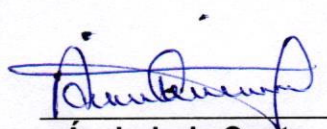
Infinity ex-gestora dos Fundos. Sendo que o Fundo Vanquish Coral FIRF LP sofreu desvalorização no importe de -78,68%, no montante de R\$ -2.269.785,98 (dois milhões duzentos e sessenta e nove mil, setecentos e oitenta e cinco reais e noventa e oito centavos), fechando o mês de maio com -86,0915% e o Fundo Vanquish Forte Alocação Dinâmica FIRF LP de -87,16%, no total de R\$ -3.597.073,15, (três milhões quinhentos e noventa e sete mil, setenta e três reais e quinze centavos), fechando o mês de maio com -97,4830%, com os 02 (dois) fundos somando o montante total de R\$ -5.866.859,13 (cinco milhões oitocentos e sessenta e seis mil, oitocentos e cinquenta e nove reais e treze centavos) de desvalorização no mês de maio/2023. Em junho também ocorreram reajustes nas carteiras dos Fundos da Vanquish. No Fundo Vanquish Coral FIRF LP houve reajuste na carteira do Fundo no tocante a rentabilidade, na data do dia 13 de junho de 2023, no importe de -14,91%, em razão do inadimplemento das operações intituladas "BOX PU". Ato contínuo, na data do dia 14 de junho de 2023, também houve reajuste na carteira do Fundo no tocante a rentabilidade no importe de -1,70%, por conta da variação ocorrida no VANQUISH PIPA FIRF LP. No Fundo Vanquish Forte Alocação Dinâmica FIRF LP houve reajuste na carteira do Fundo no tocante a rentabilidade, na data do dia 13 de junho de 2023, no importe de -9,01%, em razão do inadimplemento das operações intituladas "BOX PU". Ato contínuo, na data do dia 14 de junho de 2023, também houve reajuste na carteira do Fundo no tocante a sua rentabilidade, no importe de -3,37%, por conta da variação ocorrida no VANQUISH PIPA FIRF LP. No mês de junho o Fundo Vanquish Coral FIRF LP sofreu desvalorização no importe de -15,5936%, no montante de R\$ -57.180,86 (cinquenta e sete mil cento e oitenta reais e oitenta e seis centavos) e o Fundo Vanquish Forte Alocação Dinâmica FIRF LP de -11,4936%, no total de R\$ -24.141,11 (vinte e quatro mil cento e quarenta e um reais e onze centavos) fechando o mês de junho com os 02 (dois) fundos somando o montante total de R\$ -81.321,97 (oitenta e um mil trezentos e vinte um reais e noventa e sete centavos) de desvalorização no mês de junho/2023. É importante frisar que não houve perda do valor investido e sim uma forte desvalorização de suas cotas em decorrência dos fatos acima citados. A Diretoria Executiva do ITAQUI-PREV, nossa Consultoria em Investimentos a LEMA, na pessoa do Sr. Vitor Leitão, o presidente do Conselho Curador, Sr. Laércio Bueno de Oliveira, vem desde do início, acompanhando todo o processo para que seja solucionado o mais breve possível o DEFAULT ocorrido com os Fundos da Vanquish, participando de 03 (três) assembleias geral de cotistas via videoconferência, realizadas nos dias 07, 12 e 13/06/2023, dos fundos acima mencionados e também de outro fundo que possui cotas do Coral e do Forte Alocação Dinâmica, o VANQUISH PIPA FIRF LP, reuniões com a gestora Vanquish também através de videoconferência, com os Sres. André Ximenes, Felipe Wada, Fernando Pinheiro (Vanquish) no dia 07 de junho, onde foi debatido o plano de liquidação apresentado anteriormente, e como as referidas operações serão liquidadas no prazo de até 271 (duzentos e setenta e um) dias e que o volume destinado a liquidação será oriundo de recursos de uma operação internacional com garantia e contrapartida de uma SBLC "STAND BY LETTER OF CREDIT", cujas contrapartes não autorizam a sua identificação, que terá seu envio efetuado pelo Banco emissor, com registro junto ao Banco Central do Brasil através de instrumento de RDE-ROF "REGISTRO DECLARATÓRIO DE OPERAÇÕES FINANCEIRAS". A SBLC é um instrumento amplamente utilizado no mercado internacional, regulado por disposições da Câmara

