

Relatório anual das ações do Comitê de Investimentos – 2024

25/01/2024 – Reunião com os membros do Comitê de Investimentos e assessoria de investimentos que tratou do Resgate do valor que existia no Fundo BNB AUTOMÁTICO FI RF CURTO PRAZO, pois este tipo de aplicação não se enquadra na Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 4.963/2021. Este valor em primeiro momento foi direcionado para a Conta Corrente 21.520 - 1 do Banco do Brasil de Titularidade do Instituto de Previdência e Assistências dos Servidores de Alto Santo – IPASA – Agência 2701-4. Foi falado sobre os rendimentos dos investimentos do ano de 2023: rentabilidade ultrapassou a meta atuarial que era de 9,34% e conseguiu a rentabilidade anual de 12,88%, quer dizer, 3,54% a mais que a meta atuarial para o ano de 2023 e rentabilidade de R\$: 1.683.782,17. Apresentou-se o Regimento Interno do Comitê de Investimentos que foi deliberado e aprovado pelos membros, assim como foi discutido o calendário para as reuniões ordinárias para o ano de 2024, que ficaram para as últimas quintas-feiras trimestralmente, conforme estava estabelecido no Regimento Interno.

26/04/2024 – Reunião ordinária do Comitê de Investimentos onde foi solicitado o encerramento da conta 14.439-6 BNB AUTOMATIC FI RF CURTO PRAZO através do ofício 06/2024 de 4 de março de 2024, o que foi acatado pelo Banco do Nordeste do Brasil, mostrou-se o Termo de encerramento de conta. Tratou-se da nova aplicação dos recursos no fundo BB FLUXO FIC RF PREVID. A presidente do IPASA informou que, seguindo o planejamento e o direcionamento para a Política de Investimentos, foi aplicado o valor de R\$ 286.902,00 no Fundo de Investimentos BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples FI, CNPJ: (13.077.415/0001-05. A época, os recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores de Alto Santo – IPASA, ficou com a seguinte composição de carteira de investimentos: BB PREVI RF IRF-MI – CNPJ: 11.328.882/0001-35 e BB PREVI FLUXO RF – CNPJ: 13.077.415/0001-05, sendo assim, enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea “B” e Inciso III, Alínea “A” respectivamente da Resolução CMN 4.963/2021. A Presidente solicitou aos membros celeridade para a realização da prova de certificação de investimentos, ressaltou que em cumprimento aos dispositivos da Portaria MTP nº 1.467/2022 e a Lei 9.717, a partir do dia 31/07/2024, todos os membros do Comitê de Investimentos deverão estar obrigatoriamente certificados e os mesmo prontamente se comprometeram em realizar a prova até lá.



IPASA

Instituto de Previdência e Assistência
dos Servidores de Alto Santo

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

13/05/2024 – Foi exonerada a senhora Daniela Bezerra Lima do Comitê de Investimentos pela Portaria de Exoneração nº 275/2024 e nomeado na mesma data o senhor Francisco Douglas Costa através da Portaria nº 276/2024.

