

PREVIGUABA

Instituto de Previdência dos Servidores
Públicos do Município de Iguaba Grande

ATA Nº 554 DE 02 DE AGOSTO 2024

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

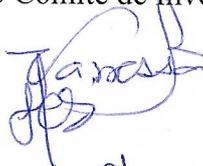
Aos dois dias do mês de agosto de 2024, às dezoito horas e dez minutos na sala do Gabinete da Presidência - do PREVIGUABA, situado na situado na Rua Altieres Mello dos Santos, 20 – Cidade Nova – Iguaba Grande/RJ, reuniu-se o Comitê de Investimentos, com a presença da Presidente do Comitê Rosana Aparecida, os membros Rogerio Maia, Flávia Canelas e Vanessa Ferreira. Recebemos da Empresa de Consultoria Mais Valia a análise do Fundo **PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I** - CNPJ: 37.322.097/0001-69. Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 9o. III onde estão os fundos de ações - BDR Nível I. O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, 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. Observando o gráfico acima, percebe-se a descorrelação do fundo com o Ibovespa, principal índice de ações do mercado brasileiro. Ao realizar investimentos no exterior, estamos expondo o patrimônio a outras economias, o que reduz o impacto de eventos econômicos locais na carteira. Além de amortecer os efeitos da economia local, a exposição a outros países pode proporcionar diversas oportunidades de investimento. O fundo tem mais de 900 cotistas e patrimônio superior a R\$ 30 milhões. Tem taxa de administração de 1,95% ao ano e não cobra taxa de performance. A taxa de administração está ligeiramente acima dos pares de mercado. A liquidez é em D+5. 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. As principais bolsas globais encerraram 2023 com retornos entre 20% e 30% (EUA, Europa e Japão), reforçando a importância da classe para a composição das estratégias ao longo do tempo, mesmo em ambientes voláteis e incertos. Vale notar que a bolsa americana já superou o patamar verificado no início do ciclo de aperto monetário e já está na vizinhança de suas máximas históricas. Entendemos que a classe de Renda Variável pode ganhar espaço ao longo de 2024, reflexo da mudança do ciclo monetário, além de reforçar sua posição como veículo de captura de valor de novas tecnologias. No entanto, seguimos com uma sugestão de alocação cautelosa para investimentos no exterior. Caso o Comitê de Investimentos do PREVIGUABA esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que é importante ter investimentos no exterior como forma de diversificação geográfica. Cabe ressaltar que nossa consultoria vem alertando para os riscos de exposição aos mercados externos, diante do intrincado cenário macroeconômico global, por meio de vídeos e cartas econômicas, sugerindo reduzir ou zerar a exposição a esses mercados. Entretanto, adicionalmente, a análise da Equipe PREVIGUABA deve considerar se vale a pena entrar em um mercado acionário que apresenta valorização atual acima de seus níveis máximos históricos, ou seja, "está nas máximas" e, em

nossa opinião, em desacordo com o cenário macroeconômico mundial. Sugerimos aguardar para buscar essa diversificação e exposição ao risco de mercado acionário americano. 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, 02 de agosto de 2024.

Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Presidente do Comitê de Investimento.



Vanessa da Silva Ferreira dos Santos – Secretária



Flávia Canelas – Membro Comitê de Investimento.

Rogério Maia Vieira – Membro Comitê de Investimento.



PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

37.322.097/0001-69

CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

LTDA
Gestão

PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Custodiante

BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração

1,95%

Taxa de Performance

Não Possui

Disponibilidade de Resgate
D+5 du

de investimento.

Quantidade de Cotistas

931

Patrimônio Líquido Fundo

33.931.518,24

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução

Artigo 9º, Inciso III

Benchmark

Global BDRX

Público Alvo

Investidores em geral

Classificação

ANBIMA

Ações Livre

Política de Investimento

Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades disponíveis nos

mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento.

