

ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE OLINDA

ATA Nº 003/2024

Data: 21/03/2024

Local de realização ou virtual: OLINPREV localizado na Rua Coronel João Ribeiro, 930.

Membros Presentes:

- Gustavo Tenório Gonçalves Holanda
- Camila Pereira de Souza Freitas
- Eládio Deodato de Barros Júnior

Membros Ausentes:

-

Convidados Presentes:

- Cláudia Maria Silva Tabosa (Diretora Presidente)
- Roberto Ferreira da Rocha (Vice-Diretor Presidente)
- Paulo Sérgio Santana Beldel Filho (Diretor de Investimentos)

Presidente do Comitê de Investimentos: Gustavo Tenório Gonçalves Holanda

Abertura da reunião e explanação da posição da carteira de Investimentos do RPPS

Aos 21 (vinte e um) dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e quatro, às 15:18hs, foi realizada a terceira reunião do Comitê de investimentos do ano de 2024 de forma presencial no OLINPREV localizado na Rua Coronel João Ribeiro, 930.

Presentes à sessão se encontram: ELÁDIO DEODATO DE BARROS JÚNIOR, membro titular do Comitê de Investimentos, CAMILA PEREIRA DE SOUZA FREITAS, membro titular do Comitê de Investimentos, GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA, membro titular do Comitê de Investimentos; como convidados, CLÁUDIA MARIA SILVA TABOSA - Diretora Presidente do OLINPREV, PAULO SÉRGIO SANTANA BELDEL FILHO Diretor de Investimentos.

Havendo o número legal, o senhor Presidente do Comitê de Investimentos declarou abertos os trabalhos, agradecendo a presença dos participantes.

Iniciada a reunião, Paulo Beldel, Diretor de Investimentos, informa que enviou para o e-mail dos membros do Comitê de Investimentos o relatório de análise de Fundos de Ação, o qual foi feito uma análise bem minuciosa para servir de parâmetro e melhor fundamentar as decisões do Comitê de Investimentos. Paulo Beldel justifica que na última reunião tinha apresentado alguns fundos de ação e apesar de os membros terem chegado a um consenso de aplicar no Caixa Dividendos, foi solicitado uma análise com mais alternativas de fundos. Então, desta vez foram analisados todos os fundos enquadrados na Resolução CMN nº 4.964/2021 art. 8º, inciso I, das 5 (cinco) instituições das quais já temos contas ativas e possuímos investimentos no momento.

Paulo Beldel explica que dos mais de 40 fundos analisados, primeiramente foram analisados os fundos separadamente por instituição e depois selecionados os dois que apresentaram a maior rentabilidade nesse primeiro grupo. Por fim, a análise foi realizada pela comparação entre as instituições. Desse modo, foram selecionados os fundos baseados no critério de maior rentabilidade no período analisado de 20/05/2022 a 20/02/2024 os seguintes fundos de Ação:

1. Itaú Ações Dividendos FI de CNPJ nº 02.887.290/0001-62

Handwritten signatures and initials: F, EBL, and a stylized signature, followed by the number 1.

2. FIA Caixa Dividendos de CNPJ nº 05.900.798/0001-41
3. BB Ações Dividendos Midcaps de CNPJ nº 14.213.331/0001-14
4. Caixa Vinci Valor Dividendos FIA de CNPJ nº 15.154.458/0001-72
5. Itaú Ações Dunamis de CNPJ nº 24.571.992/0001-75
6. FIC FIA Caixa Brasil Ações Livres Quantitativo de CNPJ nº 30.068.169/0001-44
7. Itaú Smart Ações Brasil 50 FIC FIA de CNPJ nº 35.110.510/0001-04
8. BB Ações Bolsa Americana FIA de CNPJ nº 36.178.569/0001-99
9. BTG Pactual FIA Oportunidades Listadas de CNPJ nº 46.300.375/0001-78
10. BNB Seleção FIA de CNPJ nº 63.375.216/0001-51

Após o comparativo por instituição foram selecionados 10 melhores fundos e todos foram comparados com os fundos que já temos aplicação como forma de justificar a mudança e conforme deliberação da última reunião, foi feito o resgate do Phoenix e do Momento 30 II e terá liquidação do resgate no dia 28/03/2024 (d+23).

Para embasar melhor o Comitê de Investimentos, Paulo Beldel apresenta a rentabilidade por período dos 10 Fundos selecionados (mês atual, no ano, 3 meses, 6 meses, 12 meses 24 meses e 36 meses) e informa que em diversos períodos o BB Ações Bolsa Americana FIA esteve com a rentabilidade superior aos outros.

