

# PREVIGUABA

Instituto de Previdência dos Servidores  
Públicos do Município de Iguaba Grande

**ATA Nº 542 DE 08 DE MAIO DE 2024**

## **COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Aos oito dias do mês de maio de 2024, às dezessete horas e dezesseis minutos 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, Flávia Canelas e Vanessa Ferreira. Recebemos da empresa de Consultoria Mais Valia a análise do Fundo MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES 29.045.618/0001-50 Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 8o, I onde estão os fundos de ações. O fundo tem como objetivo superar o Índice Small Caps no longo prazo investindo em ações de baixa capitalização de mercado. O fundo investe em uma carteira diversificada de ações do mercado doméstico, através de uma análise profunda da tendência do setor, modelo de negócio e performance operacional de cada companhia. A gestora busca teses fora do radar que, após realizados testes de stress, tragam rentabilidade e segurança ao portfólio do fundo. Não possui restrições à diversificação ou concentração de ativos. Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo não vem superando o Ibovespa em todas as janelas apresentadas. Cabe ressaltar que em períodos de juros altos as small caps são mais penalizadas. Em relação ao índice SMLL, o fundo vem superando o benchmark desde seu início em março de 2021. O fundo tem 143 cotistas e patrimônio ainda em construção de R\$ 26 milhões. A taxa de administração é de 2,00% ao ano e a taxa de performance é de 20% sobre o que exceder 100% do SMLL. As taxas estão em linha com a praticada por produtos semelhantes. A liquidez é em D+11. O fundo é administrado e custodiado pelo Banco Daycoval. A gestão e seleção dos ativos é feita pela Multinvest Capital Administradora de Recursos LTDA., que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira. 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. Mesmo após as fortes altas do final do ano passado diversas empresas brasileiras ainda tem espaço para valorização. Além disso, fatores importantes continuam a favorecer a bolsa brasileira, tais como o ciclo de cortes da Selic por parte do Banco Central, a baixa alocação dos investidores locais na classe e os múltiplos de preço descontados em relação à sua média histórica. Dessa forma, caso o Comitê de Investimentos do PREVIGUABA esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que o momento é oportuno para elevar os investimentos 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, 08 de maio de 2024.

Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Presidente do Comitê de Investimento.

Flávia Canelas - Membro Comitê de Investimento.

Vanessa da Silva Ferreira dos Santos – Secretária

Rogério Maia Vieira – Membro Comitê de Investimento.



**MULTINVEST SMALL CAPS FIAÇÕES**

29.045.618/0001-50

28/03/2024

**CARACTERÍSTICAS**

**PERFIL DO FUNDO**

Administrador  
BANCO DAYCOVAL S.A.

Gestão  
MULTINVEST CAPITAL ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA

Custodiante  
BANCO DAYCOVAL S.A.

