



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA COMINV – 11/2023

Às 10 horas do dia doze de setembro 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 08/2023; c) leitura e análise da carta mensal da empresa de consultoria Mais Valia referente ao mês 08/2023, o Boletim RPPS da Caixa Econômica Federal e a Carta Mensal do Banco Santander; d) análise e indicação de fundos para alocação de recursos disponíveis. Dando prosseguimento a reunião, o senhor Rafael, realizou a leitura da ata nº 10/2023, referente a reunião ordinária realizada no mês de agosto, sendo realizada em sequência a leitura do resumo das movimentações realizadas no mês em questão, onde evidenciou-se a aplicação total de R\$ 797.607,29 e o resgate de R\$ 63.541,14, referente ao pagamento de cupons semestrais dos fundos BB PREVID RF TP XXI e CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF, que foram reaplicados, estando presentes no valor apresentado anteriormente. Na sequência, a senhora Thayná seguiu 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 evidenciado que, apesar do resultado ruim do mês, o mesmo não foi suficiente para afetar a rentabilidade positiva acumulada até o momento. Foi destacado pelo senhor Rafael, o apontamento da redução da taxa SELIC em 0,5%, assim como a mudança apresentada no último boletim Focus, que apresentou elevação nas expectativas de inflação e o aumento no valor do dólar, o que pode mudar as perspectivas para os próximos meses. O senhor Rafael, apontou a disponibilização por e-mail do Boletim RPPS de Agosto 2023, apresentado pela Caixa Asset e a Carta Mensal Setembro 2023 disponibilizada pelo Santander Asset Management, ao qual puderam ler antecipadamente, dos quais corroboram com as informações apresentadas no relatório da consultoria. Após não haver mais observações e apontamentos, prosseguiu-se para o próximo tópico. Foi realizada a leitura e análise do relatório de investimentos referente ao mês 08/2023, disponibilizado mensalmente pela empresa Mais Valia Consultoria & Educação em sua plataforma online. Iniciando a leitura, foi destacada a posição total da carteira com data focal em 31/08/2023, no valor total de R\$ 43.276.337,08, sendo R\$ 42.067.891,56 relativo a investimentos e R\$ 1.208.445,52 referente a disponibilidades financeiras. Continuando a análise, foi passada para a tabela de retorno da carteira de investimentos, onde observou-se o retorno mensal de -0,27%, correspondendo a R\$ -114.147,42, ante a meta de 0,65% definido para o mês, chegando a um retorno acumulado no ano de R\$ 3.726.711,22. Conforme destacado na carta mensal da consultoria, é possível observar que o retorno total acumulado, se



mantêm acima da meta atuarial, ficando em 10,59% ante a meta acumulada de 6,45%. Prosseguindo na análise do relatório, foi possível observar que, do rendimento total apresentado no mês, os investimentos no exterior foram os únicos que apresentaram retorno total percentual positivo, na casa de 2,28%, o que corresponde a R\$ 24.516,12, os investimentos de renda fixa apresentaram rendimento de -0,17%, correspondendo a R\$ -64.604,32,. Os investimentos estruturados possuíram retorno de -0,52%, correspondente a R\$ -2.793,70 e -4,39% da renda variável, que correspondem a R\$ -71.265,52, evidenciando o exposto na carta mensal relativo ao fraco desempenho do IBOVESPA. Após finalização da análise e 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. Passou-se então para o próximo tópico, a análise e sugestão dos fundos para alocação dos recursos disponíveis. Levou-se em consideração as leituras dos relatórios apresentados e os pareceres da consultoria. Diante das perspectivas apresentadas, das incertezas pontuadas no âmbito nacional, considerando também a posição atual da carteira, e visando uma postura mais cautelosa diante das perspectivas, optou-se por realizar a aplicação em fundos que tenham como benchmark o CDI. Iniciou-se a avaliação dos fundos observando a posição diária apresentada no site da Mais Valia Consultoria, dos fundos já presentes na carteira o BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREV LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49, o CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP – CNPJ: 05.164.356/0001-84, BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREVIDENCIARIO – CNPJ: 13.077.415/0001-05 e o BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO – CNPJ: 35.292.597/0001-70, onde observou-se a paridade, até o momento, dos rendimentos apresentados. Visando aumentar a diversificação dos administradores e gestores da carteira, foi realizada a análise de fundos apresentados pela instituição BRADESCO, ao qual se encontra devidamente credenciada através do processo administrativo nº 353/2023. Após análise dos fundos CDI disponíveis na instituição, chegou-se a dois fundos de investimentos sendo eles: BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA – CNPJ: 03.256.793/0001-00 e BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI – CNPJ: 03.399.411/0001-90. Na comparação dos dois fundos, o segundo apresentou melhores resultados nos últimos meses, porém, a aplicação inicial mínima exigida (R\$ 10.000.000,00), se mostrou impeditiva no prosseguimento para a realização da aplicação. Seguiu-se então para a comparação do fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA com os demais fundos, utilizando a ferramenta disponibilizada no site da Mais Valia Consultoria, demonstrando que os resultados se mostram compatíveis com os outros fundos existentes. Em seguida a realização das análises e conclusões, sugerimos por unanimidade a aplicação dos recursos disponíveis no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA – CNPJ: 03.256.793/0001-00. Após a definição do fundo, foi dada a palavra para quem quisesse dela fazer uso. O senhor Rafael observou que haverá a realização da reunião do COPOM no dia 20/09, onde há uma perspectiva de diminuição da taxa SELIC, devendo refletir na carteira do Instituto e nas



análises realizadas pela consultoria em sua carta mensal. Não havendo mais nenhuma manifestação nem pronunciamento, encerrou-se a reunião, tendo sido por mim Rafael Ferreira Viana Daumas, lavrada a presente ata, lido este instrumento e assinado pelos que dela participaram.

Araruama, 12 de Setembro de 2023.



Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN



Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV



Thayná Pacheco Coutinho
DPP

