

Ata da 12ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos/2025

Aos dezesseis dias do mês de abril de 2025 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, Rodrigo Garcia Giori, Ingrid Machado Costa, Josiana Oliveira Simplicio, Raissa Mombrini Portela Milfont, Eliane Santana Tavares e Jhawa Memelli de Moura. 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 2025. A pauta é **(i)** reunião com representantes do Itaú (Matheus da Silva Fernandes e Vitor Bustamante); **(ii)** leitura e aprovação da ata anterior; **(iii)** cadastro de fundo, gestor e administrador; **(iv)** assuntos gerais. Quanto ao **item (i)** a Presidente fez a abertura da reunião e passou a palavra aos representantes do Itaú. Sr. Matheus agradeceu ao Comitê a oportunidade de estarem apresentado a Itaú Asset e seus produtos ao Comitê. Primeiro falou um pouco da gestora, destacando que se trata da maior gestora privada de recursos do Brasil. Posteriormente relatou sobre os cenários macroeconômico internacional e nacional, destacando principalmente a atual situação dos Estados Unidos em relação ao mundo. Em seguida apresentou 2 produtos de investimentos que julgou estarem mais aderentes a carteira atual do Instituto, sendo os fundos Itaú Institucionais Legend RF LP FICFI e Itaú Institucional Janeiro Renda Fixa LP FICFI. Relatou sobre as principais características dos fundos, sua composição de carteira e histórico de rentabilidade. Por fim, não havendo questionamentos por parte do Comitê, os representantes do Itaú mais uma vez agradeceram a oportunidade de estarem apresentando produtos do Itaú ao Comitê de Investimentos. Quanto ao **item (ii)** terminada a reunião com representantes do Itaú o Comitê continuou reunido para as demais deliberações. O membro Rodrigo fez a leitura da ata da 11ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos. Nada tendo os demais membros a acrescentar ou alterar a ata foi aprovada. Quanto ao **item (iii)** o Comitê analisou a documentação referente ao fundo MAG CASH Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa, CNPJ 17.899.612/0001-60, da gestora de recursos Mongeral Aegon Investimentos LTDA e do administrador do fundo BTG Pactual Serviços Financeira S/A DTVM. Quanto ao administrador a documentação enviada está de acordo com o que solicita a norma, inclusive o Manual de Credenciamento do Instituto. Mesmo constando na documentação o ato declaratório da CVM e autorização BACEN, o membro Rodrigo fez consulta no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM e Banco Central do Brasil – BACEN onde consta o BTG Pactual como instituição ativa. Entre os documentos analisados estão o ato constitutivo, cartão cnpj, QDD Anbima, certidões, rating, atos declaratórios CVM e BACEN, entre outros. Quanto a análise do gestor a documentação está conforme as normas e Manual de Credenciamento do Instituto. Conforme informações do site da gestora o Grupo Mongeral Aegon (Grupo MAG) tem mais de 185 anos de atuação no Brasil. O Grupo Aegon, parceiro do Grupo Mongeral no Brasil desde 2009, ocupa posições de liderança nos mercados da Europa, Ásia e Américas. Com sede em Haia, na Holanda, a Aegon está entre os 20 maiores grupos de seguros, previdência e investimentos financeiros do mundo. O patrimônio sob gestão é de R\$ 15.836.645.182,87, conforme informações da ANBIMA base dezembro de 2024. A

distribuição desses ativos está distribuída entre renda fixa (57,52%), multimercado (35,74%), ações (1,69%) e outras categorias (5,05%). O volume sob gestão originados especificamente de aplicações da própria Empresa ou do Grupo Econômico representa 23% do total gerido. Entre os documentos analisados pelo Comitê estão ato constitutivo, ato de declaratório CVM, certidões, QDD Anbima, relatório de rating, entre outros. O membro Rodrigo ainda consultou no site da CVM estando a gestora em situação regular. No BACEN não consta a Mongeral, pois ela é apenas uma gestora de recursos regulada e fiscalizada pela CVM. Quanto ao fundo o Comitê também analisou toda a documentação enviada, estando essa conforme. As principais características do fundo estão descritas no quadro abaixo:

RESUMO DO REGULAMENTO

CNPJ: 17.899.612/0001-60

Gestor: MONGERAL AEGON
INVESTIMENTOS LTDA

Custodiante: BANCO BTG PACTUAL S/A

Data de Início: 01/10/2014

Taxa de Administração: 0,80% a.a.

Taxa de Performance: 20% do que
excede 100% do CDI

Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021: Art. 7º, Inciso III, Alínea "a"

Política de Investimentos: o fundo aplica em títulos e valores mobiliários de renda fixa de baixo risco, por meio da compra de títulos emitidos por bancos com alto rating, além de operações estruturadas na bolsa de valores, sem risco direcional ou de crédito.

Administrador: BTG PACTUAL SERVIÇOS
FINANCEIROS S/A DTVM

Auditor: ERNST & YOUNG AUDITORES
INDEPENDENTES S/S LTDA.

Tipo de Fundo: Fundo de Renda Fixa

Disponibilidade dos Recursos: D+1

Benchmark: CDI

Além da análise realizada pelo Comitê foi solicitado a consultoria financeira do IPC, Lema, que realizasse a análise do fundo. A Lema analisou tópicos como enquadramento, análise qualitativa da gestão, carteira do fundo, risco e retorno e aderência a política de investimentos. Assim, após a análise a Lema emitiu a seguinte conclusão:

Apesar de resultados próximos aos demais fundos nas janelas mais curtas, seu histórico demonstrou a competitividade e a resiliência do fundo dentro do segmento de renda fixa referenciado DI.

Considerando o atual patamar da taxa de juros no Brasil, avaliamos que a estratégia adotada pelo MAG CASH apresenta potencial para apresentar rendimento em linha com a meta atuarial. Diante disso, recomendamos a realocação do montante atualmente investido no CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF (CNPJ: 23.215.097/0001-55), o qual corresponde a aproximadamente 3,11% da carteira, para o MAG CASH FI RF LP (CNPJ: 17.899.612/0001-60)

Sendo assim, após as análises do fundo, gestor e administrador pelo Comitê de Investimentos, e ainda, considerando a análise e conclusão emitida pela Consultoria Lema, decidiu o Comitê, por unanimidade, pelo cadastramento do fundo, gestor e administrador. Quanto a sugestão da Lema de realocação de recursos para o referido fundo, o Comitê irá proceder análise nas próximas reuniões. Quanto ao **item (iv)** a Presidente apenas informou aos membros que recebeu, no dia 11/04, a visita, sem agendamento, de um representante da XP Investimentos, senhor Gabriel. O mesmo apenas falou sobre a gestora XP e de forma geral sobre seus produtos e se colocou à disposição para uma reunião com o Comitê de Investimentos, que será marcada posteriormente. Posteriormente a membro Eliane informou aos membros que está procedendo a renovação do contrato de prestação de serviços da consultoria Lema. Por fim, a Presidente informou aos membros que na próxima semana (23/04) haverá a audiência pública de prestação de contas do IPC e solicitou aos membros que participem da reunião, tendo em vista que investimentos é parte da prestação de contas, não havendo, portanto, a reunião formal do Comitê. 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 11:30.

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

Josiana Oliveira Simplicio
Profissional Certificado - SPREV

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