



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA COMINV – 017/2024

Às 14 horas do dia dez de julho 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 06/2024; c) leitura e análise do relatório mensal de aplicações financeiras do mês 06/2024; d) análise e indicação de fundos para aplicação dos recursos disponíveis; f) assuntos gerais. Dando continuidade a reunião, a senhora Mônica realizou a leitura da ata anterior. Findada a leitura, o senhor Rafael perguntou se havia alguma observação ou apontamento a ser feita, sendo respondido negativamente por ambas as senhoras, sendo passado para o próximo tópico. A senhora Thayná realizou a leitura da Carta Mensal relativa ao mês de Junho, evidenciando os efeitos da volatilidade do mercado no mês com a renda fixa apresentando resultados mistos, os fundos de renda variável apresentando resultados levemente positivos, mas estando com resultado acumulado negativo no ano e ois investimentos no exterior fechando mais um mês com forte alta. Outro ponto destacado foi a elevação do IPCA em 0,46% após meses de indicativos de quedas, acima das perspectivas do mercado que apontavam 0,42%. Mais um ponto destacado foi a manutenção da taxa de juros em 10,50% por unanimidade pelo Comitê de Política Monetária. Outro destaque foi a valorização do dólar frente ao real em mais de 15% no ano de 2024. As expectativas segundo o boletim Focus também foram destacadas, considerando um aumento do IPCA para o final de 2024 agora em 4,00%, assim como o PIB, que se apresentou superior a carta anterior, agora em 2,09%, outro ponto de destaque da carta relacionasse ao câmbio, que segundo as previsões apresentaram forte alta, agora em R\$ 5,20. Passando para as indicações por segmento, foi evidenciado que as NTN-B permanecem apresentando remunerações interessantes, superando os 6%, destacando-se que os níveis atuais superam as metas atuariais e contribuem para a diminuição da volatilidade da carteira. Na renda variável, foi apontado que o segmento continua enfrentando desafios, porém foi ressaltado que os índices atuais estão em níveis baixos em relação ao preço/lucro das ações, indicando uma boa oportunidade de compra e possibilidade de retorno no médio e longo prazo. Com relação ao segmento no exterior, foi ressaltado a cautela necessária, já que apesar dos índices terem apresentado recordes, se entrará em um mercado em altas históricas, sendo recomendado considerar criar um portfólio em fundos de renda fixa no exterior, para aproveitar o fechamento da curva de juros. Finalizando a carta, é apontado que com a pausa no corte de juros, as aplicações em fundos atrelados a estratégia CDI ganham fôlego, devendo essa estratégia superar a meta atuarial para o ano. O senhor Rafael, evidenciou o apontamento com relação a renda fixa no exterior, indicando a



