



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA COMINV – 012/2024

Às 10 horas e trinta minutos do dia treze de maio 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 04/2024; c) leitura e análise do relatório mensal de aplicações financeiras do mês 04/2024; d) análise e indicação de fundos para aplicação dos recursos disponíveis; e) assuntos gerais. Prosseguindo a reunião, a senhora Mônica realizou a leitura da ata nº 09/2024, referente a reunião realizada no mês anterior. Finalizada a leitura, o senhor Rafael perguntou se havia algum apontamento ou observação a ser realizado quanto a leitura. A senhora Thayná e a senhora Mônica responderam que não. Foi passado então para o próximo tópico. A senhora Thayná realizou a leitura da Carta Mensal do Mês de Abril, sendo evidenciada a mudança no cenário dos juros globais trazendo instabilidade para os mercados, fazendo com que o desempenho dos investimentos no mês de abril fosse ruim. Outro ponto evidenciado foram os dados divulgados pelo IBGE quanto ao resultado da inflação, que se apresentou em 0,16%, ficando abaixo da expectativa do mercado de 0,25%. Foi destacado também as informações divulgadas do IPCA-15, considerado uma prévia da inflação, apresentado queda em seus resultados, o que aponta para um forte crescimento da economia, podendo influenciar as decisões do Banco Central em relação a redução dos juros. Considerando as sugestões e apontamentos quanto as classes de investimentos, foi destacado o apontamento quanto aos investimentos atrelados ao CDI estarem ganhando fôlego e podendo superar a meta atuarial, muito devido a dúvida quanto a manutenção da redução da taxa de juros brasileira e o corte de juros norte-americano. Ficou a sugestão da redução da posição da carteira de ativos mais longos e investir em CDI e IDKA 2, que tendem a sofrer menos oscilações. Outro apontamento é quanto as NTN-B que estão apresentando remunerações interessantes, destacando que os níveis atuais superam os níveis atuais das metas atuariais. No segmento de renda variável, apesar dos resultados negativos, foi reforçado que o momento é interessante para construir uma posição gradual e aproveitar a baixa da bolsa. No segmento exterior, foi destacada a cautela, devido ao início do processo de corte de juros. Após realização da leitura, foi dada a palavra para quem quisesse fazer uso. Não havendo manifestações, foi passada para a leitura e análise da carteira de investimentos do mês de abril. Iniciando a análise, foi observada a posição total da carteira, estando com o valor de R\$ 55.932.444,94 sendo composto de R\$ 52.621.357,42 relativos aos investimentos e R\$ 3.311.087,52 relativos as disponibilidades financeiras. Analisando os ativos da carteira, foi observado que o fundo BB IMA-B continua representado o maior percentual de



investimentos na carteira, representando 20,53%, seguido do fundo BB PERFIL, representando 16,42% da carteira. A senhora Mônica observou que as movimentações realizadas no mês anterior, realizando o resgate total dos fundos IMA-B 5+ da Caixa e do Banco do Brasil, mexerem um pouco com os percentuais de composição da carteira, podendo ser observado no gráfico de distribuição por benchmark, onde o CDI, que no mês de março representava 10,44% da carteira, em abril representam 20,25%. Analisando a rentabilidade da carteira, foi observado o resultado negativo destacado na carta mensal, tendo retorno total de -0,49%, representando R\$ 256.639,18 negativos, ante a meta de 0,80% definida para o mês. Analisando a meta acumulada, foi possível observar o retorno da carteira 0,85% que representam R\$ 422.231,28, ante a meta de 3,41%. A senhora Thayná pontuou que na tabela presente, é possível observar os remanejamentos realizados no mês, onde é demonstrado o resgate total de R\$ 7.603.018,32 e a aplicação de R\$ 7.603.018,41. Analisando as aplicações por segmento foi possível observar que os rendimentos de renda fixa, apresentaram retorno total de -0,25%, representando R\$ 121.315,17 negativos. A senhora Tahyná pontou que pode ser vistas as movimentações realizadas no mês anterior, onde os fundo IMA-B 5+ estão com os saldos zerados, e aplicações nos fundos BB FLUXO, BB PREFIL e CAIXA BRASIL IRF-M1. O senhor Rafael destacou que os fundos IMA-B presentes na carteira, foram os que apresentaram menor resultado no mês. No segmento de renda variável, os investimentos apresentaram o resultado de -4,81%, representando R\$ 89.861,45 negativos, onde todas as aplicações apresentaram resultado negativo. No segmento de estruturados houve o retorno de -2,56%, representando R\$ 15.712,95 negativos. A senhora Mônica apontou o resgate total do fundo BB ALOCAÇÃO MULTIMERCADO, estando agora com o saldo zerado. Passando para os investimentos no exterior apresentaram rendimento de -2,17% representando R\$ 29.749,61 negativos. O senhor Rafael pontuou que, conforme apontado em carta mensal, é possível ver que dos 29 fundos que compõem a carteira, somente 11 apresentaram resultados positivos, ficando os fundos de renda variável com os piores resultados. Finalizada a análise, foi possível notar que a carteira apresentou números que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da resolução 4.963/2021. Foi dada a palavra para as senhoras Thayná e Mônica para realizar qualquer apontamento, onde as mesmas manifestaram de forma negativa, dizendo que tudo estava bem claro. Foi passada então para a escolha dos fundos para aplicação dos recursos disponíveis. Aberta a discussão, a senhora Mônica pontuou que conforme foi apontado na carta, e como pôde ser visto no relatório mensal, seria interessante manter a postura mais conservadora quanto aos investimentos, visto os últimos resultados demonstrados. A senhora Thayná e o senhor Rafael concordaram com o apontamento realizado. Diante dos apontamentos e considerando as leituras realizadas da carta mensal e do relatório de investimentos, além das indicações das últimas cartas enviadas pela Mais Valia Consultoria, foi decidido por unanimidade a indicação dos fundos BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49, e/ou BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 13.077.415/0001-05 e/ou BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS



FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 07.111.384/0001-69. Finalizada o último tópico, foi passado para os assuntos gerias. O senhor Rafael perguntou se alguém gostaria de realizar algum apontamento ou observação, sem manifestações e estando com a palavra o senhor Rafael informou que seria necessário o credenciamento das instituições distribuidoras dos fundos que o IBASMA já possui recursos aplicados e para as instituições que vierem a ser aplicados futuramente. Como fora realizado na última reunião, algumas instituições já passaram pelo processo de credenciamento, logo, as instituições BANCO BRADESCO S.A. - CNPJ: 60.746.948/0001-12, BANCO SANTANDER – CNPJ: 90.400.888/0001-42 e a GRID AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ: 17.203.539/0001-40, que são distribuidoras de fundos da carteira, também passarão por credenciamento. As senhoras Mônica e Thayná responderam positivamente. Após finalizado tópico, foi dada a palavra para quem quisesse 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, 13 de Maio de 2024.

Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Thayná Pacheco Coutinho
DPP

