



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA COMINV – 001/2024

Às 10 horas do dia quinze de janeiro de dois mil e vinte e quatro, 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 Daumas, 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. A reunião foi iniciada pelo senhor Rafael, com a apresentação da pauta da assembleia ordinária: a) leitura da ata anterior; b) leitura e análise da carta mensal da Consultoria Mais Valia e a carta mensal da 4UM Investimentos referente ao mês 12/2023; c) leitura e análise do relatório mensal de aplicações financeiras do mês 12/2023; d) análise e indicação de fundos para aplicação dos recursos disponíveis; e) assuntos gerais. Dando continuidade a reunião, a senhora Mônica realizou a leitura da ata nº 17/2023, realizada no dia 13 de dezembro de 2023. Após a leitura, o senhor Rafael perguntou se a senhora Mônica ou a senhora Thayná, possuíam algum apontamento a ser feito, sendo respondido negativamente por ambas. Prosseguindo, o senhor Rafael questionou se ambas as senhoras haviam recebido a carta mensal antecipadamente por e-mail, sendo respondido positivamente. A senhora Thayná então, realizou a leitura da carta mensal. Dos pontos existentes, foram evidenciados a reunião do COPOM realizada nos dias 12 e 13 de dezembro de 2023, onde a taxa de juros foi reduzida em 0,50%, chegando ao patamar de 11,75%. A senhora Thayna apontou que, conforme apresentado na carta e o que vem sendo noticiado, a expectativa é de novas reduções nas próximas reuniões. O senhor Rafael apontou que a próxima reunião será realizada no dia 30 e 31 de janeiro. Outro ponto de destaque evidenciado pela senhora Thayná, foi o desempenho do IBOVESPA no último pregão do ano, chegando a 134.185 pontos, logo depois de atingir no dia 27/12/2023 o maior patamar da história da bolsa de valores em 134.193 pontos, o que refletiu no bom desempenho das ações de renda variável local no mês de dezembro. Prosseguindo a leitura, também foi destacado o resultado do IPCA no ano de 2023, que fechou em dezembro com o resultado dos últimos 12 meses em 4,62%, o que o deixou dentro da meta definida para o ano. Outro ponto destacado na leitura foi o último boletim FOCUS, onde reduziu-se a expectativa do IPCA em 2024 para 3,90% e a taxa SELIC para 9,00%. Com relação ao mercado internacional, evidenciou-se que o mesmo ainda está em processo de estabilização. A senhora Thayná perguntou se alguém gostaria de se manifestar e realizar algum apontamento sobre o que foi lido até o momento, sendo respondido negativamente pela senhora Mônica e o senhor Rafael. Foi dada sequência na leitura, seguindo para a parte de investimentos. Iniciando com a renda fixa, evidenciou-se o apresentado anteriormente na carta mensal, com a redução da taxa SELIC, os ativos ligados ao CDI apresentarão cada vez menos rentabilidade, sendo interessante a aproveitar a rentabilidade acima da meta em parte do ano, e realizar a migração gradativa para outros tipos de ativos. Seguindo, foi apontada a redução da atratividade dos títulos públicos, mesmo que suas remunerações estejam acima



