



# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei nº. 1.972 de 29 de abril de 1992  
Reestruturada pela Lei nº. 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

## ATA Nº 09/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS - IPASMA

### INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES.

Aos vinte e um dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e quatro, às 10h00, na sede do IPASMA, localizada na Rua Dr. Chacom, nº 108, na cidade de Alegre, Estado do Espírito Santo, reuniram-se, extraordinariamente, os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA. Estiveram presentes os senhores Welington Gonçalves Barbosa, Rogério José Siqueira e Vinicius de Assis Sanches Mattos.

#### 1. Abertura da Reunião

A reunião foi aberta pelo presidente do Comitê, Sr. Welington Gonçalves Barbosa, que deu as boas-vindas aos presentes e ressaltou a importância do encontro para a análise do desempenho das aplicações da carteira de investimentos referente ao mês de julho de 2024.

#### 2. Análise de Desempenho da Carteira

O Comitê passou a analisar o desempenho dos investimentos do IPASMA, observando que a rentabilidade da carteira em julho de 2024 foi de 1,19%, superando a meta atuarial do mês, que foi de 0,81%. A rentabilidade anualizada da carteira, até o momento, está em linha com as expectativas, mas alguns ajustes foram discutidos para otimizar o retorno total.

#### 3. Destaques dos Rendimentos

**FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP:** Com um rendimento mensal de 3,20% e anual de -2,04%, este fundo destacou-se pela recuperação parcial em julho, apesar do desempenho anual negativo. A volatilidade do mercado de títulos de longo prazo foi identificada como um risco, mas a estratégia de manutenção foi considerada adequada, dado o potencial de retorno a longo prazo.

**BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI:** Apresentou um rendimento mensal de 2,07% e anual de 0,82%. O fundo vem mostrando consistência, beneficiando-se do comportamento dos títulos indexados ao IMA-B. A recomendação foi manter a alocação atual, com possível aumento de participação em caso de novas oportunidades no mercado de títulos públicos.

**FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP:** Com rendimento mensal de 2,07% e anual de 0,82%, este fundo reforça a estratégia de exposição a títulos públicos com foco em proteção contra inflação e volatilidade controlada. O Comitê decidiu pela manutenção do fundo, considerando o alinhamento com os objetivos de longo prazo da carteira.

**Fundos do Artigo 8º I (Fundos de Ações):** Os fundos de ações apresentaram um retorno mensal de 2,51% e anual de -6,26%. Embora a performance anual esteja abaixo do esperado, a recuperação recente sugere uma tendência positiva. A decisão foi aumentar gradualmente a exposição a renda variável, especialmente em setores com potencial de crescimento e dividendos.

#### **4. Análise de Ajustes e Realocações**

Com base na análise dos fundos destacados e nas condições do mercado, o Comitê discutiu as seguintes ações:

**Renda Fixa:** A forte performance dos fundos vinculados a títulos públicos, como o **FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP**, sugere a manutenção das alocações atuais. Entretanto, dada a volatilidade recente, foi sugerida uma revisão trimestral mais rigorosa desses ativos, para identificar oportunidades de realocação em fundos com melhor desempenho.

**Renda Variável:** Com os fundos de ações mostrando sinais de recuperação, o Comitê considerou aumentar a exposição a este segmento, mas de forma seletiva. Foi recomendado priorizar fundos com potencial de crescimento em setores estratégicos, mantendo a diversificação e mitigando riscos de alta volatilidade.

**Investimentos no Exterior:** O fundo **BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA** apresentou um rendimento mensal de 3,84% e anual de 29,54%, com alta volatilidade. O Comitê decidiu manter a exposição atual, mas com monitoramento contínuo, considerando o impacto das variáveis externas e a instabilidade do cenário global.

**Investimentos Estruturados:** O fundo **BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI** apresentou um rendimento modesto de 0,06% no mês e 4,52% no ano. Apesar do baixo desempenho mensal, o fundo se alinha à estratégia de diversificação da carteira. Foi discutida a possibilidade de realocação parcial para fundos com maior potencial de retorno, caso o desempenho não melhore no próximo trimestre.



### **5. Encerramento**

Nada mais havendo a tratar, o presidente do Comitê agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião. Foi lavrada a presente ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos membros do Comitê de Investimentos.

  
Wellington Gonçalves Barbosa  
Presidente do Comitê de Investimentos

  
Rogério José Siqueira  
Membro do Comitê de Investimentos

  
Vinicius de Assis Sanches Mattos  
Membro do Comitê de Investimentos