ATA Nº 514 DE 26 DE OUTUBRO DE 2023

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e seis dias do mês de outubro 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 presença do Senhor Rodrigo Moraes que apresentou o Fundo que tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, com o objetivo buscar retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo do "preço justo" estimado e/ou aquelas com histórico e/ou perspectiva de continuar com forte crescimento de lucros, receitas e fluxos de caixa em relação ao mercado, não obstante, o fundo poderá aproveitar oportunidades através de investimentos 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. o fundo possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. Finacap Maurisstad FI Ações – CNPJ: 05.964.067/0001-60. 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 possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. O FUNDO é destinado a receber aplicações de pessoas naturais e jurídicas, doravante denominados ("Cotistas").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-impeachment da Dilma e Covid-19. A carteira do PREVIGUABA possui em torno de 15% de seu patrimônio no segmento de renda variável. O Senhor Rodrigo finaliza colocando-se a inteira disposição para maiores esclarecimentos. Após a apresentação do Fundo o Comitê optar em unanimidade em enviar a lâmina do fundo para e as análises das empresas de consultoria Mais Valia, consultoria jurídica Hirtácides Advogados associados e credenciamento. 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, 26 de outubro de 2023.

Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Presidente do Comitê de Investimento.

Flavia 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 FIA

Outubro 2023

Informações do Fundo:

Nome: Finacap Mauritsstad Fundo de Investimento em Ações

CNPJ: 05.964.067/0001-60

Público-alvo: Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral

Perfil de Risco: DINÂMICO
Classificação ANBIMA: Ações Valor/Crescimento

Data de Início: 17/12/2003*

Taxa de Administração:

2% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo.
(taxa máxima: 2,3% ao ano)

Taxa de Performance:

20% sobre a rentabilidade que exceder o Ibov. Pagamento semestral, com linha d'água.

Patrimônio Líquido:

No mês:	R$	338.654.228
Média 12 meses:	R$	282.117.295

Número de Cotistas:
290

Movimentações:

Aplicação inicial mínima: R$1.000,00

Movimentação Mínima: R$1.000,00

Saldo Mínimo: R$1.000,00

Horário de Movimentação: das 8h às 13h30 (Brasília)

Cotização da Aplicação: D+1

Cotização do Resgate: D+1

Pagamento do Resgate: D+3

Gestor:
Finacap Investimentos Ltda

Administrador:
Bradesco - BEM DTVM

Custodiante e Liquidante:
Banco Bradesco S.A

Auditoria:
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes

Imposto de Renda:
15% do rendimento, no momento do resgate

Reconhecimento:
Fundo Excelente - Investidor Institucional (ago/23)

Dados Bancários
Banco Bradesco (237)
Agência 2856-8
Conta 16401-1

Objetivo e Política de Investimento

O fundo tem por objetivo obter desempenho diferenciado no mercado de ações, no 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, seguindo as regras regulamentadas pelas resoluções CMN nº 4.994, de 2022 e nº 4.963, de 2021, e considerando suas alterações posteriores.

Comentários do Gestor

O mês de outubro foi marcado por um forte movimento de aversão ao risco. A bolsa brasileira fechou o mês cotada na região de 113 mil pontos, ao passo que investidores tomavam posições mais defensivas com o forte movimento de abertura na curva de juros brasileira. Este movimento nos juros foi catalisado pelo pico de volatilidade observado nas taxas de juros de longo prazo do tesouro americano. Outro fato geopolítico que agravou o mercado financeiro foi o início do conflito no Oriente Médio entre Israel e Hamas, com consequências diretas nas cotações do petróleo e questionamentos a respeito do respingo na trajetória inflacionária.

Rentabilidade no ano (%)

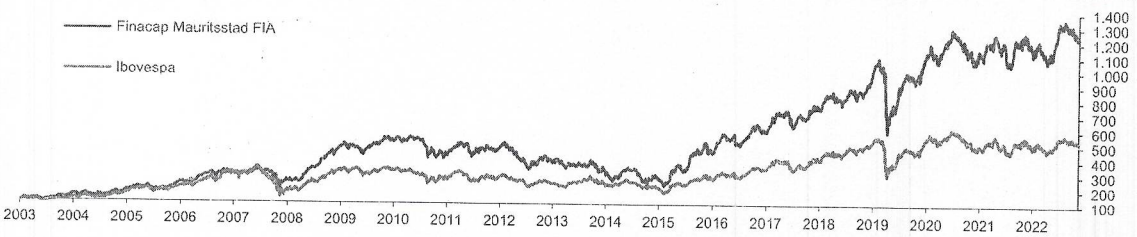
2023	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2023	12 meses	Desde o início
Fundo(1)	3,41	-7,49	-2,01	2,07	8,40	8,12	2,56	-4,78	0,04	-3,72			5,48	-0,36	**1.136,48**
Ibov(2)	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	0,71	-2,94			3,11	-2,49	**433,72**
(1) - (2)	0,04	0,00	0,89	-0,43	4,67	-0,88	-0,71	0,30	-0,67	-0,78			2,37	2,13	**702,76**

