

PREVIGUABA

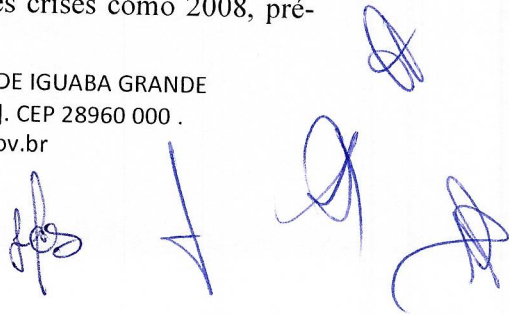
Instituto de Previdência dos Servidores
Públicos do Município de Iguaba Grande

ATA Nº 518 DE 14 DE NOVEMBRO DE 2023

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quatorze dias do mês de novembro de 2023, às dezessete horas na sala do Gabinete da Presidência - do PREVIGUABA, situado na situado na Rua Altieres Mello dos Santos, 20 – Cidade Nova – Iguaba Grande/RJ, reuniu-se o Comitê de Investimentos, com a presença da Presidente do Comitê Rosana Aparecida, os membros Rogerio Maia, Victor Medeiros, Flávia Canelas e Vanessa Ferreira. Recebemos da empresa de Consultoria Mais Valia a análise do Fundo FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES CNPJ: 05.964.067/0001-60 - Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 8º, I onde estão os fundos de ações. O fundo tem por objetivo obter desempenho diferenciado no mercado de ações, nos médio e longo prazos, visando superar o Ibovespa. Através de uma carteira diversificada de ações, selecionadas com base em análise fundamentalista, cujo valor das ações negociadas esteja abaixo do "preço justo" estimado e aquelas com histórico e perspectiva de continuar com forte crescimento de lucros, receitas e fluxos de caixa em relação ao mercado. Observando o quadro comparativo acima, percebe-se que o fundo vem apresentando resultado superior ao do Ibovespa em quase todas as janelas apresentadas. Desde o início, o fundo bate o Ibovespa com consistência. O fundo tem 266 cotistas e patrimônio superior a R\$ 249 milhões. Tem taxa de administração e taxa de performance que são, respectivamente, 2,00% e 20,00% sobre o que exceder o Ibovespa. As taxas estão em linhas com as praticadas pela indústria. A liquidez é em D+3. O fundo é administrado pela BEM DTVM e tem a custódia no Banco Bradesco, ambas do mesmo grupo. A gestão e seleção das ações da carteira é feita pela Finacap Investimentos, que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira. A gestora, fundada em 1997, possui um histórico consistente de resultados, com retorno médio anual de 18% contra 10,5% do Ibovespa. A casa segue a filosofia de investimento em valor (value investing). Cabe ressaltar que o investimento neste fundo não implica em risco de crédito nem da gestora e nem da sua carteira, pois não há títulos de sua emissão e o investimento em ações se trata de relação de sociedade com as empresas investidas e não de dívida como na renda fixa. A bolsa brasileira terá ambiente mais incerto no curto prazo, com maior volatilidade no mercado de juros doméstico (fiscal) e global. Por outro lado, reabertura de China e desaceleração do ritmo de alta de juros nos EUA pode ser driver positivo para tal classe de ativo no mundo, favorecendo também as alocações no Brasil. Além disso, devido às recentes turbulências domésticas, os preços de algumas companhias de alta qualidade foram bastante penalizados, gerando oportunidades de compra com foco no longo prazo. Consideramos o momento oportuno para uma ligeira elevação do atual percentual em ações, considerando que a bolsa brasileira negocia a um múltiplo preço/lucro (P/L) em patamar abaixo e/ou próximo de grandes crises como 2008, pré-

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO Município DE IGUABA GRANDE
Rua Altieres Mello dos Santos, 20 Cidade Nova- Iguaba Grande. RJ. CEP 28960 000 .
Tel.: 22 2624 1334 diretoria.financeiro@previguaba.rj.gov.br



impeachment da Dilma e Covid-19. A carteira do PREVIGUABA possui em torno de 15% de seu patrimônio no segmento de renda variável. Caso o Comitê de Investimentos do PREVIGUABA esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que o momento é oportuno para uma ligeira elevação do atual percentual em ações. Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do PREVIGUABA. Nada mais havendo a tratar eu Vanessa da Silva Ferreira dos Santos, lavrei e assino a presente Ata juntamente com os demais presentes que assim quiseram assinar, Iguaba Grande/RJ, 14 de novembro de 2023.

Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Presidente do Comitê de Investimento.

Flávia Canelas - Membro Comitê de Investimento.

Vanessa da Silva Ferreira dos Santos – Secretária

Victor Medeiros Mendes da Silva – Membro Comitê de Investimento.

Rogério Maia Vieira – Membro Comitê de Investimento.

FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES

05.964.067/0001-60

31/10/2023

CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA

Custodiante
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+3

Quantidade de Cotistas
290

Patrimônio Líquido Fundo
338.654.228,16

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

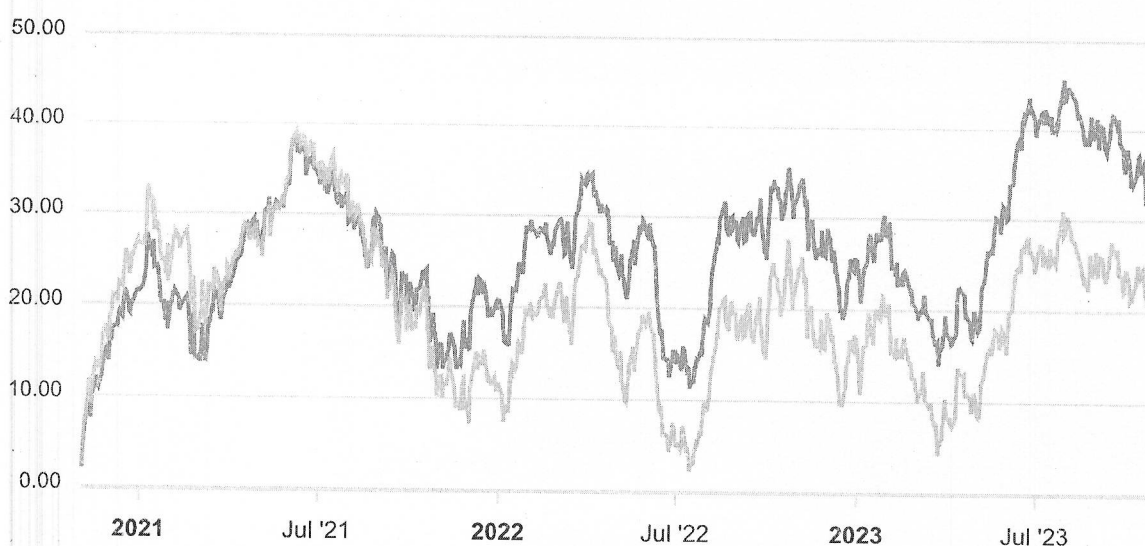
Público Alvo
Investidores em geral

Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aplicar em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	-3,72%	5,48%	-8,29%	10,24%	-0,36%	16,87%	32,84%	7,90%
Benchmark	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	9,32%	20,97%	

De 03/11/2020 a 31/10/2023

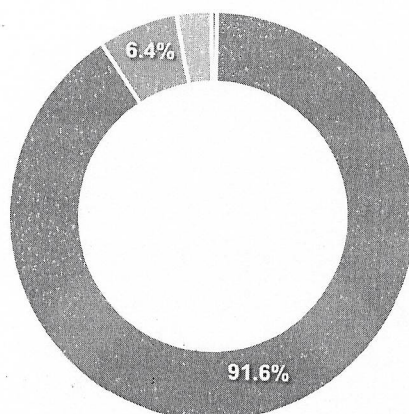


FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES

05.964.067/0001-60

CARTEIRA DO FUNDO

Ações Operação compromissada
Brazilian Depositary Receipts Debêntures
Valores a pagar/receber



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
VALE ON N1 - VALE3	31.572,09	9,62	Ações	07/08/2023
ITAUUNIBANCO ON N1 - ITUB3	28.662,73	8,73	Ações	07/08/2023
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	24.981,60	7,61	Operação compromissada	07/08/2023
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	22.169,02	6,75	Ações	07/08/2023
PETROBRAS PN - PETR4	21.944,28	6,69	Ações	07/08/2023
MRV ON NM - MRVE3	19.136,30	5,83	Ações	07/08/2023
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	14.685,60	4,47	Ações	07/08/2023
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	13.614,96	4,15	Ações	07/08/2023
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	13.491,49	4,11	Ações	07/08/2023
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	12.553,99	3,83	Ações	07/08/2023

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.