

ATA Nº 01/2025 COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e oito dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e cinco, às 14h, reuniu-se extraordinariamente os membros do Comitê de Investimentos na Sede do IPACI. Foi apresentada a composição da carteira, com o maior percentual (83,89%) no segmento de renda fixa, seguido por 12,33% no segmento de renda variável, 3,34% no segmento de investimentos no exterior e 0,44% em fundos de investimento imobiliário. O Banco do Brasil detém 54,18% de recursos da carteira de investimento e a Caixa Econômica Federal 24,85%. No mês a rentabilidade da carteira foi de -1,94% e a meta atuarial de 0,94%. No ano, a rentabilidade da carteira totalizou -0,03%, enquanto a meta atuarial foi de 10,18%. Dos índices de referência domésticos apresentados, somente o CDI obteve rentabilidade acima da meta atuarial (10,87%). O BANESTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI DE AÇÕES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL continua desenquadrado em relação ao Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021: O total das aplicações dos recursos do RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo. A aplicação do Instituto no fundo representa 17,43% do PL do fundo. O Comitê de Investimentos continuará realizando análise do fundo de investimentos buscando alternativas para o reenquadramento do fundo de investimento. Foi apresentado o comportamento histórico do BANESTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI DE AÇÕES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL, sendo que do início de suas atividades em 07/10/2013 até o dia 13/01/2025 o fundo apresentou rentabilidade positiva de 57,14%, abaixo do Ibovespa, que no mesmo período obteve rentabilidade positiva de 130,67%. Foi feito um comparativo entre as rentabilidades do BANESTES BTG PACTUAL e o CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO, de 07/10/2013 até 13/01/2025, podendo ser constatado que o CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO obteve rentabilidade positiva de 29,02%, enquanto o BANESTES BTG PACTUAL no mesmo período rentabilizou 57,14%. A análise pretende demonstrar que o fundo do Banestes (BANESTES BTG PACTUAL), não é o fundo com a pior rentabilidade da carteira, e que a volatilidade do mercado não tem possibilitado que os índices de renda variável apresente rentabilidade satisfatória. Foi apresentado ainda o comportamento de todos os fundos de renda variável a partir da data da primeira aplicação conforme demonstrado a seguir: FII CAIXA CEDAE, aplicação inicial em 01/03/2010 e rentabilidade de -3,25 em 31/12/2024; FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS, aplicação inicial em 29/08/2012 e rentabilidade de 81,94% em 31/12/2024; CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA, aplicação inicial em 31/05/2013 e rentabilidade de 19,59% em 31/12/2024; CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO, aplicação inicial em 21/01/2020 e rentabilidade de -41,16% em 31/12/2024; BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF, aplicação inicial em 13/05/2019 e rentabilidade de 21,86% em 31/12/2024; BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO, aplicação inicial em 09/09/2019 e rentabilidade de 16,19% em 31/12/2024; BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS, aplicação inicial em 23/01/2020 e rentabilidade de 2,09% em 31/12/2024. Por fim foi elaborado o Parecer do Comitê de Investimentos da competência 12/2024. Nada mais havendo a tratar, o Presidente encerrou a reunião e foi lavrada a presente ata que segue assinada pelo Presidente do Comitê de Investimentos e pelos membros presentes.

Hudson Dessaune da Silva
Diretor Financeiro
Presidente do Comitê de Investimentos



Instituto de Previdência do
Município de Cachoeiro de Itapemirim

Danielly Brandão Távora
Presidente Executiva do IPACI
Membro do Comitê de Investimentos

Dayse Modesto Correa
Diretora de Contabilidade
Membro do Comitê de Investimentos

Cláudia Prúcoli Massini
Membro do Conselho Fiscal
Membro do Comitê de Investimentos

Patricia Alves Machado
Diretora Jurídica
Membro do Comitê de Investimentos

Luciane de Oliveira Pope Mion
Gerente de Controle da Receita e Despesa
Membro do Comitê de Investimentos

