

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 13/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPASMA

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

1. Abertura da Reunião

Aos dez dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e quatro (10.12.2024), às 10h00, na sede do Instituto, localizada na Rua Dr. Chacom, 108, Centro, Alegre, ES, 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 e Vinicius de Assis Sanches Matos, o Sr. Wellington Gonçalves Barbosa deu início aos trabalhos. Ressaltou que a pauta incluiria a análise da carteira de investimentos consolidada de novembro de 2024, atualizações sobre a composição do Comitê e outras deliberações relevantes. O presidente informou que, conforme o **Decreto Nº 13.688/2024**, o membro do Comitê Rogério José Siqueira foi exonerado a pedido de seu cargo público de Secretário Executivo de Finanças e Planejamento, com efeitos a partir de 02/12/2024. Em virtude disso, o Comitê encontra-se temporariamente com apenas dois membros, aguardando a indicação de um novo representante por parte do ente federativo.

2. Análise de Desempenho da Carteira de Outubro de 2024

O comitê revisou o desempenho da carteira de investimentos de outubro de 2024. A rentabilidade consolidada da carteira no mês foi de 0,39%, enquanto a meta atuarial, baseada no IPCA + 4,90%, apresentou um rendimento de 0,80% no período. O desempenho acumulado no ano está abaixo da meta atuarial, o que reflete o impacto do cenário econômico atual.

3. Destaques dos Rendimentos

Com base no relatório da carteira, foram destacados os seguintes pontos sobre o desempenho dos fundos:

Renda Fixa (Artigo 7º, I e III): A renda fixa representou 91,64% da carteira, com rentabilidade de 0,44% no mês e 6,40% no ano. Os fundos de maior destaque foram:

BB Prev RF REF DI LP Perfil FIC FI: Rentabilidade mensal de 0,81% e anual de 10,00%.

BANESTES Liquidez FI RF Referenciado DI: Rentabilidade mensal de 0,80% e anual de 10,31%.

FI Caixa Brasil IRF M 1 TP RF: Rentabilidade mensal de 0,55% e anual de 8,58%.

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

Renda Variável (Artigo 8º, I):

A renda variável representou 3,39% da carteira e apresentou desempenho negativo, com rentabilidade mensal de -2,22% e anual de -7,12%. **O fundo BB Ações Small Caps FIC de FI** foi o principal detrator, com rentabilidade mensal de -7,01%.

Investimentos no Exterior (Artigo 9º, III):

O fundo BB Ações Globais Institucional BDR Nível I teve rentabilidade de 8,59% no mês e acumula alta de 50,90% no ano, refletindo o desempenho extremamente favorável do mercado internacional.

Fundos Multimercados (Artigo 10º, I):

Os fundos multimercados representaram 4,24% da carteira, com rentabilidade mensal de 0,21% e anual de 7,10%.

4. Análise de Ajustes e Realocações

Após análise detalhada do desempenho da carteira e do cenário macroeconômico atualizado, o Comitê deliberou:

Aumento na Alocação em Fundos de Renda Fixa Atrelados ao CDI:

Considerando o aumento da taxa SELIC para 13,50% e a expectativa de juros elevados no curto prazo, será realizada uma realocação de R\$ 1,5 milhões, provenientes do **FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ Títulos Públicos RF LP**. Na última reunião do Comitê, havia sido decidido que esse valor seria alocado no fundo **Bradesco Premium DI**. No entanto, como o fundo ainda se encontra em processo de credenciamento, os recursos serão direcionados temporariamente para o **BANESTES Liquidez FI RF Referenciado DI**. Essa movimentação tem como objetivo capturar os rendimentos proporcionados pela alta do CDI, ao mesmo tempo que se reduz a exposição à volatilidade dos fundos atrelados a índices de inflação (IMA-B e IMA-B5+), que podem sofrer impactos negativos devido à manutenção de juros elevados.

Estratégia de Retorno aos Títulos IMA-B e IMA-B5+:

O Comitê reforça que, quando o mercado sinalizar uma redução consistente na taxa SELIC, será reavaliada a alocação em títulos IMA-B e IMA-B5+, buscando aproveitar a valorização desses ativos em cenários de queda de juros.

Manutenção dos Fundos Multimercados:

A diversificação proporcionada por fundos multimercados continua sendo fundamental para o equilíbrio da carteira. Estes fundos serão mantidos, especialmente em cenários de incerteza econômica.

Revisão dos Investimentos no Exterior:

Apesar da projeção de alta no câmbio (R\$ 5,95 para 2024 e R\$ 5,77 para 2025), os investimentos no fundo de BDRs permanecem estratégicos para diversificação e mitigação de riscos locais.

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

Priorização de Títulos Públicos Federais:

A maior parte dos recursos seguirá alocada em títulos públicos, dada sua segurança, alinhamento com a meta atuarial e estabilidade oferecida, sobretudo em momentos de juros elevados.

5. Encerramento

O presidente do comitê agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 11h. Todos os membros do comitê assinaram a ata, formalizando as decisões e recomendações aqui registradas.

Wellington Gonçalves Barbosa
Presidente do Comitê de Investimentos

Vinicius de Assis Sanches Matos
Membro do Comitê de Investimentos