

Ato oficial Ata Comitê de Investimentos - 024/2024

De: Jorge Z. - COMINV

Para: COMINV - Comitê de Investimento

Data: 17/12/2024 às 13:42:19

Setores (CC):

COMINV

Setores envolvidos:

COMINV

Ata Comitê de Investimentos - 024/2024

Aos dezesseis dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e quatro, às sete horas e trinta minutos, reuniram-se na sede do FUNPREVMMAR, os membros titulares do Comitê de Investimentos Jorge Lopes Zaatreh, Evandro Marciel Alves Bezerra, Roseli Bauer, Eduardo Luiz Castrioto de Jesus e Alander Matheus Taube de Lima. Passou-se a pauta: **1- Análise dos Investimentos mês Novembro/2024; 2 – Análise de fundo de investimento; 3- Outros assuntos. Item 1** - Iniciando a reunião passou-se para o primeiro item da pauta, com a análise dos relatórios de investimentos do fechamento do mês de novembro, com a apresentação dos resultados dos investimentos através dos relatórios da plataforma UNO. No mês de novembro a carteira de investimentos obteve resultado positivo em 0,36%, sendo o segundo mês consecutivo com resultado positivo; a meta atuarial para o período analisado ficou em 0,74%. Já a rentabilidade anual acumulada da carteira fechou o mês com retorno acumulado de 5,59% no ano, enquanto que a meta atuarial acumulada no ano ficou em 9,04%. Com o resultado positivo do mês, considerando as aplicações e resgates ocorrido no período, a carteira de investimentos apresentou patrimônio de R\$ 134.154.869,82. Considerando os recursos disponíveis em conta corrente no valor de R\$ 32.102,44, o saldo consolidado dos recursos fechou o mês de novembro com patrimônio líquido de R\$ 134.186.972,26. Também foram analisadas pelos membros do comitê outras informações dos investimentos através dos relatórios disponíveis na plataforma de gestão UNO, que apresenta os resultados dos fundos de investimentos no período, evolução do patrimônio líquido, comparativo de rentabilidade e meta atuarial, percentual das alocações nos segmentos, análise de riscos, enquadramentos na resolução e na política de investimentos, alocação em índices, dentre outras informações da carteira de investimentos e do relatório de panorama de mercado. Foi ponderado pelos membros do comitê que o mês de novembro apresentou bastante volatilidade no mercado doméstico, o que acabou afetando a carteira do instituto. Na renda fixa os fundos mais longos como o IMAB fecharam o mês com retorno próximo de zero; os fundos médios como o IMAB5 e IDKA2A fecharam no campo positivo; já os fundos com prazos mais curtos como o IRFM1 e CDI fecharam com retorno positivo condizentes com a meta atuarial, sendo que os fundos CDI da carteira superaram a meta no período analisado. Já na renda variável a carteira apresentou resultado negativo, sendo impactado pelo principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa, que fechou mais um mês no campo negativo, caindo -3,12% no mês de novembro. O mercado tem sido afetado pelas incertezas fiscais e expectativas de inflação, que aumenta o risco no mercado, com elevação da taxa de juros, onde na última reunião do COPOM, o conselho elevou a taxa Selic para 12,25% a.a., com viés de alta nas próximas reuniões. Com o cenário de manutenção da taxa de juros no curto prazo, conforme demonstra o último boletim Focus, o comitê entende que se justifica a alocação em investimentos conservadores atrelados ao CDI, uma vez que esses fundos tem entregado retornos compatíveis com a meta atuarial do instituto para o ano e próximos meses. **Item 1.1** – Após análise das informações de mercado e dos relatórios de investimentos, fica decidido as seguintes movimentações financeiras de aplicações/resgates: - os valores recebidos de repasses de contribuições previdenciárias no mês de Janeiro/2025, serão aplicadas de imediato no fundo BB Perfil Fic RF Ref DI Previd , CNPJ 13077418/0001-49, conta 18500-0, no Banco do Brasil; - os recursos da Taxa de Administração serão aplicados no fundo Caixa FI Brasil Referenciado DI - CNPJ 03737206/0001-97, conta 117-0, Ag 1312 - CEF; - os recursos recebidos da compensação previdenciária serão aplicados no fundo Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica – CNPJ 23.215.097/0001-55, conta nº 187-0, agência