Histórico de rentabilidade (%)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundo(1)	-15,75	93,60	8,58	-17,61	12,16	-20,48	-20,84	-11,58	72,95	31,39	23,07	37,78	7,83	-0,61	3,90
Ibov(2)	-41,22	82,66	1,04	-18,11	7,40	-15,50	-2,91	-13,31	38,94	26,86	15,03	31,58	2,92	-11,93	4,69
(1) - (2)	25,47	10,94	7,54	0,50	4,76	-4,98	-17,93	1,73	34,01	4,53	8,04	6,20	4,91	11,32	-0,79

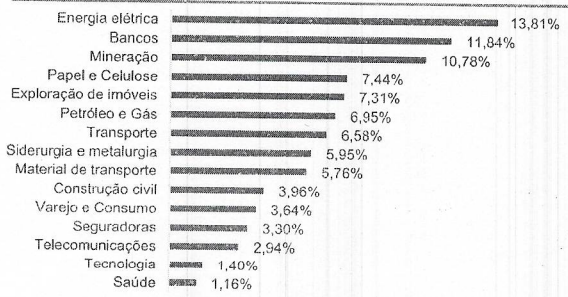
	2003	2004	2005	2006	2007
Fundo(1)	6,51	39,87	14,35	40,12	23,88
Ibov(2)	4,89	17,81	27,71	32,93	43,65
(1) - (2)	1,62	22,06	-13,36	7,19	-19,77

Rentabilidade acumulada vs. Ibovespa

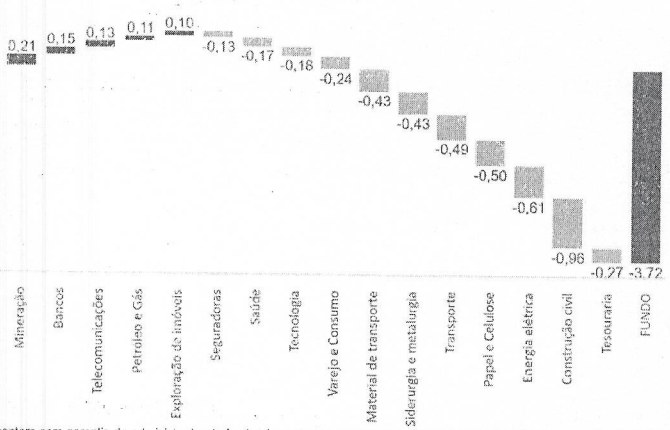


Risco x Retorno	Fundo	Ibovespa
Meses positivos	143	137
Meses negativos	96	102
Maior retorno mensal	25,96%	16,97%
Menor retorno mensal	-27,33%	-29,90%
Volatilidade anualizada	16,75%	18,75%
Índice de Sharpe	-0,65%	-0,67%
Meses maiores que o Ibov	132	
Meses menores que o Ibov	107	

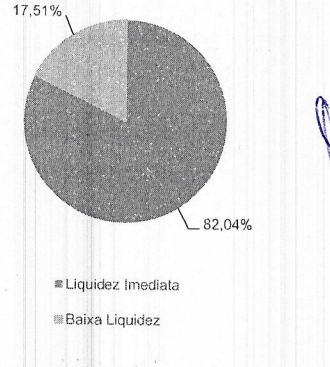
Exposição Setorial



Contribuição por setor (%)



Concentração por Liquidez



Informe Publicitário. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de fundos de investimentos é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. A rentabilidade divulgada neste documento não é líquida de impostos. O risco calculado é apenas uma estimativa estando, portanto, sujeito a limitações inerentes aos modelos utilizados, e retrata o comportamento do portfólio em condições normais de mercado, não considerando situações de crise. Perfil de risco do fundo indicado é estabelecido pelo administrador fiduciário que classifica os produtos de investimento em uma escala de menor a maior risco. *Dados de rentabilidade descontados de todos os custos exceto imposto de renda. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. *Data de início refere-se a Pajeú Clube de Investimento, a partir de 01/09/2008 tornou-se Finacap Mauritsstad FIA. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br