



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA COMINV – 009/2024

Às 10 horas e trinta minutos do dia doze de abril 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 referente ao mês 03/2024; c) leitura e análise do relatório mensal de aplicações financeiras do mês 03/2024; d) análise e indicação de fundos para aplicação dos recursos disponíveis; e) assuntos gerais. Prosseguindo a reunião, a senhora Thayná realizou a leitura da ata nº 04/2024. Após realização da leitura, o senhor Rafael perguntou deu a palavra para quem quisesse realizar algum apontamento quanto a leitura, não havendo manifestações passou-se para o próximo tópico. O senhor Rafael realizou então a leitura da Carta Mensal do Mês de Março, sendo apontado que apesar do retorno negativo de alguns ativos, as carteiras de investimentos apresentaram retorno positivo no mês em questão. Foi destacada também a aceleração da subida da inflação em 0,83%, estando acima das expectativas do mercado. Outro ponto destacado, foi o resultado das contas do governo no mês de fevereiro sendo negativo em R\$ 58,4 bilhões, diferindo dos dados apresentados em janeiro, porém, o resultado já era esperado pelo mercado. A reunião do COPOM também foi ponto de foco da carta mensal, devido a redução da taxa básica de juros em 0,50 p.p., estando agora em 10,75% ao ano, deixando clara a intenção de um novo corte na próxima reunião. Outro ponto de destaque foi o último boletim Focus, trazendo uma leve redução na previsão do IPCA no fim de 2024 em 3,75%, a previsão da taxa SELIC se manteve em 9,00%, um leve aumento no câmbio de 4,93 para 4,95% e um uma melhoria no resultado do PIB estando a previsão em 1,89%. Finalizando a carta, considerando as recomendações, os ativos ligados ao CDI, apesar da baixa do taxa básica de juros, apresentarão rentabilidade adequada em direção as metas atuariais. Se manteve a recomendação da redução da posição dos ativos de renda fixa mais longos e sua aplicação em ativos fixados ao CDI e em IRF-M1 e IDKA2, que sofrem menor oscilação do mercado. Outra recomendação são as rentabilidades interessantes das NTN-B, sendo destacado que os níveis atuais superam a maioria da metas atuarias e reduzem a volatilidade das carteiras. No segmento de renda variável, apesar do resultado negativo no mês de março, continua o entendimento de que a redução da taxa SELIC e uma sinalização de redução dos juros americanos acabem beneficiando a renda variável, tornando o momento extremamente interessante para construir uma posição. No segmento do exterior, fica recomendada a redução da exposição aos mercados acionários americanos por estarem em seus níveis históricos de alta e diante dos cenários macroeconômicos e inflações persistentes nas economias centrais. O senhor Rafael finalizou a leitura sugerindo que