1312 – CEF. Quanto aos resgates para custeio da folha de benefícios previdenciários base Janeiro/2025, serão resgatados do fundo BB Perfil Fic RF Ref DI Previd, CNPJ 13077418/0001-49, conta 18500-0, Banco do Brasil; - os resgates para despesas administrativas serão feitos do fundo Caixa Brasil Ref DI – CNPJ 03737206/0001-97, vinculado na conta 117-0, ag 1312, e conta 711080-4, Caixa Econômica Federal. Encaminhe-se para o Conselho Administrativo para análise e deliberação. **Item 2** – Após passou-se para o segundo item da pauta, com a discussão da análise técnica da consultoria de investimentos sobre o fundo Caixa Aliança Títulos Públicos FI Renda Fixa Curto Prazo para a aplicação dos recursos mensais de repasses previdenciários em fundos de curto prazo atrelados ao DI, conforme ata anterior do comitê. Conforme parecer da consultoria de investimentos, que trouxe dados do fundo, enquadramento, prestadores de serviços, análise gestão, carteira do fundo, análise de risco retorno e conclusão do parecer, além dos documentos disponíveis no site do gestor, os membros do comitê puderam discutir a alocação no fundo. Na análise foi pontuado pelos membros do comitê a relação risco x retorno apresentado no parecer. Conforme parecer, o fundo apresenta retorno inferior ao seu benchmark (CDI), em janelas de 6, 12 e 24 meses, quando comparado com fundos semelhantes que apresentam resultados mais próximos do índice; já quando se analisa o risco, representado pelo índice de Sharpe no parecer, em janelas de 12 e 36 meses, o fundo apresenta maior risco que os demais fundos comparados. Conforme discutido entre os membros do comitê, o fundo apresenta resultados alinhados com a meta e CDI, e justifica-se a alocação de recursos em fundos de curto prazo com índice no CDI no momento atual com a alta da taxa de juros e manutenção em patamares elevados para o próximo ano, mas que essas pequenas diferenças no retorno do fundo em relação a fundos semelhantes, pode fazer diferença na rentabilidade quando se olha para um horizonte mais longo. Dessa forma os membros do comitê de investimentos decidem pela não alocação de recursos no fundo analisado nesse momento, preferindo analisar outros fundos de investimentos com estratégias semelhantes antes da decisão de aplicação, sendo que ficou indicada a solicitação de parecer da consultoria de investimentos dos fundos Itaú Soberano Renda Fixa FICFI e Bradesco FIF Renda Fixa Referenciada DI Premium, para análise em reuniões posteriores. **Item 3** – Foi ainda decidido que, devido ao recesso de final de ano, a próxima reunião do comitê será no dia 13 de janeiro/2025, às nove horas, onde além de outros assuntos, será definido o calendário de reuniões para o ano de 2025. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, deu-se por encerrada a presente reunião. Eu, Jorge Lopes Zaatreh, lavrei a presente ata no sistema 1DOC, que vai assinada digitalmente por mim e por todos os membros presentes na reunião.

Assinado por 5 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, ROSELI BAUER, ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA, EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS e EVANDRO M. A. BEZERRA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/82FE-2651-736F-94BE> e informe o código 82FE-2651-736F-94BE





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 82FE-2651-736F-94BE

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ JORGE LOPES ZAATREH (CPF 582.XXX.XXX-15) em 17/12/2024 12:42:42 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ROSELI BAUER (CPF 653.XXX.XXX-68) em 17/12/2024 12:56:38 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA (CPF 015.XXX.XXX-70) em 17/12/2024 14:17:20 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS (CPF 859.XXX.XXX-34) em 17/12/2024 18:53:44 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EVANDRO M. A. BEZERRA (CPF 849.XXX.XXX-87) em 18/12/2024 07:50:25 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/82FE-2651-736F-94BE>