



### ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA COMINV – 10/2023

Às 10 horas do dia quatorze de agosto de dois mil e vinte e três, na sede do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama – IBASMA, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos – COMINV, nomeados pelo presidente do IBASMA conforme Portarias nº 200/2020, nº 47/2022 e nº 37/2023, Rafael Ferreira Viana Dumas, diretor de administração e finanças e secretário desta assembleia, Mônica Souza dos Santos Costa, superintendente de previdência e Thayna Pacheco Coutinho, chefe de divisão de projetos previdenciários. Foi dado início a reunião com a fala do sr. Rafael apresentando a pauta da assembleia ordinária: a) leitura da ata anterior; b) leitura e análise do relatório mensal das aplicações financeiras do mês 07/2023; c) leitura e análise da carta mensal da empresa de consultoria Mais Valia referente ao mês 07/2023; d) análise e indicação de fundos para alocação de recursos disponíveis. Dando prosseguimento a reunião, a senhora Thayna, realizou a leitura da ata nº 09/2023, referente a reunião ordinária realizada no mês de julho, sendo realizada em sequência a leitura do resumo das movimentações realizadas no mês em questão. Na sequência, a senhora Mônica procedeu com a leitura da carta mensal elaborada pela Mais Valia Consultoria, onde foram apresentados os cenários atuais dos mercados nacional e internacional assim como as perspectivas para os próximos meses. Foi destacada a manutenção do desempenho positivo da carteira, mesmo que inferior se comparado aos meses anteriores. A senhora Thayná destacou o apontamento realizado na carta mensal, do possível remanejamento da carteira, dos fundos atrelados ao CDI, devido a redução da taxa de juros, indicando ser pauta da próxima carta. Por fim, foram apontadas sugestões ou não de investimentos nos segmentos de renda variável, renda fixa e investimentos no exterior. Prosseguindo para o próximo tópico, foi realizada a leitura e análise do relatório de investimentos referente ao mês 07/2023, disponibilizado mensalmente pela empresa Mais Valia Consultoria & Educação em seu site. Primeiramente foi destacada a posição total da carteira com data focal em 31/07/2023, estando ela com o total de R\$ 41.447.972,83, podendo analisar sua distribuição na tabela apresentada na primeira página do relatório, onde se destacam os fundos BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO e BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, representando 35,12% e 15,90% da carteira respectivamente. Continuando a análise, foi passada para a tabela de retorno da carteira de investimentos, onde observou-se o retorno mensal de 0,95%, correspondendo a R\$ 390.917,32, alcançando o retorno acumulado no ano de R\$ 3.840.858,64. Evidenciou-se que o retorno atingido no mês se manteve acima da meta estipulada para o mês, que era de 0,50%, podendo-se comprovar que, apesar de positivo, o desempenho foi inferior ao mês anterior, conforme apresentado na carta mensal. A senhora Mônica observou que o retorno acumulado no ano chegou a 10,89%, ante a meta de 5,76%, mantendo os resultados consideravelmente acima da meta. Continuando a análise do relatório, foram observados que, do rendimento total, as aplicações de renda variável apresentaram maior retorno percentual, sendo de 2,77%, o que corresponde a R\$ 43.692,28, os investimentos estruturados



apresentaram rendimento de 2,73%, correspondendo a R\$ 14.220,97, os investimentos do exterior possuíram retorno de 2,36%, correspondente a R\$ 24.851,53 e 0,81% da renda fixa, que correspondem a R\$ 308.152,54. Diante da leitura e dos pareceres dispostos no relatório, foi possível constatar que os recursos alocados obedecem aos limites da resolução CMN 4.963/2021 e da política de investimentos de 2023 do Instituto. Foi passada a palavra para quem quisesse fazer alguma observação ou apontamento, não havendo mais, passou-se para o próximo tópico, a análise e sugestão dos fundos para alocação dos recursos disponíveis. Antes de entrar no tópico seguinte, o senhor Rafael destacou que houve a realização do pagamento de cupons semestrais dos fundos BB PREVID RF TP XXI e CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF, no dia 15/08/2023. Nas contas do Banco do Brasil os valores foram de R\$ 35.996,63, na conta 8710-6, R\$ 11.238,35, na conta 21364-0, e R\$ 6.670,41, na conta 44448-0, já na conta 41-6 da Caixa Econômica Federal, o valor foi de R\$ 9.635,75, devendo ser reaplicados conforme análise posterior. Seguindo para a análise, levou-se em consideração as leituras realizadas até o momento, além dos relatórios e pareceres da consultoria. Devido as perspectivas apresentadas, assim como a constante indicação da Mais Valia Consultoria, foi de entendimento comum que a aplicação dos recursos disponíveis, deve ser realizada em fundos que possuem como benchmark o índice IMA-B, visto que em sua composição, estão presentes NTN-B de vários vencimentos, favorecendo o seu desempenho. Diante da constatação, e da existência de três fundos IMA-B na carteira de investimentos, sendo eles CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP, BB PREVID RF IMA-B TP e CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA, foram realizadas as análises pertinentes. Foi decidido, por unanimidade, a sugestão da aplicação dos recursos disponíveis nos fundos: CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 10.740.658/0001-93 e BB PREVID RF IMA-B TP – CNPJ: 7.442.078/0001-05, visto que são os que apresentaram os melhores rendimentos agrupados nos últimos meses, conforme apresentado no relatório. Foi dada a palavra para quem quisesse dela fazer uso, não existindo nenhum pronunciamento, encerrou-se a reunião, tendo sido por mim Rafael Ferreira Viana Dumas, lavrada a presente ata, lido este instrumento e assinado pelos que dela participaram.

Araruama, 16 de Agosto de 2023.

  
Rafael Ferreira Viana Dumas  
DAFIN

  
Mônica Souza dos Santos Costa  
SUPREV

  
Thayná Pacheco Coutinho  
DPP