	Ano	3M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês		
Fundo	4,64%	22,70%	8,37%	25,34%	31,21%	45,75%	7,28%	4,80%
Benchmark	7,32%	25,07%	12,29%	28,62%	37,90%	58,29%	34,06%	
IBOVESPA	-3,04%	-9,01%	-5,37%	-4,11%	12,70%	9,65%	-1,95	

De 01/06/2021 a 31/05/2024

40.00



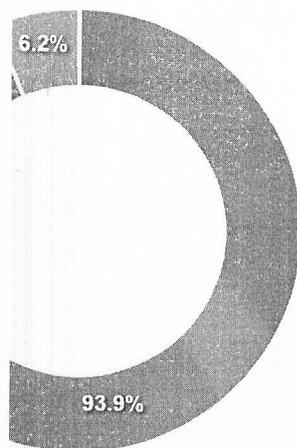
PLURAL FI AÇÕES
37.322.097/0001-69

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]

CARTEIRA DO FUNDO

Brazilian Depository Receipts
Operação comprom
Valores a pagar/receber



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
MICROSOFT CORPORATIO - MSFT34	2.354,26	9,02	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
JPMORGAN CHASE & CO - JPMC34	1.933,45	7,41	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
AMAZONCOM, INC - AMZ034	1.871	7,17	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
META PLATFORMS, INC - MITA34	1.776,45	6,81	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1.751,94	6,71	Operação compromissada	13/11/2023
JOHNSON & JOHNSO - JNJB34	1.718,67	6,59	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
CONOCOPHILLIPS - CPH34	1.569,62	6,01	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
ALPHABET INC - GOGL34	1.539,01	5,90	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
APPLE INC - AAPL34	1.391,92	5,33	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023
WALMART INC - WALM34	1.298,06	4,97	Brazilian Depository Rece...	13/11/2023

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

PLURAL FI AÇÕES

37.322.097/0001-69

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 9º III onde estão os fundos de ações - BDR Nível I.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, 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.

Observando o gráfico acima, percebe-se a desconexão do fundo com o Ibovespa, principal índice de ações do mercado brasileiro. Ao realizar investimentos no exterior, estamos expondo o patrimônio a outras economias, o que reduz o impacto de eventos econômicos locais na carteira. Além de amortecer os efeitos da economia local, a exposição a outros países pode proporcionar diversas oportunidades de investimento. O fundo tem mais de 900 cotistas e patrimônio superior a R\$ 30 milhões. Tem taxa de administração de 1,95% ao ano e não cobra taxa de performance. A taxa de administração está ligeiramente acima dos pares de mercado. A liquidez é em D+5.

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.

As principais bolsas globais encerraram 2023 com retornos entre 20% e 30% (EUA, Europa e Japão), reforçando a importância da classe para a composição das estratégias ao longo do tempo, mesmo em ambientes voláteis e incertos. Vale notar que a bolsa americana já superou o patamar verificado no início do ciclo de aperto monetário e já está na vizinhança de suas máximas históricas. Entendemos que a classe de Renda Variável pode ganhar espaço ao longo de 2024, reflexo da mudança do ciclo monetário, além de reforçar sua posição como veículo de captura de valor de novas tecnologias. No entanto, seguimos com uma sugestão de alocação cautelosa para investimentos no exterior.

Caso o Comitê de Investimentos do PREVIGUABA esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que é importante ter investimentos no exterior como forma de diversificação geográfica. Cabe ressaltar que nossa consultoria vem alertando para os riscos de exposição aos mercados externos, diante do intrincado cenário macroeconômico global, por meio de vídeos e cartas econômicas, sugerindo reduzir ou zerar a exposição a esses mercados. Entretanto, adicionalmente, a análise da Equipe PREVIGUABA deve considerar se vale a pena entrar em um mercado acionário que apresenta valorização atual acima de seus níveis máximos históricos, ou seja, "está nas máximas" e, em nossa opinião, em desacordo com o cenário macroeconômico mundial. Sugerimos aguardar para buscar essa diversificação e exposição ao risco de mercado acionário americano.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP