

Ata da 19ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos/2024

Aos dezenove dias do mês de junho de 2024 às 10:00 horas reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos para reunião ordinária. Fizeram-se presentes os membros Juliana de Lima Silva Rodrigues (Presidente do Comitê), Jhawa Memelli de Moura, Eliane Santana Tavares e Rodrigo Garcia Giori, Raissa Mombrini Portela Milfont e Ingrid Machado Costa. Ressalta-se que as atividades elencadas nesta ata estão diretamente ligadas ao rol de atividades desempenhadas pelo Comitê de Investimentos descritas no Plano de Trabalho do Comitê para o exercício de 2024. A pauta é **(i)** leitura e aprovação da ata da 18ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos; **(ii)** cadastramento de fundo, gestora e agente autônomo de investimento; **(ii)** assuntos gerais. Quanto ao **item (i)** a Presidente fez a abertura da reunião e a leitura da ata da 18ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos. Nada tendo os demais membros a acrescentar ou alterar a ata foi aprovada. Quanto ao **item (ii)** o membro Rodrigo informou aos demais que analisou a documentação do fundo QLZ MOS FIA, cnpj 29.045.353/0001-90, da gestora MOS Gestão de Investimentos LTDA, CNPJ 02.328.724/0001-94 e da Queluz Agente Autônomo de Investimentos LTDA, CNPJ 14.907.184/0001-82. O membro Rodrigo explicou que a documentação apresentada está de acordo com o Manual de Cadastramento do IPC e de acordo com a legislação. Quanto ao fundo informou que tem como política “investir em empresas listadas com sólidos fundamentos e preços descontados. Nossa política de investimentos se baseia em um criterioso processo de análise, estreito acompanhamento do dia a dia das companhias (visão de sócio) e sizing dinâmico das posições”. De forma geral tem as seguintes características:

Características

Investimento e Permanência Mín. (R\$):	100	Administradora:	BEM – DTVM (Bradesco)
Movimentação Mín. (R\$):	100	Gestora:	MOS Gestão de Investimentos Ltda
Cotização da Aplicação:	D+1	Custodiante:	Banco Bradesco S.A.
Cotização do Resgate:	D+8 (dc)	Auditor Independente:	KPMG
Liquidação do Resgate:	D+2 (du) da cotização	Público-alvo:	Público em geral
Taxa de Administração:	2,0% a.a. sobre PL	Classificação Anbima	Ações Livre
Taxa de Performance:	20% do que exceder o Ibovespa	Tributação	Classificação da Receita Federal: Fundo de Ações
Início do Fundo:	23-Mar-2018	Alíquota IR	15%
		Status	Aberto para aplicações

Sobre a rentabilidade do fundo o membro Rodrigo apresentou aos demais os seguintes dados extraídos do material de divulgação do fundo.

Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	IBOV	IPCA + Yield IMA-B 5+
2024	-3,6%	1,8%	1,1%	-8,3%	-0,5%								-9,5%	-9,0%	4,7%
2023	1,8%	-5,4%	-3,7%	5,8%	14,5%	14,6%	3,0%	-3,9%	-3,5%	-6,7%	14,5%	5,6%	38,8%	22,3%	10,6%
2022	7,0%	2,2%	5,4%	-10,1%	3,4%	-10,3%	3,6%	6,3%	0,2%	4,0%	-4,6%	-2,2%	3,0%	4,7%	11,3%
2021	-4,2%	-1,2%	-1,2%	6,1%	9,2%	1,7%	-7,5%	-5,4%	-9,1%	-9,1%	-2,8%	2,3%	-20,7%	-11,9%	14,8%
2020	0,5%	-11,9%	-30,2%	9,9%	6,2%	8,8%	8,4%	0,8%	-6,4%	-3,3%	13,1%	9,5%	-4,0%	2,9%	8,2%

Rentabilidade Histórica

	Rentabilidade Acumulada				Retorno Anualizado		Vol Anualizada		Sharpe		Sortino	
	No ano	1 ano	3 anos	5 anos	3 anos	5 anos	3 anos	5 anos	3 anos	5 anos	3 anos	5 anos
QLZ MOS FIA	-9,5%	11,9%	-5,4%	25,6%	-1,8%	4,7%	20,4%	25,9%	-0,49	0,01	-0,68	0,01
Ibovespa	-9,0%	12,7%	-3,3%	25,8%	-1,1%	4,7%	18,7%	26,0%	-0,53	0,01	-0,72	0,01
IPCA+Yield IMA-B5+	4,7%	9,6%	41,5%	66,7%	12,3%	10,8%						

Por fim, acrescentou ainda o já disposto no parecer da Lema Consultoria quando da análise do fundo: “O fundo QLZ MOS FIA encontra-se enquadrado com a Resolução nº 4.963/2021 e apresentou performance superior a maioria dos fundos de estratégia similar, disponíveis para aplicação do IPC. Portanto, entendemos que a aplicação no referido fundo pode ser considerada viável, no que se refere a diversificação dos investimentos, visualizando possibilidade de ganho no longo prazo”. Quanto a gestora MOS Gestão de Investimentos Ltda o membro Rodrigo explicou que foi fundada em março de 2007 com o nome de Bahema Gestão de Ativos, decorrente da participação societária que a Bahema S/A tinha na empresa. Em maio de 2010, a Gestora passou a se chamar Teorema e a Bahema deixou de ser acionista. Em outubro de 2020, a Gestora passou por uma importante reestruturação, com a mudança de sua composição acionária, de seu foco de atuação e de seu nome para MOS Gestão de Investimentos Ltda., adotando como nome fantasia, MOS Capital. Informou ainda que a MOS Capital possui Rating MQ3.br (bom) emitido pela Moody’s em 12/2023. Quanto ao patrimônio sob gestão informou que, conforme dados da Anbima referentes a janeiro/2024, é de R\$ 128,9 milhões de reais. O membro Rodrigo acrescentou ainda o disposto no parecer da Lema Consultoria: “No que tange a qualidade da gestora, a MOS Gestão de Investimentos apresenta requisitos técnicos suficientes atestados pelo tempo que atual em gestão de recursos e corpo técnico qualificado”. Quanto a Queluz Agentes Autônomos de Investimentos o membro Rodrigo informou aos membros que toda documentação está de acordo com a legislação, inclusive com registro ativo na Comissão de Valores Mobiliários. Quanto ao administrador do fundo explicou que se trata da BEM DTVM já cadastrada junto ao Instituto. Sendo assim, mediante as informações apresentadas, o Comitê aprova o cadastramento do fundo, gestora e distribuidor junto ao Instituto.

Quanto ao **item (iii)** inicialmente a Presidente informou aos demais que fez a inscrição do Instituto no 1º Prêmio Nacional de Investimentos da ANEPREM que será entregue no 3º Seminário Nacional de Investimento e Gestão Previdenciária da ANEPREM que ocorrerá nos dias 05 e 06 de agosto em Campo Grande – MS. Posteriormente a

Presidente chamou a atenção dos membros do Comitê referente as informações financeiras ou não produzidas pelo Comitê de Investimentos e disponibilizadas no site do Instituto que estão desatualizadas, tais como atas do Comitê, relatórios financeiros e APRs. Nesse sentido a membro Eliane informou que irá verificar todas as informações que faltam e junto com os demais membros irão atualizar o site. A Presidente complementou solicitando que os membros fiquem sempre de olho para que todas as informações pertinentes ao Comitê Investimentos estejam sempre atualizadas no site. Sobre a alocação deliberada pelo Comitê na última reunião a membro Eliane informou que foram adquiridos 953 títulos NTN-B, com vencimento em 2050, taxa de 6,14%, totalizando o valor de R\$ 4.099.728,39 (quatro milhões, noventa e nove mil, setecentos e vinte e oito reais e trinta e nove centavos). O membro Rodrigo informou aos demais que foi agendada reunião com o Itaú na data de 14/08/2024 para apresentação de produtos de investimentos. A membro Eliane informou aos demais que encaminhou para o email do Comitê a análise de renda variável realizada pela Consultoria Lema, análise está que inclui também a análise dos fundos Safra Multidividendos PB FIC Ações, CNPJ 02.097.252/0001-06 e o fundo Santander Ações Dividendos, CNPJ 13.455.174/0001-90, sendo a Lema favorável ao cadastramento de ambos os fundos e aporte no fundo Safra Dividendos. A membro Eliane colocou ainda que o relatório traz sugestão de realocação de recursos referente a fundos do Banco do Brasil. Sendo assim, o membro Rodrigo solicitou a membro Eliane que solicite toda a documentação dos administradores, gestores e dos fundos mencionados para análise e deliberação do Comitê quanto ao cadastramento junto ao IPC. Por fim, a Presidente sugeriu o cancelamento da próxima reunião, dia 26/06/2024, devido a viagem que ela e a membro Eliane estarão fazendo para o 57º Congresso Nacional da ABIPEM que será realizado entre os dias 26 e 28/06 em Belém do Pará. A sugestão foi acatada pelos demais. Sem mais a discutir, relatar ou deliberar, a Presidente encerrou a reunião e eu, Rodrigo Garcia Giori, lavro a presente ata que por mim será assinada juntamente com os demais membros desse Comitê, após leitura e aprovação na próxima reunião do Comitê de Investimentos. A reunião encerrou-se às 11:20 horas.

Raissa Mombrini Portela Milfont
Profissional Certificado – SPREV

Jhawa Memelli de Moura
Profissional Certificado - SPREV

Eliane Santana Tavares
Profissional Certificado - SPREV

Rodrigo Garcia Giori
Profissional Certificado - SPREV

Ingrid Machado Costa
Profissional Certificado - SPREV

Juliana de Lima Silva Rodrigues
Presidente do Comitê de Investimentos
Profissional Certificado - SPREV

