



## 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

### ATA Nº 05/2025 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS – IPASMA

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

##### 1. Abertura da Reunião

Aos treze dias do mês de maio de 2025 (13.05.2025), às 10h00, na sede do Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA, reuniu-se o Comitê de Investimentos para realizar a quinta reunião ordinária do ano. A reunião foi conduzida pelo Presidente do Comitê, Welington Gonçalves Barbosa, e contou com a presença dos membros Vinicius de Assis Sanches Matos e Jacqueline Oliveira da Silva.

##### 2. Análise de Desempenho da Carteira

Foi apresentada a rentabilidade consolidada da carteira de investimentos do IPASMA referente ao mês de abril de 2025, que registrou rendimento de 1,46%, enquanto a meta atuarial do período foi de 0,83%. Assim, a carteira superou a meta atuarial em 0,63 pontos percentuais, resultado atribuído, principalmente, ao bom desempenho dos fundos de renda fixa atrelados ao IMA-B e IRF-M, além da contribuição dos fundos de ações.

##### 3. Destaques dos Rendimentos

###### Artigo 7º, I, Alínea “b” – Fundos 100% Títulos Públicos:

**FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP (2,29%).** Destaque entre os fundos de maior duration, beneficiado pela queda na expectativa de inflação futura.

**BB PREV RF IRF M (2,97%).** Alavancado pela valorização dos títulos prefixados em um ambiente de juros estáveis.

**FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP (2,08%).** Com rentabilidade sólida em linha com o IMA-B Total.

**BANESTES IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS (1,80%).** Bom desempenho dentro da estratégia de proteção inflacionária.

###### Artigo 8º, I – Fundos de Ações:

**BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI (10,91%).** O maior destaque do mês, refletindo o forte desempenho de empresas médias com foco em dividendos.

**BB AÇÕES AGRO FIC FI (8,71%).** Impulsionado pelo bom momento do setor agropecuário na bolsa.



## 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 AÇÕES SMALL CAPS FIC DE FI (8,28%).** com expressiva valorização de empresas de menor capitalização.

#### 4. Análise de Ajustes e Realocações

Foi discutido e aprovado que os recursos provenientes do vencimento do fundo **BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA**, previsto para o mês de maio de 2025, serão aplicados, temporariamente, no fundo **BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI**. A decisão foi tomada considerando o bom desempenho dos fundos referenciados no CDI no cenário atual, garantindo liquidez, segurança e rendimento compatível com o perfil conservador do RPPS, enquanto são avaliadas alternativas mais adequadas para alocação de longo prazo. Adicionalmente, foi informado que será realizado um estudo de ALM (Asset Liability Management) em parceria com a consultoria financeira LDB, com o objetivo de identificar o comportamento dos passivos atuariais do Instituto e alinhar, de forma estratégica, os ativos da carteira às obrigações futuras do RPPS.

#### 5. Encerramento

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 11h00, sendo lavrada a presente ata, que será assinada por todos os membros presentes.

Wellington Gonçalves Barbosa  
Presidente do Comitê de Investimentos

Vinicius de Assis Sanches Matos  
Membro do Comitê de Investimentos

Jacqueline Oliveira da Silva  
Membro do Comitê de Investimentos