



### ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA COMINV – 14/2023

Às 15 horas do dia nove de novembro 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 10/2023; c) leitura e análise da carta mensal da empresa de consultoria Mais Valia referente ao mês 10/2023; d) análise e indicação de fundos para alocação de recursos disponíveis; e) assuntos gerais. Prosseguindo a reunião, a senhora Mônica sucedeu a leitura da ata nº 11/2023, referente a reunião ordinária realizada no dia 09 do mês de outubro. Em sequência, foi realizada a leitura do resumo das movimentações realizadas no mês de outubro, onde foi evidenciado o resgate de R\$ 1.914.032,48 e a aplicação total de R\$ 3.182.494,82, valores esses presentes no relatório mensal de investimentos, demonstrando que parte das sugestões de realocação, conforme sugestão da consultoria, e reunião extraordinária realizada no dia 24/10/2023, forma realizadas. Concluída a leitura, o senhor Rafael perguntou se as senhoras Mônica e Thayná haviam recebido a carta e o relatório mensal elaborado pela Mais Valia Consultoria por e-mail, enviado na semana anterior a reunião, sendo confirmado por ambas, onde pontuou que poderiam então se ater a pontos específicos da carta. Seguindo com a leitura, foram destacados os resultados mistos referentes a renda fixa no mês em questão, que devido a continuação da abertura da curva de juros, apresentaram baixo rendimento, tendo contraponto os fundos CDI, que estavam posicionados na defesa da carteira. Foi destacado também o baixo rendimento dos fundos de renda variável, sendo pontuado que a maioria das carteiras apresentou resultados ruins pelo terceiro mês consecutivo, porém, as que possuem diversificação superarão a meta atuarial devido a gordura acumulada ao longo do exercício de 2023. Prosseguindo a leitura, outro ponto destacado foi a desaceleração da inflação, estando o resultado geral convergindo para a meta estipulada para o ano de 2023, corroborado pelo boletim FOCUS, onde a expectativa há 4 semanas era de 4,86% e hoje é de 4,63%. Houve também a redução da expectativa do PIB para 2,89 ante os 2,92 apresentados anteriormente e a manutenção da SELIC em 11,75%. Passou-se então para os apontamentos realizados pela Consultoria quanto aos diferentes segmentos. Conforme posicionamento das últimas cartas, a consultoria continua sugerindo a migração dos ativos referentes atrelados ao CDI, devido a redução de juros da economia. Continuando a parte do segmento de renda fixa, a consultoria continua sugerindo a alocação em ativos atrelados aos títulos públicos, visto que apresenta um alinhamento com os interesses previdenciários de longo prazo, logo, continuam evidenciando a oportunidade de capturarem bons retornos com o fechamento da curva de juros, beneficiando ativos em fundo IMA. Foi apontado também que, devido o aumento gradativo




na posição em renda variável local é interessante, devido aos níveis atuais. Evidenciou-se também que a perda de apetite ao risco dos investidores estrangeiros está provocando volatilidade no mercado. Finalizando a carta, para os gestores que estão com menos apetite ao risco, aponta que ativos atrelados ao CDI, mesmo com os recentes cortes na taxa SELIC, continuam apresentando retorno acima superiores a meta para o ano. Finalizada a leitura, o senhor Rafael, perguntou se havia alguma observação ou apontamento a ser realizado, não havendo manifestação, passou-se para o próximo tópico. Deu-se início então a leitura e análise do relatório de investimentos referente ao mês de outubro de 2023, disponibilizado mensalmente pela empresa Mais Valia Consultoria & Educação em sua plataforma online. Inicialmente foi destacada a posição total da carteira com data focal em 31/10/2023, no valor total de R\$ 45.360.935,35, sendo R\$ 43.048.677,08 relativo a investimentos e R\$ 2.312.258,27 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 -0,61%, correspondendo a R\$ -265.621,76, ante a meta de 0,77% definido para o mês de outubro, chegando a um retorno acumulado no ano de R\$ 3.153.767,86. O retorno total acumulado no ano se encontra em 9,11%, se mantendo acima da meta atuarial acumulada de 7,94%. Continuando a leitura do relatório, foi evidenciado que as aplicações em renda fixa apresentaram um retorno de R\$ -161.815,38, representando -0,40%. Já a renda variável apresentou um retorno de R\$ -79.808,57, representando -5,13%, enquanto os investimentos estruturados apresentaram rendimento de R\$ -5.380,33, -1,04% e os investimentos no exterior R\$ -18.617,38, representando -1,75%. Finalizada a 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. Foi dada a palavra para quem quisesse fazer uso, não havendo manifestações, passou-se então para o próximo tópico, a análise e sugestão dos fundos para alocação dos recursos disponíveis, sendo eles: R\$ 523.654,64 na conta 44448-0, R\$ 150.000,00 na conta 21364-0 e R\$ 570.000,00 na conta 8710-6 todas do Banco do Brasil. Diante das leituras e perspectivas apresentadas, e visando manter uma posição mais conservadora, mantendo a defesa do rendimento da carteira, devido ao desempenho apresentado nos últimos meses, chegou-se ao consenso de que as aplicações deveriam ser realizados em fundos de renda fixa, aos quais apresentaram rendimentos mais favoráveis. Considerando as opções disponíveis, levou-se em consideração as indicações realizadas pela Consultoria Mais Valia no comunicado realizado por e-mail no fim do mês anterior, fundos DI e IRF-M, analisando o desempenho das aplicações nos meses anteriores, e o remanejamento realizado no fim de outubro e início de novembro, ficaram sugeridas os seguintes fundos para alocação dos recursos: BB PREVID RF IRF-MI TÍTULOS PÚBLICOS – CNPJ: 11.328.882/0001-35, que vem apresentado resultados melhores do que fundos IRF-M nos últimos três meses, além de seu retorno acumulado no ano estar 10,82% acima da meta, seguerimos também o fundo BB PREVID RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI – CNPJ: 7.111.384/0001-69, conforme indicação da consultoria para defesa da carteira e o fundo BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI – CNPJ:



03.256.793/0001-00, visto que o mesmo apresenta resultados próximos aos outros fundos DI presentes na carteira visando, além da diversificação dos gestores nos ativos da carteira. O senhor Rafael perguntou então se alguém gostaria de fazer algum apontamento ou observação, não havendo manifestações. o tópico em questão foi encerrado. Foi passado então para os assuntos gerais. O senhor Rafael aproveitando estar com a palavra, informou o recebimento do e-mail da consultoria informando sobre estar findando a análise e elaboração da Política de Investimentos do Ano de 2024, logo, será necessária a realização de uma reunião tendo esse como o tema principal, sendo concordado por ambas as senhoras Thayná e Monica. Foi dada a palavra então para quem quisesse dela fazer uso, não havendo mais manifestações, 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, 09 de Novembro de 2023.

  
Rafael Ferreira Viana Daumas  
DAFIN

  
Mônica Souza dos Santos Costa  
SUPREV

  
Thayná Pacheco Coutinho  
DPP

