



PREVDIB

Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA N° 011/2023

COMITÊ DE INVESTIMENTOS (PREVDIB-MS)

Aos dezessete dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e três às quatorze horas reuniram-se no Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Dois Irmãos do Buriti-MS, localizado na Rua Vicente Anastácio, 1881, Centro, na cidade de Dois Irmãos do Buriti - MS para uma reunião ordinária do comitê de investimento composto pelos senhores Marcos Savitraz, Pablo Rodrigues Gazote e Alexandre Ribeiro. O diretor financeiro, Pablo Rodrigues Gazote, iniciou dizendo que o IBOVESPA está operando a 124.288,57 pontos com projeção no Itaú BBA de chegar a 145 mil pontos em 2024, em seguida Pablo apresentou o fundo Plural Dividendos FI Ações, que é administrado pelo Banco Bradesco, e é gerido pela Plural Investimentos que já se encontra devidamente credenciada. Em seguida, o presidente Alexandre disse que realmente o momento é bom para realizar aportes na bolsa brasileira, e que temos que aproveitar o momento. Em seguida, Marcos questionou quais seriam as ações que compõe a carteira desse fundo de investimento, Pablo apresentou o documento que recebeu no qual compõe a carteira ações de empresas de renome nacional como Alos, Arezzo, Energisa, Itaú, Petrobras, Suzano, Vale, Vivara, entre outras, disse também que a carteira tem ações diferentes dos outros fundos de ações e que seria interessante para que se aproveite o crescimento do máximo possível de empresas, após discussões todos concordaram na aplicação de R\$ 750.000,00 no fundo de investimento "Plural Dividendos FI Ações", CNPJ sob o número 11.898.280/0001-13. Em seguida, Pablo disse que no mês de outubro a carteira teve uma rentabilidade negativa de 0,65%, ficando acumulada em 4,91%, e que a meta está acumulada em 8,19%, que novembro tem tido um desempenho muito bom, e que acredita que se assim permanecer a perspectiva é boa para a carteira do PREVDIB. Sem mais para o momento, o presidente Alexandre Ribeiro encerrou a reunião.



Marcos Savitraz

Representante do Conselho Curador
Certificação CPA-10 ANBIMA



Pablo Rodrigues Gazote

Gestor de Recursos do PREVDIB
Certificação CPA-10 ANBIMA



Alexandre Ribeiro

Diretor Presidente do PREVDIB/MS

PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES

11.898.280/0001-13

Resumo

Gestão: Genial Investimentos

Auditoria: EY

Administrador: BEM DTVM

Início:

Custodiante: Banco Bradesco

Resolução: Artigo 8º, Inciso I

Taxas

Taxa de Administração:

Índice de Performance:

Taxa de Performance:

Taxa de Resgate:

Carência:

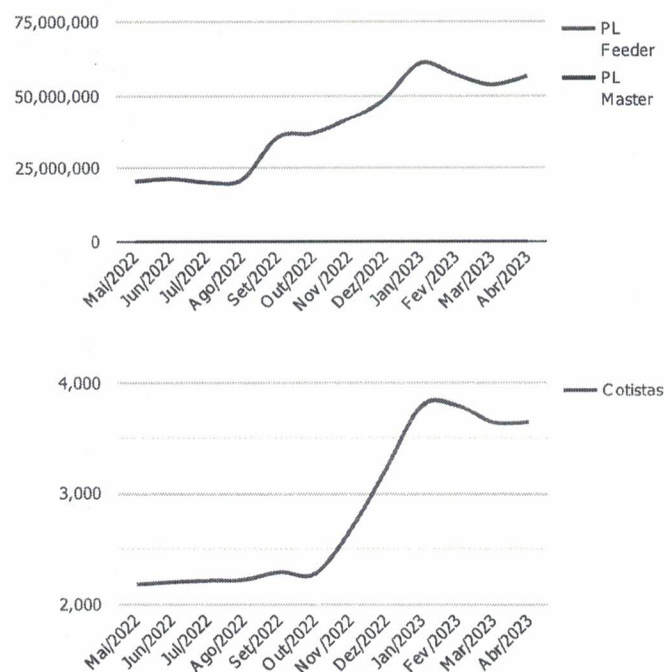
Benchmark: IBOVESPA

Público Alvo:

Investidor Qualificado:

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Mai/2022	2.181	20.425.394,50	
Jun/2022	2.201	21.338.648,68	
Jul/2022	2.216	20.173.600,86	
Ago/2022	2.222	21.065.123,97	
Set/2022	2.292	35.395.703,86	
Out/2022	2.276	36.737.723,44	
Nov/2022	2.671	41.703.894,41	
Dez/2022	3.222	48.980.467,38	
Jan/2023	3.794	61.098.640,64	
Fev/2023	3.798	57.313.937,05	
Mar/2023	3.640	53.807.017,03	
Abr/2023	3.643	56.779.977,55	



PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES

11.898.280/0001-13

Informações Operacionais

Depósito Inicial:

Conversão de Cota para Aplicação:

Movimentação Mínima:

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados:

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+3 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 10,50% em 13/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 144,46%

Número de dias com Retorno Positivo: 1617

Número de dias com retorno negativo: 1481

Mínimo Retorno Diário: -11,98% em 12/03/2020

Volatilidade desde o início: 19,86%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,78	-0,66	-4,33	-5,90	7,76	7,99	32,98
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	2,50	-4,83	-7,93	-10,00	-3,19	-12,16	40,79
IPCA + 5,19% A.A. (META ATUARIAL)	0,97	4,40	3,39	6,37	9,57	29,21	3,86

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES

11.898.280/0001-13

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos.

O Fundo tem também como objetivo aplicar em ações de empresas com histórico consistente ou com boas expectativas de distribuição de resultados através do pagamento de dividendos e/ou juros sobre capital próprio e que possuam grande potencial de valorização no longo prazo a partir de uma sólida análise fundamentalista. Na escolha das ações componentes da carteira do Fundo a Gestora levará em conta o histórico e perspectivas de cada empresa no que diz respeito a sua política de dividendos, bem como a expectativa de valorização da ação.

Rentabilidade:

A rentabilidade encontra-se acima de seu indicador de desempenho (Benchmark), em todos os períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração encontra-se em linha com fundos de estratégias semelhantes.

Risco:

Os principais riscos que o fundo incorre estão diretamente ligados a "mercado".

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 8º, Inciso I da Resolução CMN 4.963/2021**, não havendo impedimentos legais para aporte de recursos pelo RPPS (regulamento **v. 22/09/2022**).

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

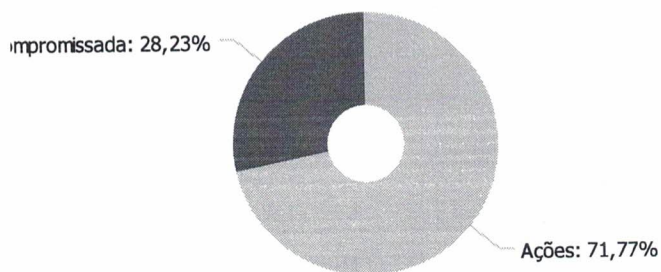
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES

11.898.280/0001-13

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

■ Ações	28.548,44
■ Operação compromissada	11.227,52



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2024	11.227,52	19,77
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	3.961,12	6,98
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	3.755,17	6,61
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	3.730,72	6,57
ITAUUNIBANCO FN N1 - ITUB4	3.557,24	6,27
VALE ON N1 - VALE3	3.456,61	6,09
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	2.856,62	5,03
KLABIN S/A UNT N2 - KLBN11	2.456,18	4,33
BRASIL ON NM - BBAS3	2.392,39	4,21
AUREN ON NM - AURE3	2.382,39	4,20

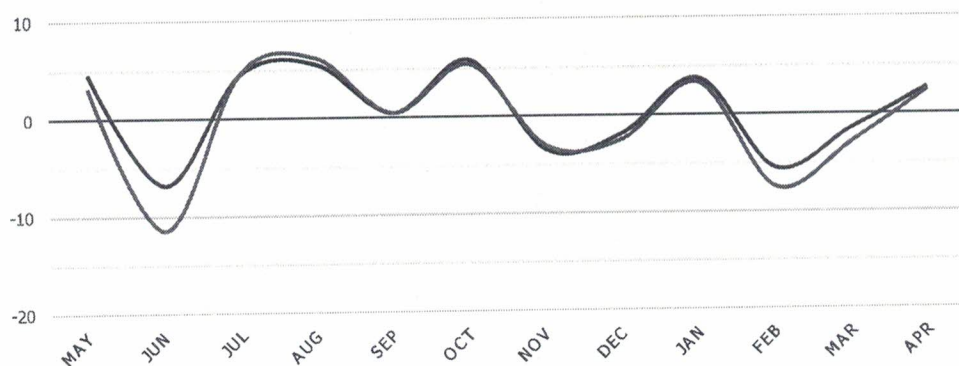
Total da Carteira: **31.014.827,67**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - DIVIDENDOS	0,00	0,00	AÇÕES - R\$ 734.186,81 - 2,3672%

PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES

11.898.280/0001-13

Rentabilidade



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,78	-0,66	-5,90	7,76	7,99	144,46	32,98		2,00
Ibovespa	2,50	-4,83	-10,00	-3,19	-12,16		40,79		

2022/2023	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	ANO	ACU
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,69	-6,84	4,60	5,55	0,47	5,87	-3,49	-1,85	3,83	-5,52	-1,48	2,78	-0,66	7,76
Ibovespa	3,22	-11,50	4,69	6,16	0,47	5,45	-3,06	-2,45	3,37	-7,49	-2,91	2,50	-4,83	-3,19

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	734.186,81	2,37	0,50	1,00	20,00	5.468.778,72

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 8.516.996,63 para novos investimentos no FUNDO.

PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES

11.898.280/0001-13

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de DOIS IRMÃOS DO BURITI

Cenário Econômico

Fundos de investimento de renda variável refletem a economia real, ou seja, os acontecimentos do dia a dia impactam os ativos presentes na carteira do FI diariamente.

Atualmente o segmento passa por momentos de volatilidade devido ao cenário político da economia doméstica, se tomando atrativo para a realização de preço médio em períodos de queda, visando que no longo prazo, poderá beneficiar o RPPS.

Segmento

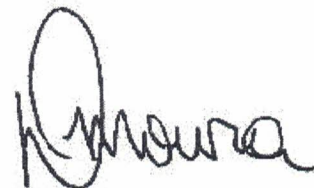
Fundo de Ações: Dividendos. Dividendos são uma pequena parcela do lucro líquido da empresa que é distribuída aos acionistas como forma de remuneração. Companhias que distribuem dividendos geralmente são consolidadas, estáveis e com potencial de crescimento no longo prazo. Portanto, esse tipo de ativo possui mais solidez em momentos de cenário econômico em queda.

Conclusão

O segmento é atrativo para o RPPS pois mantém a carteira diversificada em renda variável. Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento. Vale ressaltar que o fundo está aderente à política de investimentos do RPPS com margem para exposição em até **R\$ 5.468.778,72** no **Artigo 8º, Inciso I**.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de **Médio Prazo**.

São Paulo, 05 de junho de 2023



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Performance Fee Bruta no resgate a Pagar em 08/11/2023										
Performance Fee Provisória de Resgate a Pagar em 08/11/23										
Recibo Dvd 0,09 da G111 e 109,972 em 15/12/2023									(0,72)	0,00%
Recibo Dvd 0,16 da CCR03 e 578,000 em 30/11/2023									(7,21)	0,00%
Recibo Dvd 0,21 da PET04 e 299,100 em 21/11/2023									10.063,38	1,51%
Recibo Dvd 0,43 da CPFE3 e 98,724 em 28/12/2023									90.814,88	13,57%
Recibo Dvd 0,57 da PET04 e 299,100 em 15/12/2023									54.197,38	8,12%
Recibo Dvd 0,78 da CPFE3 e 155,305 em 29/12/2023									42.839,49	6,42%
Recibo Juros e Cap 0,02 da IT04 e 423,908 em 01/11/2023									148.892,33	22,31%
Recibo Juros e Cap 0,05 da IT04 e 723,807 em 30/11/2024									121.581,08	18,21%
Recibo Juros e Cap 0,05 da IT04 e 593,407 em 30/11/2024									7.481,57	1,12%
Recibo Juros e Cap 0,12 da IT04 e 895,207 em 30/11/2024									37.278,08	5,58%
Recibo Juros e Cap 0,19 da VV73 e 88,981 em 30/04/2024									48.070,46	7,29%
Recibo Juros e Cap 0,27 da IT04 e 404,508 em 30/04/2024									104.291,81	15,62%
Recibo Juros e Cap 0,37 da PET04 e 259,100 em 21/11/2023									18.577,49	2,88%
Recibo Juros e Cap 0,43 da VBB03 e 520,431 em 28/08/2024									108.934,00	16,32%
Recebimento de Resgate de Taxa de Adm. - CF Programado FIA									94.694,83	14,19%
Resgate Não Liquidado (Revolução TED) Rd. 04/08/2018									197.485,47	29,09%
Taxa de Administração - Distribuição pendente 04/2023									94,42	0,14%
Taxa de Administração - Distribuição pendente 05/2023									(2.478,89)	(0,37%)
Taxa de Administração - Unidária									(2,81)	0,00%
Taxa de Administração a Pagar em 31/12/49									(2,81)	0,00%
Taxa de Administração a Receber em 31/12/49									(1,82)	0,00%
Taxa de Administração Ref a Abril 22_lendo sem Selho_Distribuição Geral									(16.054,81)	(2,41%)
Tx Caudal Bruta a Pagar em 08/11/2023									(2,29)	0,00%
Venda de Ações D+1									18.417,10	2,80%
TOTAL									(281.057,29)	(42,10%)
Tesouraria									(5.021,59)	(0,75%)
Desafio									(8,13)	0,00%
Saldo em Tesouraria									(134,35)	(0,19%)
TOTAL									3.450.680,23	518,94%
Patrimônio									601.253,94	100,00%
TOTAL									144.527.158,47	8,40%
Total do Patrimônio										
Reestabilidade Aconselhada										
Indevider										
COVA										
IBOVESPA										
IBX										
Valor da Cota Bruta de Performance									2.524,89200	
Quantidade de Cotas (Líquida)									63.175,392	189,89200
Valor da cota unitária (Líquida)									2,524,89200	