de Comércio Internacional e independe do país de origem do banco emissor, ou seja, não necessariamente deve ser emitida por banco com sede no Brasil. Reunião com a Vertias e Arena recuperadoras de ativos estressados o dia 9 de junho, ambas não têm muitas informações e também não acreditam que nos 271 dias solicitados possa ser possível resolver os problemas, ambas acreditam que o caminho será a judicialização, estiveram presentes nestas reuniões Rodrigo Moratelli (Veritas), Rachel, Paulo Landeira e Maurício Pedrosa (Arena) Michel, Andrei e Laércio (ITAQUI-PREV), Vitor, Felipe e Matheus (LEMA) Rogério e João Laertes (RPPS Mundo Novo –MS), Luiz (RPPS Regente Feijó), Paulo (RPPS de Angélica), Deoclécio Presidente da Adimp – MS), antes das assembleias que ocorreram nos dias 12 e 13/06/2023. Fomos orientados pela LEMA nossa consultoria em investimentos a votar pela substituição do Gestor pela Vértias para ambos os Fundos, porém, no resultado da votação a maioria dos cotistas votaram pela permanência do gestor atual a VANQUISH para os dois Fundos o Vanquish Coral e o Vanquish Forte Alocação Dinamica, conforme ata apresentada pela Administradora com resultado da votação nas Assembleias. No Fundo Vanquish Coral, foi aprovado o Plano de Liquidação apresentado, entrando, a partir da data de 12/06/2023, em regime especial de liquidação, sendo que será cumprido, dentro do permitido em legislação, o plano de Ação e Liquidação, apresentado pela Gestora do Fundo. Foi criado um grupo de WhatsApp com os RPPS de MS que possuem investimentos nos Fundos da Vanquish (Angélica, Dois Irmão do Buriti, Mundo Novo e Itaquiraí), fora realizada também reunião no stand da XP, no 56º Congresso da ABIPEM, realizado em Foz do Iguaçu/PR, no dia 14/06/2023. Foi realizada reunião conjunta com o Conselho Curador e o Comitê de Investimentos no dia 20/06/2023 com a participação do Sr. Leitão da LEMA, via videoconferência para informar sobre todos fatos ocorridos, e também com o Conselho Fiscal no dia 22/06/2023, e logo após, no dia 23/06/2023 reunião com Prefeito do Município Sr. Thales Henrique Tomazelli e secretários de Administração, Procurador Jurídico e o Presidente do Conselho Curador. Reunião com a gestora Vanquish também através de videoconferência, com os Sres. André Ximenes, Felipe Wada, Fernando Pinheiro (Vanquish) no dia 03 de julho, onde foi discutido o resultado das assembleias e os próximos passos, o plano de liquidação aprovado, as garantias e vencimentos das próximas operações BOX a vencer em julho e setembro, tais operações representam no CORAL 8,21% e 32,21%, respectivamente, do patrimônio do fundo. No PIPA, representam 2,9% e 2,1%. FORTE não possui mais operações a vencer. As negociações com a contraparte consideram os pagamentos integrais das operações, ou seja, é quase certa a inadimplência também dessas operações a vencer, o que implica em mais ajustes negativos nas cotas dos fundos, que existe conversa com advogados da contraparte, e a briga agora é pelo pagamento, o assunto “garantia” é secundário. A Vanquish recebeu uma comunicação da contraparte indicando que quer apresentar garantias até 20 de julho. AGC deve ocorrer no início de agosto para apresentação das garantias e não existia sinalização de apresentação de garantias, agora já tem. No dia 20 de julho foi apresentada Carta aos cotistas com as Garantias das operações inadimplidas e esclarecimentos adicionais, que ainda serão debatidos e avaliados em reunião via videoconferência agendada para o dia 25/07/2023 as 14h:30m de MS, com os representantes da VANQUISH, o grupo de WhatsApp com os RPPS de MS, e a Lema Consultoria. Ou seja, estamos acompanhado de perto as ações e envidando todos os esforços para conseguir

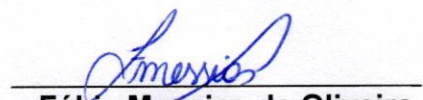
resolver da melhor maneira e o mais breve possível. Logo em seguida foi apresentada a documentação para o Credenciamento de Instituições Financeiras encaminhadas ao ITAQUI-PREV até o momento, após análise, o Comitê de Investimentos, por votação unânime, sugere ao Conselho Curador Aprovação do Credenciamento da **VANQUISH ASSET MANAGEMENT LTDA**, CNPJ: 20.711.029/0001-99, como gestora de recursos, podendo administrar e gerir recursos a serem aplicados até o limite da Resolução 4.963/2021, e alterações posteriores, bem como todos os Fundos analisados compatíveis com o Perfil da Carteira do ITAQUI-PREV e aderentes a Política de Investimentos. O Diretor Financeiro informou que devido a troca de gestora aprovada em assembleia, com a substituição da Infinity que estava credenciada até 23/12/2023, pela Vanquish, ocorreu a demora na juntada da documentação para conseguir credenciar a nova gestora, e que diante dos problemas de liquidez dos ativos investidos, bem como a deliberação das últimas assembleias de cotistas, que decidiu por manter os fundos sob gestão da Vanquish, decidimos credenciar a instituição, mesmo diante dos problemas operacionais, da possibilidade de envolvimento dos representantes da gestora na operação que gerou todo o problema ao fundo e do não completo enquadramento as regras previstas na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Portaria MPS nº 1.467/2022. Na pauta seguinte os membros do Comitê debateram sobre os recursos repassados, relativos ao meses de maio e junho/2023, após análise, ficando decidida por unanimidade dos votos, aportar o repasse no valor total aproximado de **R\$ 840.000,00 (oitocentos e quarenta mil reais)**, no Fundo do segmento de Renda Fixa de médio prazo pré-fixado, **BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 07.111.384/0001-69 - art. 7º, Inciso I, Alínea "b"**, aproveitando o atual patamar da Taxa juros a SELIC, protegendo a Carteira do cenário de instabilidade e volatilidade do mercado, mitigando os riscos, buscando melhores retornos e o atingimento a Meta Atuarial no ano de 2023. Desta forma o Comitê de Investimentos sugere ao Conselho Curador que delibere sobre a aprovação do Credenciamento da **VANQUISH ASSET MANAGEMENT LTDA, CNPJ: 20.711.029/0001-99**, como gestora de recursos, bem como da aplicação dos recursos previdenciários repassados no Fundo acima sugerido. Nada mais havendo para tratar foi encerrada a reunião, tendo eu, Andrei Marcelo Faria, lavrado a presente ata, que depois de lida e achada conforme, fica assinada por todos os presentes.



Andrei Marcelo Faria



Aurio Luiz Costa



Fábía Messias de Oliveira



Marcos Daniel Echeverria