das metas atuariais. No segmento de renda variável, foi evidenciado que com a redução da taxa SELIC, a renda variável é beneficiada diretamente. No segmento exterior, ainda não são indicadas aplicações, até que haja o movimento de redução da taxa de juros das principais economias globais. A senhora Mônica indicou que a análise de fundos de renda variável local fosse intensificada, devido a política de investimentos e as perspectivas apresentadas nas últimas cartas, conforme vem sendo dito nas últimas reuniões, sendo concordado pelos outros membros. O senhor Rafael pediu a palavra e informou que solicitaria a análise da carteira de investimentos conforme política definida para o exercício de 2024, e informou que assim que a mesma estivesse pronta, enviaria por e-mail. Sem mais a destacar, foi passado para análise do Relatório Mensal de Investimentos de Dezembro de 2023. Iniciando a análise o senhor Rafael destacou o total da carteira, sendo de R\$ 49.593.612,25, composto por R\$ 47.918.729,58, referente aos investimentos e R\$ 1.674.882,67 relativo as disponibilidades financeiras. Prosseguindo a análise, evidenciou-se o rendimento de 2,25% no mês de Dezembro ante a meta de 0,83%, o que corresponde a R\$ 1.054.648,51, a senhora Mônica observou como sendo a terceira melhor no exercício, ficando atrás somente do mês de junho (2,34%) e novembro (2,59%). No acumulado do exercício a rentabilidade total foi de 14,46%, ante a meta de 9,38% para o exercício. Prosseguindo a análise, o senhor Rafael evidenciou os retornos por tipo de fundo de investimentos no mês de Dezembro de 2023. Os investimentos de renda fixa, demonstram retorno total de 2,06%, representando R\$ 895.972,39. No segmento de Renda Variável o retorno total demonstrado foi de 6,01%, representando R\$ 98.385,47. Os investimentos estruturados, possuíram retorno total de 3,82%, representando R\$ 20.912,87. Já os investimentos no exterior possuíram retorno total de 3,44% representando R\$ 39.377,78. Continuando a análise, o senhor Rafael destacou os resultados por segmento para o ano de 2023. A renda fixa possuiu retorno total de 11,63% ou R\$ 4.630.494,52, destacando-se os fundos CAIXA BRASIL IMA-B 5+ com 17,83% e o BB IMA-B 5+ com 16,55%. Na renda variável, os fundos possuíram retorno total de 19,88% ou R\$ 287.535,91, destacando-se os fundos CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO com 26,67% e o fundo BB DIVIDENDOS MIDCAPS com 25,86%. Os investimentos estruturados possuíram em 2023 o retorno total de 23,57% representando R\$ 115.469,18, destacando-se o fundo ITAU PRIVATE S&P500 com retorno de 33,07%. Os investimentos no exterior possuíram retorno de 40,71%, representando R\$ 342.863,33. O senhor Rafael apontou que, conforme acontece a cada trimestre, no relatório de investimentos estava disponível as diversas informações dos fundos, como as características e o perfil do fundo, o comparativo do desempenho do fundo ao longo do tempo, e a composição da carteira dos fundos, para análise. Dito isso, o senhor Rafael perguntou se havia algum posicionamento ou observação a se fazer. A senhora Mônica apontou que, conforme havia sido dito anteriormente, foi o primeiro ano que o Instituto bateu sua meta atuarial e de forma satisfatória. A senhora Thayná evidenciou que, conforme demonstrado no relatório, a meta foi atingida em 154,16%, demonstrando a ótima performance da carteira no ano. Sem mais manifestações, foi passado para o próximo tópico, análise e indicação de fundos para aplicação dos recursos disponíveis. O senhor Rafael abriu a



plataforma online da Mais Valia para que pudessem verificar o desempenho das aplicações no último dia disponível. Foi evidenciado que as aplicações dos segmentos de renda variável, investimentos no exterior e estruturados estão com variação negativa até o momento. Além deles os fundos da família IMA-B e IMA-B 5+ e os fundos IRF-M, também estão apresentando variação negativa. A senhora Thayná sugeriu que fossem realizadas aplicações em fundos de renda fixa, de forma a ter um melhor entendimento do posicionamento do mercado no ano de 2024, para depois serem realizadas aplicações em fundos de renda variável local, mesmo apontando que as variações negativas da renda variável local, propiciassem oportunidades de valorização futura. Diante do exposto e analisando as aplicações existentes na carteira, assim como seu desempenho até o momento, por unanimidade, ficou decidido a sugestão de aplicação no fundo BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 11.328.882/0001-35. Foi dada a palavra para quem quisesse realizar alguma observação, não havendo manifestações, passou-se para o próximo tópico. A senhora Mônica perguntou quando seria solicitada a análise da carteira de investimentos do exercício para que pudesse ser analisada. O senhor Rafael informou que até o fim do dia, enviaria o e-mail e precisaríamos aguardar a resposta, considerando que as últimas análises levaram aproximadamente de 10 a 15 dias para ficarem prontas, confirmando que assim que recebesse a resposta, enviaria o e-mail para leitura e análise dos outros membros e para o gestor de recursos. Esclarecido o assunto, 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, 15 de Janeiro de 2024.


Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN


Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV


Thayná Pacheco Coutinho
DPP

