

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 10/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPASMA

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

Aos dez dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e quatro (10.09.2024), às 10h00, na sede do IPASMA, localizada na Rua Dr. Chacom, nº 108, na cidade de Alegre, Estado do Espírito Santo, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA. Estiveram presentes os senhores Wellington Gonçalves Barbosa, Rogério José Siqueira e Vinicius de Assis Sanches Matos.

1. Abertura da Reunião

A reunião foi aberta pelo presidente do Comitê, Sr. Wellington 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 agosto de 2024.

2. Análise de Desempenho da Carteira

O Comitê iniciou a análise do desempenho dos investimentos do IPASMA no mês de agosto de 2024. A rentabilidade da carteira consolidada foi de **0,93%**, superando a meta atuarial do mês, que foi de **0,39%**. Apesar do cenário desafiador, o resultado demonstrou solidez na gestão dos ativos, com destaque para alguns fundos que superaram as expectativas.

3. Destaques dos Rendimentos

FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF: Este fundo obteve um rendimento mensal de **0,75%** e anual de **6,24%**, destacando-se por sua estabilidade e controle de volatilidade, com foco em títulos prefixados de médio prazo.

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa - Referenciados DI): Com uma rentabilidade mensal de **0,91%** e anual de **7,39%**, os fundos da categoria referenciada ao CDI, como o **BANESTES LIQUIDEZ FI RF** e o **BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI**, continuam a ser uma escolha segura para proteção e liquidez, acompanhando a taxa básica de juros.

BB AÇÕES GOVERNANÇA FI: Focado em empresas com boas práticas de governança, o fundo apresentou um rendimento mensal de **6,46%** e anual de **1,88%**, tornando-se uma escolha sólida para a diversificação da renda variável.

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei n.º 1.972 de 29 de abril de 1992
Reestruturada pela Lei n.º 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI: Este fundo, focado em empresas de médio porte que pagam dividendos, obteve uma rentabilidade mensal de **6,80%** e anual de **2,47%**.

BB AÇÕES DIVIDENDOS: Apresentando um rendimento mensal de **6,48%** e anual de **1,97%**, este fundo de ações destacou-se pelo retorno expressivo em agosto, refletindo a valorização de empresas pagadoras de dividendos. O Comitê optou por aumentar gradualmente a exposição em ações, buscando maior diversificação da carteira.

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA: Esse fundo apresentou uma excelente rentabilidade mensal de **1,39%** e um desempenho acumulado no ano de **31,34%**. Esse fundo tem se beneficiado da desvalorização do real frente ao dólar e da recuperação dos mercados internacionais.

BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI: Com um rendimento mensal de **0,80%** e anual de **5,36%**, este fundo multimercado mostrou-se uma opção estável, com diversificação em ativos como juros e moedas.

4. Análise de Ajustes e Realocações

Com base no cenário econômico atual e nas projeções mais recentes do Boletim Focus do Banco Central, o Comitê de Investimentos discutiu possíveis ajustes e realocações para o portfólio do IPASMA, visando maximizar a rentabilidade e mitigar riscos futuros. As principais considerações foram:

Renda Fixa: A recente elevação da projeção da Selic para **11,25%** no final de 2024 sugere um ambiente de maior restrição monetária, o que tende a favorecer títulos públicos de longo prazo e pós-fixados.

Renda Variável: Apesar da recuperação dos fundos de ações, a alta dos juros pode aumentar a volatilidade neste segmento. Diante disso, a recomendação é continuar com alocação seletiva em ações, priorizando setores estratégicos e empresas que apresentem resiliência em cenários de aumento dos custos de captação.

Investimentos no Exterior: O **BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA**, que obteve **1,39%** de rendimento no mês e **31,34%** no ano, será mantido, com maior atenção às incertezas do mercado internacional, dado o impacto das variáveis externas e as tendências de valorização do dólar, cuja projeção subiu para R\$ 5,35.

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

Investimentos Estruturados: O fundo multimercado apresentou uma performance estável, mas o Comitê seguirá acompanhando de perto para avaliar possíveis realocações, dependendo da evolução do cenário econômico e das condições de mercado.

Com base nesse cenário, o Comitê avaliou que o ambiente de juros elevados e a possível estabilidade do câmbio sugerem uma oportunidade para manter uma posição robusta em **títulos de renda fixa**, mas com uma **exposição estratégica a fundos de renda variável** que possam capturar a recuperação econômica esperada nos próximos anos.

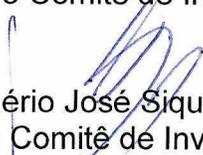
Dentre as decisões de realocação, foi **aprovado o investimento no valor de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) no fundo ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULT - RESP LIMITADA, CNPJ: 35.637.151/0001-30**. Este fundo se destaca pela estratégia ativa de alocação em renda variável, com flexibilidade para ajustar suas posições conforme o mercado, o que é visto como uma oportunidade de buscar retornos mais elevados, aproveitando o cenário de crescimento do PIB e estabilização da inflação nos próximos anos.

Além disso, o Comitê decidiu monitorar de perto a evolução da taxa Selic, buscando oportunidades de rentabilidade em ativos que possam se beneficiar de uma trajetória de queda nos juros ao longo de 2025.

5. Encerramento

Nada mais havendo a tratar, o presidente do Comitê agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião. A ata foi lavrada, lida e aprovada, sendo 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 Matos
Membro do Comitê de Investimentos