25/07/2024 – Reunião ordinária do Comitê de Investimentos onde foi apresentado ao novo membro do Comitê de Investimentos, o senhor Douglas Costa o funcionamento do Comitê, repassados para ele os instrumentos legislativos que regem o Comitê de Investimentos, como Regimento Interno, o Ato Normativo que o instituiu, bem como a Lei Municipal nº 415/2007 e a Lei nº 638/2016 que tratam da Criação e da Extinção do IPASA, respectivamente. Também foram apresentadas as informações pertinentes aos Investimentos dos Recursos, tais como: Carteira de Investimentos, que possuía dois ativos: BB Previd RF-M1 com o total investido de R\$: 15.803.121,56 e o BB Previd. Fluxo RF contendo R\$: 227.243,37, mostraram-se os extratos de investimentos dos últimos três meses (maio, junho e julho), também foi apresentado os relatórios de investimentos de janeiro a maio do corrente ano, entre outras informações pertinentes aos investimentos: Patrimônio, sua Evolução, Rentabilidade, Meta, Comparativos dos meses citados e enquadramento. Na reunião em questão, foi abordado ainda, sobre os Demonstrativos de Políticas de Investimentos - DPIN, Demonstrativo e Aplicações e Investimentos dos Recursos - DAIR e Autorização de Aplicação e Resgate - APR, que devem ser informados no site da CADPREV, mas que não eram elaborados e nem enviados desde o ano 2017. No entanto, em 2023, o Instituto achou por bem, contratar uma assessoria de investimento, (LEMA), que realizou a atualização dos demonstrativos e efetuou um estudo detalhado dos anos anteriores e conseguiu produzir as Minutas das Políticas de Investimentos que não existiam, bem como a do ano atual, e foram entregues pela assessoria de investimentos no mês de maio de 2024. Foi ressaltado que as Políticas de Investimentos necessitavam ser aprovadas pelo Conselho Deliberativo, de acordo o Art. 5º da Resolução CMN nº 4.963/2021, contudo, desde a ingressão da nova gestão do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores de Alto Santo – IPASA, em 2021, não foi verificado a existência do referido Conselho e na Lei de Extinção do Instituto, não foi mencionado nada em relação aos Conselhos Deliberativos, Fiscal e Comitê de investimento, entretanto a Diretoria do IPASA juntamente com o Ente Federativo, estavam em busca de resolver esta situação. Sendo assim, impossibilitava a atualização do DPIN perante a Secretaria da Previdência. A Presidente agendou para uma outra data com a Assessoria de Investimentos para apresentá-las uma a uma em uma outra oportunidade. Posteriormente a Diretoria do IPASA apresentou ao Comitê o Fundo de Investimento BB Previdenciário Vértice Renda Fixa como opção de um novo ativo para compor a carteira de investimento do IPASA. Solicitada à assessoria de investimentos LEMA uma análise sem compromisso sobre o Fundo em questão a assessoria disse: “são favoráveis a investimentos em fundos vértices devido à atratividade das taxas de



IPASA

Instituto de Previdência e Assistência
dos Servidores de Alto Santo

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

retorno, no intuito de garantir operações que rentabilizem os recursos a taxas superiores à meta atuarial (...) contudo, é importante frisar que em fundos vértices a carência impossibilita o resgate antes do vencimento do título em carteira (...) o que torna necessário analisar a liquidez e solvência do RPPS. Os riscos de liquidez e solvência poderão ser mitigados com alocação em vértices mais curtos como dois mil e vinte e cinco e dois mil e vinte e seis (2025 e 2026)". Os membros do comitê acharam por bem aproveitar a reunião extraordinária de apresentação das minutas das Políticas de Investimentos com a assessoria, para tirar algumas dúvidas a mais sobre a análise do Fundo Vértice e sobre o enquadramento da carteira. A Presidente ficou de articular a reunião com a assessoria.

08/08/2024: Reunião extraordinária do Comitê de investimentos e a representante da Assessoria de Investimentos LEMA, a senhora Ariadne Maciel, que estava on-line com finalidade de apresentar as minutas das Políticas de Investimentos dos anos de 2017 a 2024 e a análise da Assessoria de Investimentos LEMA, acerca do Fundo de Investimentos Vértice. Relembrando que foi contratada uma assessoria de investimentos cujo um dos objetivos, era estudar, analisar e elaborar as minutas das Políticas de Investimentos que estavam em atraso, bem como elaborar a minuta da Política do ano atual. As minutas dos anos anteriores foram apresentadas detalhadamente para o Comitê pela a assessora que mostrou também os relatórios dos investimentos no programa UNO, demonstrando a evolução durante os anos citados. Logo após, explanou-se a Minuta da Política de Investimentos do ano de 2024, detalhando o objetivo dos investimentos, base legal, estratégia de investimentos, cenário econômico nacional e internacional, expectativa de mercado e, entre outros itens, os parâmetros de rentabilidade bem como a estratégia de alocação. Os membros do Comitê deliberaram e concordaram, uma vez que o perfil do RPPS é conservador. Destacamos que durante os anos anteriores e até os dias atuais encontrava-se sem Conselho Deliberativo, o que impossibilitava a aprovação das Políticas e conseqüentemente não era possível enviar os Demonstrativos de Políticas de Investimentos – DPIN's, mas a Diretoria do IPASA juntamente com o Ente estavam tomando as devidas providências para regularizar a situação. A pauta passou então a ser os Fundo Vértices. A representante da Assessoria LEMA se pronunciou acerca do Fundo Vértice. disse que, em geral, é favorável a investimentos nesse fundo devido à atratividade das taxas de retorno, no intuito de garantir operações que rentabilizem os recursos do RPPS a taxas superiores à meta atuarial. A assessoria também achava que, por conta da atual taxa Selic, a estratégia adotada por fundos vértice se mostra viável no quesito rentabilidade. No entanto lembrou que em fundos vértice a carência impossibilita o resgate antes do vencimento, ou seja, os recursos ficariam indisponíveis até a abertura ou liquidação do fundo, e que seria mais exequível alocação em vértices mais curtos, tipo os de 2025 e 2026. Os membros do Comitê concordaram de imediato. A assessoria



