

PREV-XANGRI-LÁ
MUNICÍPIO DE XANGRI-LÁ/RS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**ATA Nº 08/2023 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
PREV-XANGRI-LÁ**

Aos onze dias do mês de julho de dois mil e vinte e três, reuniram-se, em atendimento à Portaria 14/2022 do Prev-Xangri-Lá, os membros Heloisa Alves da Rosa, presidente do Comitê, Bruno Oliveira Fraga, gestor de recursos, Hélio Bogado Neto, representante do poder legislativo, Bruno Alberton Machado, representante do poder executivo e Franciele Aguirres Pereira, representante do Conselho de Administração. O início da reunião contou com a presença de Dolar Bills e de Tarpon.

A reunião iniciou com a apresentação da Tarpon (TPE Gestora de Recursos LTDA), bem como do fundo TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES e do fundo GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES.

Após, os membros analisaram o fundo TARPON e observaram que o índice sharpe está positivo, significando que os riscos tomados estão sendo compensados pela rentabilidade. Também o VaR, que está com uma correlação de risco próximo ao Ibovespa. E o Beta, mostrando que o gestor tem um posicionamento defensivo em relação ao mercado e ao Ibovespa. Quanto à rentabilidade, tem se mostrado superior ao Ibovespa desde a sua criação, no início de 2020. Inclusive, em 2021, quando o Ibovespa fechou em -11,93%, o fundo performou 16,51% de rentabilidade.

Quanto ao fundo GUEPARDO, observaram que o índice sharpe está positivo, significando que os riscos tomados estão sendo compensados pela rentabilidade. Também o VaR, que está com uma correlação de risco próximo ao Ibovespa. E o Beta, mostrando que o gestor tem um posicionamento neutro em relação ao mercado e ao Ibovespa.

Os membros verificaram que ambos os fundos possuem período de conversão das cotas para resgate de D+30 dias, sendo assim, caso decidam aplicar nos fundos, o valor não comprometerá o passivo, visto que os repasses municipais estão em dia e, pelo Cálculo Atuarial de 2023, somente em 2044 as despesas previdenciárias superarão a receita. Conforme recomendação 01 da ALM, é destinado 4% ao Ibovespa e, atualmente, a carteira é composta por 1,17%. Quanto à rentabilidade de 2021, o fundo fechou em 9,85%.

Sendo assim, a partir da análise da rentabilidade da renda variável, do atual cenário - que demonstra haver espaço para esse tipo de ativo, em razão da sinalização do COPOM sobre o início 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. Também, quanto à taxa de administração dos fundos mais alta que a média, verificou-se que os percentuais de rentabilidade são líquidos, já descontando a taxa. Quanto aos gestores, apesar de não estarem na lista do CMN, foi verificado, a partir dos credenciamentos, que a TPE e a GUEPARDO estão devidamente autorizadas 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 aos fundos, em especial quanto ao prazo de resgate, à taxa de administração e aos gestores, os membros entendem, por todos os motivos apresentados, que são boas opções para complementar a estratégia da carteira.

Foi lembrado que o Prev-Xangri-Lá iniciou os trabalhos para implantar o Pró-gestão. Sendo assim, será disponibilizado o calendário das reuniões ordinárias do comitê de 2023, bem como deverão ser formalizadas nas atas a fundamentação das decisões de novos fundos.

Foi mencionado que as realocações realizadas conforme a ata nº 07/2023 tiveram como embasamento a ALM, utilizando proporcionalmente o recurso sem carência do PL da carteira.

Como todos os fundos de renda variável que o comitê solicitou análise receberam parecer negativo da consultoria, combinaram de solicitar sugestões de fundos que foram objetos de análise pela Referência e receberam parecer positivo.

Nada mais a tratar por hora, esta ata é lida e aprovada por todos os presentes, conforme as assinaturas abaixo.

Helôisa Alves da Rosa
Presidente do Comitê

Bruno Oliveira Fraga
Gestor de Recursos

Bruno Alberton Machado
Membro Titular

Hélio Bogado Neto
Membro Titular

Franciele Aguirres Pereira
Membro Titular