

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

ATA Nº 11/2023 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
PREV-XANGRI-LÁ

Aos onze dias do mês de outubro 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.

Os relatórios de setembro de 2023 foram explanados, referente às rentabilidades dos Fundos de Investimento, meta atuarial, composição e enquadramento da Carteira de Investimentos do Prev-Xangri-Lá. Conforme demonstrado nos relatórios, os fundos apresentaram rentabilidade mensal de 0,56%, atingindo 104,11% da meta. A rentabilidade acumulada ficou em 8,8% no ano, com atingimento de 127,86% da meta anual.

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.

Os membros analisaram os fundos **TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC FIA, PLURAL DIVIDENDOS FIA e GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES**. Quanto aos índices dos últimos 12 meses, verificou-se que nos três ativos o Sharpe está positivo, significando que os riscos tomados estão sendo compensados pela rentabilidade. Quanto ao VAR, notaram que o fundo PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES possui uma correlação de risco abaixo do Ibovespa, pois apresenta uma carteira mais abrangente em relação aos demais ativos, cujas carteiras estão concentradas em poucos ativos: o GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL 26% em ações da Vulcabras, e o TRÍGONO DELPHOS 19% em ações da Tupy e Metal Leve. Quanto ao Beta, todos possuem estratégias defensivas em relação ao Ibovespa.

Nome	Últimos 12 meses		
	Sharpe Generalizado - Ibovespa	Var. 95,0% MV 21 du	Beta - CDI/Ibovespa
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,37	10,22%	0,94
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,58	7,63%	0,79
TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC AÇÕES	0,99	10,18%	0,77
Ibovespa		9,19%	1,00

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 TRÍGONO, PLURAL e 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. Como havia sido definido na ata de nº 09/2023, ficou definida a distribuição de aproximadamente R\$2.100.000,00 em fundos de renda variável, sendo assim, decide-se por dividir esse recurso nos 3 fundos citados.

Quanto aos critérios para aplicação nos fundos de investimentos, verificou-se que todos tem mais de 3 anos desde a sua criação, possuem mais de 15 RPPS cotistas e possuem mais de 100M de PL.

Ainda, credenciaram as seguintes instituições administradoras e gestoras de ativos: **BEM DTVM (administrador)**, termo 09/2023, processo 94.753/2023; **BEM DTVM (custodiante)**, termo 10/2023, processo 94.753/2023; **PLURAL INVESTIMENTOS (gestor)**, termo 11/2023, processo 94.757/2023; **TRÍGONO CAPITAL (gestor)**, termo 12/2023, processo 94.759/2023.

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

Mencionaram que os atuais fundos de renda variável que compõem a carteira do Prev-Xangri-Lá estão apresentando desempenho insatisfatório não acompanhando os respectivos benchmarks (exceto o fundo CAIXA BDR). Combinaram que esses fundos serão analisados na próxima reunião do Comitê.

Quanto aos repasses dos recursos vindos da prefeitura, verificou-se que, contando com o mês de competência setembro/2023, nos últimos 3 meses não foi realizado o repasse de **aportes**. Também ainda não foi realizado o repasse do último valor de **patronal**, competência setembro. Ainda se aguarda a multa e juros dos meses em atraso. Processos administrativos nº 87.401/2023, 92.263/2023 e 94.631/2023.

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