IPASA

Instituto de Previdência e Assistência
dos Servidores de Alto Santo

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

sugeriu ainda de realizar o resgate de R\$ 4.000.000,00 que estavam investidos no BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID - CNPJ: 11.328.882/0001-35, aplicar R\$ 2.000.000,00 em fundos vértice, dividindo de forma igualitária, 50% para os vértices 2025 e 2026 e os outros R\$ 2.000.000,00 aplicar no BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC - CNPJ: 13.077.418/0001-49, os membros o Comitê acatou, pois se enquadra na Resolução CMN nº 4.963/2021, bem como assegura a compatibilidade com a minuta da Política de Investimentos.

12/09/2024: Exoneração do senhor Danilo Carneiro Cabó através da Portaria de exoneração nº 598/2024;

18/09/2024: Solicitado através do Ofício nº 28/2024, o resgate no Valor de R\$ 4.000.000,00 do fundo BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID - CNPJ: 11.328.882/0001-35 e solicitado a realização da aplicação nos Fundos de Investimentos BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC- CNPJ: 13.077.418/0001-4 o valor de R\$ 2.000.000,00, BB PREV. RF TP VÉRTICE 2025 - CNPJ: 53.828.338/0001-00 o valor de R\$1.000.000,00 e BB PREV. RF TP VÉRTICE 2026 CNPJ: 54.602.092/0001-09 o valor de R\$1.000.000,00, conforme foi acordado pelos membros do Comitê de Investimentos na reunião extraordinária do dia 08/08/2024, sendo os valores realizados (aplicados) no dia 20/09/2024.

04/11/2024: Reunião do Comitê de Investimentos em conjunto com reunião do Conselho Municipal de Previdência apresentação, verificação e aprovação das Políticas de Investimentos dos anos de 2017 a 2025. Foi explicado que as Políticas de Investimentos dos anos retroativos não haviam sido aprovadas por ausência do Conselho Deliberativo e que aquela reunião seria para a aprovação destas Políticas, bem como a apresentação, verificação e aprovação da Política de Investimento para 2025. Foram apresentadas detalhadamente para todos os presentes, pela assessora LEMA cada uma das Políticas de Investimentos, em seguida mostrou os relatórios dos investimentos no programa UNO, demonstrando a evolução durante os anos citados. Logo após, ela explanou a Política de Investimentos do ano de 2025, detalhando o objetivo dos investimentos, base legal, estratégia de investimentos, cenário econômico nacional e internacional, expectativa de mercado e, entre outros itens, os parâmetros de rentabilidade bem como a estratégia de alocação. Após a apresentação, os membros do Comitê de Investimentos concordaram com a Minuta da Política do Ano de 2025 e já tinham o conhecimento das Políticas dos anos anteriores. Os membros do Conselho Municipal de Previdência realizaram considerações e deliberações e aprovaram unanimemente as Políticas dos anos de 2017 a 2025.

12/12/2024: Realizou-se uma entrega simbólica de Certificações Profissionais aos membros da Diretoria, do Comitê de Investimentos e do Conselho Municipal de Previdência do Instituto



IPASA

Instituto de Previdência e Assistência
dos Servidores de Alto Santo

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

de Previdência e Assistência dos Servidores de Alto Santo - IPASA. Os membros realizaram as provas ao longo dos anos de 2023 e 2024 pelo Instituto Totum, certificadora autorizada pelo Ministério da Previdência Social - MPS. Na ocasião, foi apresentado para os membros do Conselho Municipal de Previdência, sugestão de datas para as reuniões ordinárias do CMP, sendo assim, o Calendário de Reuniões Ordinárias do Conselho foi aprovado por todos. O mesmo aconteceu com o Comitê de Investimentos e também foi aprovado pelos membros. Por fim, este foi um evento de encerramento do ano de 2024 com o Comitê e com o Conselho Municipal de Previdência, de um ano em que obtivemos muitas realizações e conquistas para o IPASA.

Alto Santo, CE, 20 de dezembro de 2024.

Maria Heliofábia Bezerra da Silva
Presidente do Instituto de Previdência e Assistência
dos Servidores de Alto Santo – IPASA
Portaria 314/2022