

ATA DA 11 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS REALIZADA NO DIA 26 DE NOVEMBRO DE 2025.

Na data de 26 de novembro 2025, às 11:00 horas, reuniram-se na sala de reunião do MESQUITAPREV, os membros do Comitê: Arthur Almeida da Silva e Wilker Alves de Lima, sob a convocação da Coordenadora Técnica Cátia da Silva Ferraz e Victor Hugo, Assessor de Investimentos da Crédito e Mercado. A pauta desta reunião está voltada para o acompanhamento da performance da carteira de investimentos frente ao cenário econômico. Passa a registrar: 1. Pela Sra. Cátia foi ratificado o envio de Ofício nº 130/2025/ MESQUITAPREV à empresa de Consultoria de Investimentos, para análise da Carteira de Investimentos face ao volume de material enviado para análise. Com a palavra, o Sr. Victor Hugo ponderou que a carteira de investimentos se encontra com baixa exposição a riscos de mercado, e que diante do cenário econômico há oportunidades para ajustes refinados nas estratégias, sem aumentar demasiadamente a volatilidade da carteira, que vem mantendo retornos consistentes ao longo dos últimos meses e apresentando uma boa relação risco-retorno. No entanto, as divulgações recentes dos indicadores de inflação e do mercado de trabalho passaram a sinalizar um arrefecimento mais acentuado da economia brasileira. Diante desse contexto, sugeriu resgatar R\$ **8.000.000,00** (oito milhões de Reais) do fundo ITAU INSTITUCIONAL RESP. LTDA. FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI – CNPJ: 00.832.435/0001-00, devido a concentração de volume na estratégia passiva em CDI perder atratividade diante do cenário de queda da taxa Selic e, estrategicamente, redistribuir os recursos em fundo de Ações estratégia dividendos (maior estabilidade devido ser composto por ações de empresas maduras, com receitas previsíveis e baixo endividamento) e Renda Fixa Moderada (visando capturar um prêmio além do CDI, com baixa volatilidade). Recomendou, também, complementar a realocação sugerida com investimento em fundo estratégia BDR Nível I, diante do cenário doméstico ainda incerto, sendo prudente proteger o patrimônio contra oscilações oriundas de um quadro fiscal deteriorado, pois além de permitir o investimento em empresas globais, diversificando geograficamente e setorialmente, oferece proteção contra desvalorização cambial, sugerindo alocação também aumento na exposição dado o desempenho do AZ Quest Bayes Sistemático Ações que apresentou alta de 35% no ano e um histórico de Ibovespa +5% a.a. em 5 anos. Também o AZ Quest Bayes Long Biased, que acumula mais de 100% de retorno em cinco anos, mais de 150% do CDI, com demais sugestões abaixo:

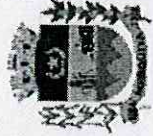
VALOR	CNPJ	APLICAR FUNDO
R\$ 2.000.000,00	-> 11.435.287/0001-07	MAG FIF RENDA FIXA
R\$ 1.000.000,00	-> 40.190.534/0001-42	4UM FIF AÇÕES BDR NÍVEL I
R\$ 1.000.000,00	-> 09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES
R\$ 2.000.000,00	-> 03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI
R\$ 1.000.000,00	-> 02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI

Seguindo esta orientação e considerando as lâminas e materiais enviados à plataforma, buscando espaço para alocação em ativos que proporcionem maior segurança e estabilidade, os membros deste Comitê deliberaram, por unanimidade, alocar da seguinte forma, demonstrando *a posteriori* a vantagem das realocações realizadas: **1.1.** o valor de R\$ **2.000.000,00** no fundo MAG RESP LTDA FIF RENDA FIXA (CNPJ: 11.435.287/0001-07) tem por objetivo superar, no longo prazo, o índice de referência



(CDI), mediante a alocação dos recursos em títulos de emissão do Tesouro Nacional, operações compromissadas lastreadas nesses títulos, e ativos de crédito privado de emissão bancária e emissores cias abertas de “baixo risco de crédito”. Baseados no princípio de não concentração de volume de recursos, solicitamos análise do referido fundo: o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI desde o início deste ano apresentou um retorno de 12,34% do fundo MAG RENDA FIXA, frente um retorno de 12,14% do fundo ITAÚ REFERENCIADO DI e um retorno de 12,07% do CDI. **1.2.** O valor de R\$ **500.000,00** no fundo 4 UM FIÇÕES BDR NÍVEL I dada a possibilidade de investimentos em empresas globais e boa performance conforme laminas anexas. **1.3.** O valor de R\$ **1.000.000,00** no fundo 4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES, que tem por objetivo proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital através da aquisição de ações de companhias abertas com boas perspectivas de distribuição de proventos, e que apresentam estabilidade de geração de caixa. Da análise do material, ficou demonstrado que o fundo apresentou retorno de 2,35% e o retorno acumulado desde o início do investimento do Mesquitaprev nesse fundo é de 45,86% frente a 43,41% do Ibovespa. Os ativos do Fundo possuem forte capacidade de geração de caixa e não precisam reinvestir todo o lucro em expansão, o que lhes permite distribuir parte consistente dos resultados. Além disso, ações de empresas com histórico sólido de dividendos tendem a apresentar menor volatilidade e maior resiliência em períodos de instabilidade econômica, atuando como um amortecedor para a carteira.; **1.4.** O valor de R\$ **1.500.000,00** no fundo BRADESCO PREMIUM RESP LTDA FIF RENDA FIXA REF DI; **1.5.** O valor de R\$ **1.500.000,00** no SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LTDA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI, de instituições que não compõem a carteira do Mesquitaprev, daí a relevância da diversificação e apresentam retornos em linha com o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI e com o benchmark CDI ao longo do ano. **1.6.** O valor de R\$ **1.500.000,00** no fundo AZ Quest Bayes, apresentou alta de 35% no ano e um histórico de Ibovespa +5% a.a. em 5 anos. Também o AZ Quest Bayes Long Biased, que acumula mais de 100% de retorno em cinco anos. Após apresentação e análise desses fundos o comitê de investimentos deliberou por direcionar valores para esses fundos buscando diminuir a concentração que há hoje no fundo do ITAÚ. Devolvida a palavra ao Sr Victor Hugo, o mesmo reiterou a orientação de investimento em **Títulos Público**, sendo o atual cenário uma oportunidade atrativa, tendo sido deliberado pelo Comitê a pesquisa quanto a corretora e melhor retorno no mercado. Pelas providências administrativas aprovadas pelos membros do comitê nesta ata. Finalizado todo o conteúdo e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a presente reunião 12:47h, eu Cátia da Silva Ferraz, na qualidade de Coordenador Técnico do comitê de investimento lavrei a presente ata, onde





Estado Do Rio De Janeiro
Prefeitura Municipal De Mesquita
MESQUITAPREV
Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Mesquita

lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Mesquita/RJ, 26 de novembro de 2025.

Cátia da Silva Fortes - Mat 80/003

Wilker Alves de Lima - Mat 9302-5

Arthur Almeida da Silva - 6200-6