



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 01/2025 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPASMA

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

1. Abertura da Reunião

Aos vinte e oito dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco (28.01.2025), 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 Presidente do Comitê, Sr. Wellington Gonçalves Barbosa, declarou aberta a reunião e deu boas-vindas aos participantes. Em seguida, passou-se à análise do desempenho da carteira de investimentos referente ao mês de dezembro de 2024 e ao fechamento do ano.

2. Análise de Desempenho da Carteira

A carteira do IPASMA encerrou o ano de 2024 com um patrimônio consolidado de R\$ 48.335.526,09. A rentabilidade no mês de dezembro de 2024 foi de -0,06%, enquanto no acumulado do ano a rentabilidade foi de 6,10%, ficando abaixo da meta atuarial de 9,99% (IPCA + 4,90% a.a.).

3. Destaques dos Rendimentos

Os melhores desempenhos do ano foram:

BB Ações Globais Institucional BDR Nível I FIA – Mensal: 3,21% - Anual: 55,74%. O fundo obteve forte valorização com o crescimento do setor de tecnologia nos EUA e a desvalorização do real, que aumentou o retorno dos ativos estrangeiros.

FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF – Mensal: 0,69% - Anual: 9,33%. Esse fundo, composto por títulos prefixados de curto prazo (IRF-M1), teve um desempenho positivo devido à redução da taxa Selic, que valorizou os papéis prefixados mais curtos.

BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI – Mensal: 0,80% - Anual: 10,88%. Fundo de perfil conservador que obteve retornos sólidos devido à manutenção da taxa Selic em patamar elevado, resultando em boas rentabilidades no curto prazo.

BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI – Mensal: 0,78% - Anual: 11,17%. A taxa CDI elevada impulsionou o desempenho desse fundo, garantindo rentabilidade previsível e consistente, essencial para a estratégia conservadora do IPASMA.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei n°. 1.972 de 29 de abril de 1992

Reestruturada pela Lei n°. 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

BB Prev RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC FI – Mensal: 0,68% - Anual: 9,17%. O fundo foi beneficiado pela queda das taxas de juros de curto prazo, valorizando os papéis prefixados mais curtos.

BB Multimercado LP Juros e Moedas FIC FI – Mensal: 0,70% - Anual: 8,19%. A estratégia do fundo aproveitou a volatilidade dos juros e câmbio, gerando ganhos consistentes ao longo do ano.

Os piores desempenhos do ano foram:

BB Ações Small Caps FIC FI – Mensal: -10,37% - Anual: -31,40%. Empresas de menor capitalização sofreram forte desvalorização, impactadas pela alta dos juros e menor liquidez no mercado.

BB Ações Seleção Fatorial FIC FI – Mensal: -3,85% - Anual: -14,27%. Estratégias quantitativas foram afetadas por grande dispersão de retornos, reduzindo a previsibilidade do modelo.

BB AÇÕES AGRO FIC FI - Mensal: -4,28% - Anual: -11,48%. O fundo foi impactado pela volatilidade do setor agrícola, queda das commodities e incertezas macroeconômicas, resultando em performance negativa.

BB AÇÕES GOVERNANÇA FI - Mensal: -4,26% - Anual: -9,99%. A menor liquidez e a reprecificação dos ativos de governança pressionaram o desempenho, refletindo a aversão ao risco e incertezas regulatórias.

FI Caixa Brasil IMA B 5+ Títulos Públicos RF LP – Mensal: -4,31% | Anual: -8,64%. Os títulos de longo prazo indexados ao IMA-B sofreram perdas devido à alta volatilidade dos juros reais.

4. Análise de Ajustes e Realocações

Considerando os resultados apresentados e as perspectivas para 2025, os membros do Comitê deliberaram:

Manutenção da estratégia conservadora na alocação em títulos públicos e fundos de renda fixa, garantindo maior previsibilidade e estabilidade na rentabilidade da carteira.

Redução da exposição em renda variável, ajustando a alocação para minimizar impactos negativos decorrentes da volatilidade do mercado.

Monitoramento contínuo dos fundos multimercados, avaliando a necessidade de realocações conforme o comportamento do cenário econômico e da política monetária.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei n°. 1.972 de 29 de abril de 1992

Reestruturada pela Lei n°. 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

5. Encerramento

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Comitê agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 11h. Para constar, foi lavrada a presente ata, que segue assinada pelos membros do Comitê.

Wellington Gonçalves Barbosa
Presidente do Comitê de Investimentos

Vinicius de Assis Sanches Matos
Membro do Comitê de Investimentos