conforme diz na carta, o vídeo no canal do Youtube da consultoria possa ser visto para melhor entendimento da posição da Mais Valia. Findada a leitura da carta mensal e sem manifestações, passou-se para a leitura e análise do relatório mensal dos investimentos do mês de março. Iniciando a análise, foi evidenciada a posição total da carteira, estando com o montante de R\$ 54.497.887,60, dividindo-se em R\$ 1.619.890,91 relativo as disponibilidades financeiras e R\$ 52.877.996,69 relativo aos investimentos. Outro ponto evidenciado na análise da carteira foram as aplicações realizadas no mês de março, apresentado o total de R\$ 2.576.365,94, conforme consta no relatório. A senhora Tahyná destacou o resultado apresentado na carteira no mês em questão, tendo retorno de 0,45% ante a meta de 0,54%, o que representa R\$ 238.089,67 e um retorno acumulado de R\$ 678.870,46. O resultado total da carteira atingiu 1,35% ante a meta de 2,59% estipulada para o período. Continuando a análise observou-se que os ativos de renda fixa apresentaram um retorno total de 0,35%, representando R\$ 168.843,68. A senhora Mônica destacou que os fundos IMA-B5+, foram os únicos que apresentaram rendimento negativo no mês de Março, reforçando o ponto da Consultoria de diminuição da posição desses tipos de fundo. Seguindo para renda variável, os ativos apresentaram retorno de 0,69%, representando R\$ 12.895,61, sendo o fundo BB Seleção Fatorial Fic Ações, o único a apresentar rendimento negativo no período. No segmento de Estruturados, os ativos apresentaram retorno de 2,55%, representando R\$ 15.291,17 e os Investimentos no exterior retorno de 3,01% representado 40.059,21. O relatório também apresentou os resultados dos ativos do primeiro trimestre de 2024, apresentado retorno total de R\$ 678.870,46. A senhora Mônica destacou que no trimestre os fundos de renda variável apresentaram retorno acumulado negativo de -1,63%, com exceção dos fundos BB Dividendos Midcaps Fic Ações e o Caixa Brasil Ações Livre Quantitativo, e os investimentos no exterior apresentando retorno acumulado de 15,78% no trimestre. Findada a análise, pode-se confirmar que os fundos presentes na carteira estão em conformidade com a legislação normativa dos RPPS, estando dentro dos limites definidos nos artigos da resolução 4.963/2021. Após finalização da leitura e análise da carteira no mês 03/2024, foi dada a palavra para quem quisesse fazer uso, não havendo manifestações foi passado para o próximo tópico. Passando para a indicação de fundos para aplicação dos recursos disponíveis. Considerando as sugestões e os apontamentos da consultoria nas leituras realizadas até o momento, e considerando manter uma posição mais conservadora, por unanimidade foi sugerida a realização de aplicações em fundos de renda fixa, sendo eles CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA – CNPJ: 10.740.670/0001-06, que vem performando em paridade com o fundo de mesmas características do Banco do Brasil porém com menor volume de aplicações, e/ou CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 05.164.356/0001-84 e/ou BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49. Realizadas as sugestões, passou-se para o último tópico, assuntos gerais. O senhor Rafael perguntou se alguém gostaria de fazer algum apontamento ou observação sobre tudo o que foi apresentado até o momento. A senhora Thayná pediu a palavra e questionou sobre as movimentações sugeridas pela consultoria no remanejamento da



carteira e que haviam passado pelo comitê na reunião anterior sendo levadas para a deliberação do conselho administrativo. O senhor Rafael informou que algumas sigestões haviam sido aceitas e já realizadas e outras não foram aceitas. Na renda fixa o resgate total do fundo BB IMA-B 5+ fora aceito assim como a aplicação de R\$ 3,5 milhões no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP e a diferença de R\$ 2.246.926,09 no fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO. Também m foi aceita a sugestão do resgate total do fundo CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP e a aplicação no fundo CAIXA BRASIL IRFM-1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA sendo o total da operação o valor de R\$ 1.856.092,23. Na renda variável as duas sugestões de resgate total dos fundos BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR Nível I e CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR Nível I não foram aceitas, adonta a postura de ir analisando o desempenho dos fundos para uma movimentação futura, já que eles vinham apresentando bom desempenho. Nos fundos de ações e multimercado, a sugestão do resgate total do fundo CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES foi aceita, assim como o valor de resgate ser aplicado no fundo CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA, porém, o resgate se daria em D+27, logo, a aplicação não fora realizada ainda. Outra sugestão aceita foi o resgate total do fundo BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO e aplicação no fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO, sendo a operação realizada no valor de R\$ 194.001,62. A última sugestão de resgate total do fundo ITAU PRIVATE S&P500 BRL FIC MULTIMERCADO também não foi aceita, sendo adotada a mesma postura dos fundos BDR Nível I, de observar seu desempenho no decorrer do tempo, já que também estava apresentando um bom desempenho. A senhora perguntou se as sugestões que haviam sido aceitas já haviam sido realizadas, sendo confirmado pelo senhor Rafael. O senhor Rafael então perguntou a senhora Thayná se havia sanado seu questionamento, sendo respondido de forma positiva por ela. Foi dada a palavra então para quem quisesse dela fazer uso, não havendo 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, 12 de Abril de 2024.

Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Thayná Pacheco Coutinho
DPP