análise de fundos deste tipo para aplicação, sendo concordado pela senhora Mônica e a senhora Thayná. Foi dada a palavra para quem quisesse fazer uso, não havendo manifestações, foi passado para o próximo tópico, a leitura e análise da carteira de investimentos do mês de junho. Iniciando a análise, foi apontado o valor total da carteira de R\$ 59.956.229,53, sendo R\$ 56.757.049,59 referente aos investimentos e R\$ 3.199.178,94 referente as disponibilidades financeiras. Analisando o tópico Retorno da Carteira, foi possível verificar o retorno de 0,42%, ante a meta de 0,59% no mês, o que representa o retorno do mês de R\$ 235.459,35. O retorno acumulado no ano até o mês de junho foi de R\$ 1.186.885,11 representado 2,23%, ante a meta de 4,92%. Analisando o segmento de renda fixa, foi possível verificar o saldo atual total no valor de R\$ 53.193.981,36 e retorno no mês de 0,16%, representando R\$ 86.314,57. No segmento de Renda variável o saldo atual é de R\$ 1.588.667,84, apresentando retorno de 1,44%, correspondendo a 22.617,78. Nos investimentos estruturados, o saldo total é de R\$ 441.756,91, apresentando retorno de 3,96%, correspondendo a R\$ 16.841,19. Por fim, no segmento de investimentos no exterior, o saldo total é de R\$ 1.532.643,46, apresentando retorno de 7,71%, correspondendo R\$ 109.685,81. Por se tratar de um relatório no mês de junho, forma apresentados os dados referentes ao segundo trimestre de 2024 assim como o primeiro semestre de 2024. No segundo trimestre, a renda fixa apresentou retorno total de R\$ 432.007,47, correspondendo a 0,82%, na renda variável o retorno alcançado foi de R\$ - 106.206,46, correspondendo a -5,68%, já os estruturados apresentaram retorno de R\$ 21.607,62, o que corresponde a 3,52%, já os investimentos no exterior, apresentaram retorno total de R\$ 160.606,02, ou 11,71%. Com relação ao primeiro semestre, a renda fixa apresentou retorno de R\$ 909.200,84, sendo 1,74%, a renda variável R\$ - 137.264,31, sendo -7,92%, os estruturados retorno de R\$ 67.327,19, sendo 11,84% e os investimentos no exterior retorno total de R\$ 347.621,39, correspondendo a 29,33%. Finalizando a análise, foi possível notar que os números de fechamento evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021. Findada a leitura e análise, o senhor Rafael apontou que o relatório contém as informações gerais dos fundos como o perfil, características, rendimento comparativo e a composição da carteira do fundo. O senhor Rafael deu a palavra para quem quisesse fazer uso. A senhora Thayná evidenciou que o apontado na carta mensal, pode se ver claramente no relatório, com a compilação da informação do semestre, onde a renda variável apresentou um desempenho muito baixo, com o rendimento de -7,92% e os investimentos no exterior com um rendimento de 29,33%. Sem mais manifestações, foi passado para o próximo tópico, análise e indicação de fundos para aplicação dos recursos disponíveis. Considerando o exposto pela Consultoria Mais Valia na carta mensal e no relatório mensal, foi de entendimento unânime que os fundos analisados para aplicação dos recursos sejam os que possuem o fundo como benchmark o CDI. A senhora Thayná então apontou que o fundo BB PERFIL era o que vinha apresentando melhor desempenho nos últimos meses, porém, o mesmo já representava 18,05% da carteira, conforme o relatório, logo, seria interessante analisar os outros disponíveis. Ainda existem o CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA, o fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA, o fundo



BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA e o BRADESCO FEDERAL EXTRA. Considerando as opções disponíveis dentro das características apontadas e que o credenciamento do Bradesco como distribuidor seria realizado na reunião atual, ficaram indicados os fundos CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 05.164.356/0001-84 e/ou BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 13.077.4715/0001-05. Foi dada a palavra para quem quisesse fazer algum apontamento ou observação, sem manifestações passou-se para o próximo tópico. O senhor Rafael informou que a consultoria Mais Valia faria uma análise da carteira para o segundo semestre de 2024 e disponibilizaria os documentos nos próximos dias, logo, seria necessário realizar uma reunião extraordinária nos próximos dias. A senhora Mônica e a senhora Thayná responderam positivamente para a realização da reunião assim que o documento fosse disponibilizado. O senhor Rafael lembrou que na análise da carteira realizada anteriormente, a consultoria havia indicado uma movimentação nos fundos BDR Nivel I que não haviam sido aprovadas pelo conselho de administração, onde seriam acompanhados de perto até um melhor momento para realização dessa movimentação, e que seria interessante na mesma reunião que fosse realizada essa análise. A senhora Mônica indicou confeccionada a mesma planilha utilizada na outra reunião, destacando as aplicações realizadas no fundo assim como a variação para o valor atual. O senhor Rafael informou que a planilha anterior estava salva, e logo seria necessário somente atualizar as informações. A senhora Thayná indicou que a reunião pudesse ser realizada no mesmo dia da análise ser apresentada, sendo respondido positivamente pela senhora Mônica e o senhor Rafael. Findado o assunto, o senhor Rafael informou que haviam algumas instituições para realização da análise da documentação e confecção do termo de análise e credenciamento, sendo elas o Banco Bradesco S.A. - CNPJ: 60.746.948/0001-12, como distribuidora de fundos de investimento, a GRID Investimentos – CNPJ: 17.203.539/0001-40, como distribuidora de fundos de investimento, o BTG Pactual – CNPJ: 59.281.253/0001-23, como administrador de fundos de investimentos e o ITAÚ UNIBANCO S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04, como gestor, administrador e distribuidor de fundos de investimentos. O senhor Rafael então informou que os documentos foram disponibilizados no servidor e estão separados por instituição, sendo abertos então para análise. Após realização das análises necessárias, foi decidido por unanimidade dar prosseguimento no processo de credenciamento das instituições, sendo confeccionado o termo de análise com as informações pertinentes. Finalizado o assunto, foi dada a palavra para quem quisesse fazer uso, sem 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, 10 de Julho de 2024.

Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV



Thayná Pacheco Coutinho
DPP