Referente a esse fundo, Paulo Beldel comenta que se reuniu com a Asset do Banco do Brasil para buscar entender melhor a estratégia de alocação desse Fundo, pois é denominado como Bolsa Americana e tem está enquadrado no Artigo 8º, inciso I. Então relata que a Asset justificou que eles têm a maior posição comprada e vendida na mesma proporção em ativos da Bolsa Brasileira e que existe uma parte inferior da carteira apenas comprada em ativos que replicam a Bolsa Americana. O Diretor de Investimentos, relata que a expectativa do mercado é que as bolsas americanas podem continuar em alta devido a possibilidade de corte da taxa de juros nos Estados Unidos.

Complementando a apresentação do relatório, Paulo Beldel expõe o gráfico 05 (Página 07) que é um gráfico de dispersão risco x retorno. Explica que quanto mais a direita do gráfico maior o risco do Fundo e quanto mais alto no gráfico maior o retorno. Nesta análise o BB Ações Bolsa Americana apresentou nos últimos 12 meses o retorno semelhante, porém o menor risco de todos os fundos analisados. Os Fundos que apresentaram boa relação de risco retorno conforme o gráfico apresentado foram BB Ações Dividendos Midcaps e Itaú Smart Ações 50, finalizando o relatório Paulo Beldel diz que esses três fundos seriam uma alternativa melhor para investir, pois assim o OLINPREV teria três estratégias de alocação em Fundos de Ação diferentes e estaria diversificando o risco. Assim sugere o resgate Total do Fundo BB Ações Valor e aplicar o valor no Fundo BB Ações Dividendos Midcaps, os recursos que estão para serem creditados no dia 28/03/2024 dos Fundos resgatado Itaú Ações Phoenix e Itaú Momento 30 II seriam aplicados no fundo Itaú Smart Ações Brasil 50 e os próximos aportes seria a aplicação no fundo BB Ações Bolsa Americana FIA.

Paulo Belde, informa que existe disponibilidade no valor de R\$470.839,42 (quatrocentos e setenta mil oitocentos e trinta e nove reais e quarenta e dois centavos) e sugere que seja aplicado no Itaú Ações Dunamis, tendo em vista que vem apresentando uma boa rentabilidade. Acrescenta ainda, a sugestão para que seja usado o Fundo de Investimentos Itaú IRF-M1 como alternativa para caixa enquanto se finaliza processo administrativos de credenciamento, assim como, conforme deliberações anteriores, o Fundo de Investimentos Itaú Global Dinâmico.

Gustavo Tenório Sugere que seja aplicado R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) dos recursos que irão entrar no dia 28/03/2024 sejam aplicados no Fundo BB Ações Bolsa Americana que possui menor volatilidade entre os Fundos analisados e o valor residual no fundo Itaú Smart Ações Brasil 50.



O Comitê de Investimentos por unanimidade concorda com a sugestão de Paulo Beldel em relação à movimentação dos Fundos citados para resgate e aplicação e a sugestão de valor de Gustavo Tenório referente aos recursos que entrarão em disponibilidade no dia 28/03/2024. Sem mais pontos para discussão, deu-se por encerrada a reunião.

Temas tratados na reunião:

1. Análise comparativa de fundos de Renda Variável

Deliberações de :

1. Aplicar o valor em disponibilidade no valor de R\$ 470.839,42 (quatrocentos e setenta mil oitocentos e trinta e nove reais e quarenta e dois centavos) no fundo ITAÚ Ações Dunamis de CNPJ nº 24.571.992/0001-75.
2. Dos recursos que entrarão no dia 28/03/2024: R\$ 1.000.000,00 no fundo BB Ações Bolsa Americana de CNPJ nº 36.178.569/0001-99 e o valor residual no fundo no fundo Itaú Smart Ações Brasil 50 de CNPJ nº 35.110.510/0001-04.
3. Resgatar o valor total do fundo BB Ações Valor de CNPJ nº 29.258.294/0001-38.
4. Aplicar o valor do Resgate do BB Ações Valor no Fundo BB Ações Dividendos Midcaps de CNPJ nº 14.213.331/0001-14.

Responsável pela elaboração da ata: Gustavo Tenório Gonçalves Holanda

ASSINATURA DOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS PRESENTES

Gustavo Tenório Gonçalves Holanda	
Camila Pereira de Souza Freitas	
Eládio Deodato de Barros Júnior	