

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade Gestora do RPPS: PREV-XANGRI-LÁ CNPJ: 20.181.811/0001-43	Nº / ANO: 75/2023 DATA: 14/11/2023
VALOR (R\$): 700.000,00	Dispositivo da Resolução do CMN: Art. 8º, I

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO Descrição da operação:

APLICAÇÃO de Recurso no fundo GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

Características dos ativos:

Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 14.213.077/0001-54.

CNPJ: 38.280.883/0001-03

ENQUADRAMENTO: Art. 8º, I

JUSTIFICATIVA: Aplicação no fundo GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, pelos motivos e estratégia mencionados na ata de nº 11/2023 do comitê de investimentos, A partir da análise da rentabilidade anual do Ibovespa, do atual cenário - que demonstra haver espaço para esse tipo de ativo, em razão do ciclo da queda da taxa de juros - os membros entendem que é o momento para aplicar nesse segmento, e que, pela Política de Investimentos 2023, há limite para aplicar. Os membros têm a ciência que, por se tratar de renda variável, os fundos ficam vulneráveis em cenários de grande sensibilidade dos mercados, por isso o percentual do PL do Prev-Xangri-Lá a ser aportado nesses ativos será baixo (em torno de 1,5%), aquém do limite e da estratégia alvo (4%) definidos na Política de Investimentos 2023. Quanto aos índices dos últimos 12 meses, verificou-se que o Sharpe está positivo, significando que os riscos tomados estão sendo compensados pela rentabilidade. Quanto ao Beta, O fundo possui estratégia defensiva em relação ao Ibovespa. Quanto à taxa de administração do fundo mais alta que a média, verificou-se que os percentuais de rentabilidade são líquidos, já descontando a taxa. Quanto ao gestor, apesar de não estar na lista do CMN, foi verificado, a partir do credenciamento, que está devidamente autorizado a participar do mercado financeiro pelos órgãos reguladores (BACEN/CVM/ANBIMA), sem constar situações que desabonem suas condutas profissionais. Em que pese a consultoria de investimentos tenha dado parecer negativo ao fundo, em especial quanto ao prazo de resgate, à taxa de administração e ao gestor, os membros entendem, por todos os motivos apresentados, que são boas opções para complementar a estratégia da carteira do Prev-Xangri-Lá.

SEGMENTO: RENDA VARIÁVEL

Proponente: Bruno Oliveira Fraga
CPF: 026.760.070-41

APIMEC - CGRPPS - - 07/05/2025

Gestor/autorizador: Bruno Oliveira Fraga
CPF: 026.760.070-41

APIMEC - CGRPPS - - 07/05/2025
11/2023

Responsável: HELOISA ALVEZ DA ROSA
CPF: 474.216.900-00

TOTUM CP RPPS DIRIG II - 17/11/2026

