
ATA DA 4º REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS REALIZADA NO DIA 08 DE ABRIL DE 2024.

Na data de 08 de abril de 2024, às 13:00 horas, reuniram-se na sala de reunião do MESQUITAPREV, os membros do Comitê: Vanessa Dias Quirino; Levy Silva de Oliveira e Wilker Alves de Lima, sob a convocação da Coordenadora Técnica Cátia da Silva Ferraz. A gestora de recursos, Vanessa iniciou entregando aos membros a carteira de Investimentos atualizada, os Relatórios de análises e Pareceres disponibilizados pela empresa Crédito e Mercado. Ato contínuo os membros acompanharam a performance da carteira do mês de março pela plataforma *siru* da Empresa C&M. o saldo no mês de março está posicionado em R\$ 191.728.582,63 (cento e noventa e um milhões, setecentos e vinte e oito mil, quinhentos e oitenta e dois reais e sessenta e três centavos). Sobre o material recebido pelos representantes de Fundos de investimentos consignados em ata anterior, os membros analisaram os pareceres exarados pela empresa de Assessoria com as seguintes orientações acerca do material enviado: 1. ICATU MULTIMERCADO: foi recomendado entradas gradativas no segmento de renda variável, pois, como se trata de uma carteira com uma gestão de longo prazo, é interessante utilizar essa estratégia com a finalidade de reduzir o preço médio neste segmento. Como serão realizados novos aportes no segmento de ações, a recomendação é que, no próximo mês, caso haja uma nova janela de oportunidade, será avaliado o aporte no segmento multimercado. 2. Em relação ao segmento de ações, especificamente as SMALL CAPS, a assessoria explicou que os fundos de investimento que adotam esta estratégia buscam no longo prazo retornos acima da média do mercado, pois normalmente são ações que possuem grande potencial de crescimento e valorização, porém frequentemente negociadas por valores inferiores ao seu potencial. Empresas deste segmento possuem valor de mercado entre R\$ 1,5 bilhões e R\$ 10 bilhões; apresentam maior possibilidade de crescimento dentro de um mercado em expansão, como é nosso mercado doméstico, principalmente diante do atual cenário econômico, onde temos expectativas de corte de taxa de juros no curto e médio prazo, a diversificação em fundos small caps faz sentido para o portfólio do RPPS. Avaliando a atual distribuição da carteira de investimentos do MESQUITAPREV, foi recomendado o aporte no fundo 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES (fundo já analisado pela Consultoria, com recomendação positiva. Já trabalhamos com fundo da Gestora na carteira, o 4UM Marlim Dividendos), tendo em vista seu desempenho com destaque positivo frente aos demais pares ao longo de 15 anos, foi sugerido que os recursos sejam realocados dentro deste mesmo segmento, afinal possuímos outros fundos Small porém com desempenho inferior. Ao comparar e avaliar o risco x retorno do fundo 4UM SMALL CAPS com os fundos deste segmento já pertencentes a carteira, recomendou-se o resgate total do valor aplicado no fundo MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES e realocação deste recurso para o fundo 4UM SMALL CAPS. 3. Ainda sobre a análise dos fundos do segmento SMALL CAPS pertencentes a carteira, foi verificado que no fundo BB SMALL CAPS FIC AÇÕES, a relação risco x retorno está muito abaixo da ideal para a carteira do RPPS. Além disso, ao comparar a performance do fundo com seu benchmark, foi constatado que o fundo está abaixo do benchmark em todos os períodos analisados. Foi recomendado o resgate total do valor aplicado no fundo BB SMALL CAPS FIC AÇÕES e realocação deste recurso dentro do próprio segmento de Renda Variável. Como alternativa de diversificar a carteira, foi analisado o movimento para o fundo SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES (fundo analisado e com parecer favorável da consultoria). A carteira do fundo é permanentemente composta, metade por ações de alta

capitalização, com objetivo de proporcionar certa aderência ao Ibovespa e a outra metade composta por ações de baixa correlação com o Ibovespa, de modo a superar, no geral, a performance do benchmark. Como exemplo, a carteira do fundo possui posições nas empresas VALE (12%), PETROBRAS (12%), ITAÚ (12%), ENGIE (4%), PRIO (4%), VAMOS (4%), BTG PACTUAL (4%), dentre outras. A escolha pela alocação no fundo SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES, se justifica diante da estratégia implementada pelo gestor do fundo e a realocação para fundos de ações livres confere ao gestor maior liberdade de movimentação dos ativos da carteira, sem trazer nenhuma obrigatoriedade específica com determinado segmento da economia, proporcionando assim mitigar o risco do portfólio, reduzindo o risco de mercado do fundo. Já possuímos também na carteira fundo da SOMMA, gestora Credenciada no Instituto. Sendo oportuno, a Consultoria já sinalizou em parecer a importância de aumento de exposição em Renda Variável, com base no último relatório de fechamento mensal (março). A Consultoria nesse momento sinaliza, em seu parecer técnico, exposição ideal de 25%, com margem total para aumento em renda variável de 4,35% do PL, em torno de 8 milhões. Para buscar essa participação a estratégia migrar recursos do segmento renda fixa, principalmente atrelados a estratégia gestão duration, IMA-B e IRF-M, que vem apresentando retornos abaixo da média ao longo desses primeiros meses do ano direcionado para Small e Ações Livres aqui já mencionados. Assim, com base nos pareceres e debates acima consignado: 1. os recursos do segmento small caps em carteira serão realocados. O aporte existente no fundo MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES será redirecionado para o fundo 4UM SMALL CAPS. 2. Com base na estratégia e orientações acima expostas, aporte de R\$4.200.000,00 no fundo analisado SOMMA FUNDAMENTAL e, ora foram analisados e aprovados. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada e encerrada a presente reunião 15:10h, eu Cátia da Silva Ferraz, na qualidade de Coordenador Técnico do comitê de investimento lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Mesquita/RJ, 08 de abril de 2024.

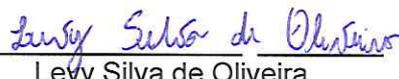
CATIA DA SILVA
FERRAZ:08047291
742

Assinado de forma digital por
CATIA DA SILVA
FERRAZ:08047291742
Dados: 2024.04.12 16:51:10
+03'00'

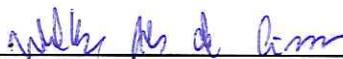
Cátia da Silva Ferraz
Mat. 80/003



Vanessa Dias Quirino
Mat. 9553-2



Levy Silva de Oliveira
Mat.6882-9
Membro



Wilker Alves de Lima
Mat. 9302-5