Taxa de Administração  
0,55%

Taxa de Performance  
10,00%

Disponibilidade de Resgate  
D+1 du

Quantidade de Cotistas  
143

Patrimônio Líquido Fundo  
26.633.010,57

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
SMLL

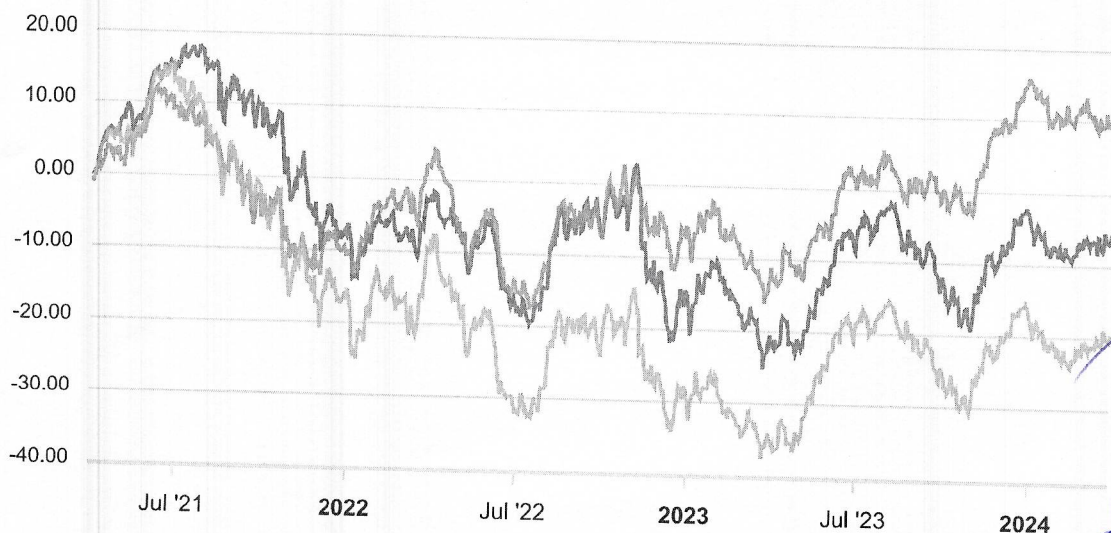
Público Alvo  
Investidores em geral

Classificação ANBIMA  
Ações Livre

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação em mercado organizado, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de fundos de índices de ações e BDRs classificados como nível II e III.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	3,02%	-1,22%	-1,22%	9,08%	22,26%	-0,97%	-5,42%	6,49%
Benchmark	2,15%	-4,09%	-4,09%	6,93%	24,13%	-10,57%	-19,51%	
IBOVESPA	-0,71%	-4,53%	-4,53%	9,90%	25,74%	6,76%	10,33	

De 01/04/2021 a 28/03/2024

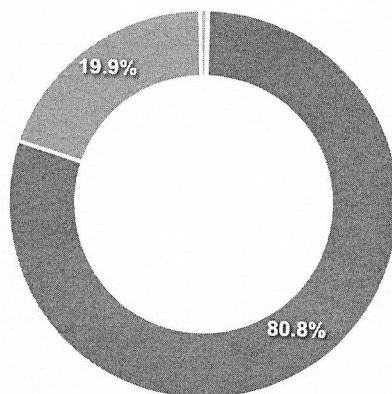


**MULTINVEST SMALL CAPS FIAÇÕES**

29.045.618/0001-50

**CARTEIRA DO FUNDO**

Ações      Valores a pagar/receber  
Operação compromissada      Outros  
Fundos de Investimento



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Outros Valores a receber	7.053,07	21,35	Valores a pagar/receber	09/01/2024
ALLOS ON NM - ALOS3	1.606,28	4,86	Ações	09/01/2024
SMART FIT ON M2 - SMFT3	1.226,01	3,71	Ações	09/01/2024
SANTOS BRP ON NM - STBP3	1.039,13	3,15	Ações	09/01/2024
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	962,43	2,91	Ações	09/01/2024
GPS ON NM - GGPS3	916,11	2,77	Ações	09/01/2024
COGNA ON ON NM - COGN3	865,52	2,62	Ações	09/01/2024
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	845,99	2,56	Ações	09/01/2024
FLEURY ON NM - FLRY3	804,58	2,44	Ações	09/01/2024
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	804,27	2,44	Ações	09/01/2024

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

*(Handwritten signatures)*



**MULTINVEST SMALL CAPS FIAÇÕES**

29.045.618/0001-50

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 8º, I onde estão os fundos de ações.

O fundo tem como objetivo superar o Índice Small Caps no longo prazo investindo em ações de baixa capitalização de mercado. O fundo investe em uma carteira diversificada de ações do mercado doméstico, através de uma análise profunda da tendência do setor, modelo de negócio e performance operacional de cada companhia. A gestora busca teses fora do radar que, após realizados testes de stress, tragam rentabilidade e segurança ao portfólio do fundo. Não possui restrições à diversificação ou concentração de ativos.

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo não vem superando o Ibovespa em todas as janelas apresentadas. Cabe ressaltar que em períodos de juros altos as small caps são mais penalizadas. Em relação ao índice SMLL, o fundo vem superando o benchmark desde seu início em março de 2021. O fundo tem 143 cotistas e patrimônio ainda em construção de R\$ 26 milhões. A taxa de administração é de 2,00% ao ano e a taxa de performance é de 20% sobre o que exceder 100% do SMLL. As taxas estão em linha com a praticada por produtos semelhantes. A liquidez é em D+11.

O fundo é administrado e custodiado pelo Banco Daycoval. A gestão e seleção dos ativos é feita pela Multinvest Capital Administradora de Recursos LTDA., que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira. 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.

Mesmo após as fortes altas do final do ano passado diversas empresas brasileiras ainda tem espaço para valorização. Além disso, fatores importantes continuam a favorecer a bolsa brasileira, tais como o ciclo de cortes da Selic por parte do Banco Central, a baixa alocação dos investidores locais na classe e os múltiplos de preço descontados em relação à sua média histórica.

Dessa forma, caso o Comitê de Investimentos do PREVIGUABA esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que o momento é oportuno para elevar os investimentos em ações. Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do PREVIGUABA.

04 de maio de 2024

  
Mais Valia Consultoria Ltda EPP