

PREVIGUABA

Instituto de Previdência dos Servidores
Públicos do Município de Iguaba Grande

ATA Nº 541 DE 26 DE ABRIL DE 2024

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e seis dias do mês de abril 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 MAG CASH FI RENDA FIXA LP 17.899.612/0001-60. Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 7º, III, a, onde estão os fundos com carteira formada por títulos públicos federais e títulos de emissores privados. O fundo tem como objetivo buscar superar constantemente a variação do CDI, sempre procurando os menores riscos nas operações que realiza, sem compromisso de concentração em nenhum fator em especial, observadas as limitações previstas no Regulamento do fundo e na legislação em vigor. Para atingir seus objetivos o fundo deverá manter, no mínimo, 80% da carteira em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço, excluindo estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira ou de renda variável. Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo vem superando o CDI em todas as janelas apresentadas. Em 2023, o fundo rendeu 103,09% do CDI. A taxa de administração do fundo é de 0,80% ao ano e possui taxa de performance de 20% sobre o que exceder 100% do CDI. As taxas estão acima das demais taxas praticadas pelo mercado. O fundo tem liquidez em D+1. Dado o nível atual da Taxa Selic (10,75%), com chance de permanecer elevada por mais tempo, e ainda entregando elevado retorno mensal, entendemos que a alocação em fundos que buscam superar o CDI é muito positiva, já que os fundos podem agregar retorno próximo ou acima da meta atuarial e controle da volatilidade por não ter o risco de sofrer com uma abertura da curva de juros. Com o início do ciclo de corte de juros e a sinalização por parte do Banco Central de continuar os cortes na próxima reunião, o CDI fica menos, mas ainda atrativo em comparação à outras classes de ativos de renda fixa e variável. Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do PREVIGUABA na busca de um retorno adicional ao CDI. 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 abril 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.

MAG CASH FI RENDA FIXA LP

28/03/2024

17.899.612/0001-60

CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA

Custodiante
BANCO BTG PACTUAL S.A.

Taxa de Administração
0,80%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+1 du

Quantidade de Cotistas
10260

Patrimônio Líquido Fundo
1.000.959.013,04

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

Público Alvo
Investidores em geral

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos

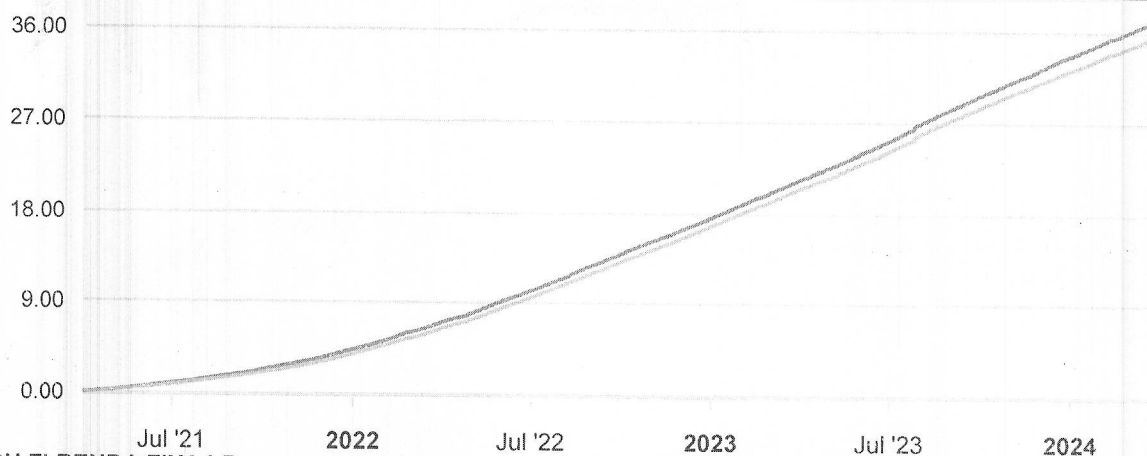
relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a
exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do
mercado doméstico ou risco de índices de preço.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR Mês	-
Fundo	0,90%	2,78%	2,78%	5,88%	12,87%	28,09%	37,32%	0,08%	
Benchmark	0,83%	2,62%	2,62%	5,54%	12,36%	27,28%	35,65%		

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

45.00



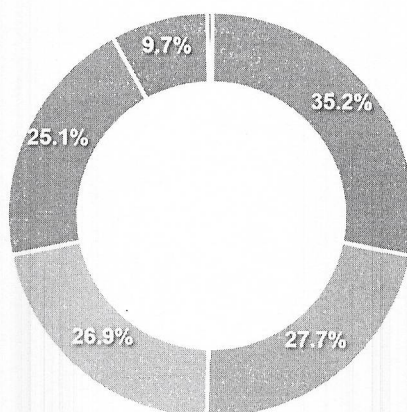


MAG CASH FI RENDA FIXA LP

17.899.612/0001-60

CARTEIRA DO FUNDO

Títulos Privados Valores a pagar/receber Operação
compromissada Ações Títulos Federais
Outros Derivativos



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Outros Valores a receber	190.992,88	28,12	Valores a pagar/receber	10/01/2024
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	184.687,52	27,19	Operação compromissada	10/01/2024
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	35.601,17	5,24	Títulos Federais	10/01/2024

VIBRA ON NM - VBRR3	28.336,20	4,17	Ações	10/01/2024
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	24.577,31	3,62	Títulos Federais	10/01/2024
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	22.738,09	3,35	Títulos Privados	10/01/2024
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	20.180,15	2,97	Títulos Privados	10/01/2024
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	20.101,01	2,96	Títulos Privados	10/01/2024
VALE ON N1 - VALE3	17.043,83	2,51	Ações	10/01/2024
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	16.405,07	2,41	Títulos Privados	10/01/2024

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

MAG CASH FI RENDA FIXA LP

17.899.612/0001-60

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 7º, III, a, onde estão os fundos com carteira formada por títulos públicos federais e títulos de emissores privados.

O fundo tem como objetivo buscar superar constantemente a variação do CDI, sempre procurando os menores riscos nas operações que realiza, sem compromisso de concentração em nenhum fator em especial, observadas as limitações previstas no Regulamento do fundo e na legislação em vigor. Para atingir seus objetivos o fundo deverá manter, no mínimo, 80% da carteira em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço, excluindo estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo vem superando o CDI em todas as janelas apresentadas. Em 2023, o fundo rendeu 103,09% do CDI.

A taxa de administração do fundo é de 0,80% ao ano e possui taxa de performance de 20% sobre o que exceder 100% do CDI. As taxas estão acima das demais taxas praticadas pelo mercado. O fundo tem liquidez em D+1.

Dado o nível atual da Taxa Selic (10,75%), com chance de permanecer elevada por mais tempo, e ainda entregando elevado retorno mensal, entendemos que a alocação em fundos que buscam superar o CDI é muito positiva, já que os fundos podem agregar retorno próximo ou acima da meta atuarial e controle da volatilidade por não ter o risco de sofrer com uma abertura da curva de juros. Com o início do ciclo de corte de juros e a sinalização por parte do Banco Central



de continuar os cortes na próxima reunião, o CDI fica menos, mas ainda atrativo em comparação à outras classes de ativos de renda fixa e variável.

Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do PREVIGUABA na busca de um retorno adicional ao CDI.

28 de março de 2024



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

