



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PENEDO
PENEDO PREVIDÊNCIA - ALAGOAS

ATA DE 04 DE ABRIL DE 2025 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PENEDO

Aos quatro dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e cinco, às 09 horas e 15 minutos, na Sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Penedo – PENEDO PREVIDÊNCIA, situada à Avenida Floriano Peixoto, nº 28, Centro Histórico, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Penedo – PENEDO PREVIDÊNCIA, conforme agendamento realizado na reunião do dia 28 de março corrente. Iniciados os trabalhos pelo Presidente do Comitê de Investimentos, o senhor Antonio Jorge Carvalho Vieira. Iniciada a reunião com presença dos membros do Comitê: Antonio Jorge Carvalho Vieira, Monalisa Santiago Lessa e Deliane Maria Santos da Graça, contando, ainda, com a participação do Diretor Presidente do Penedo Previdência, Alfredo Pereira. O Presidente do Comitê iniciou os trabalhos fazendo algumas considerações preliminares do comportamento do mercado financeiro na competência de março do corrente ano com relação aos resultados dos fundos de investimentos do Instituto, mensurados e sugeridas realocação de fundos de investimentos, obedecendo a norma vigente, pela nossa consultoria Matias e Leitão Consultores Associados LTDA.– LEMA, a saber: **Bruna Araújo e Silva**, 27 de março de 2025 às 16:34 Para: Previdencia Penedo ipspmp <penedoprevidencia@gmail.com>, Cc: Maria Eduarda <eduarda@lemaef.com.br>, Vitor Hugo <vitorhugo@lemaef.com.br>, Rodrigo <rodrigo@lemaef.com.br> Prezados, Conforme solicitado, envio abaixo uma sugestão de alocação geral visando uma adequação da carteira de investimentos do PENEDO PREVIDÊNCIA ante o atual cenário econômico. O cenário econômico doméstico de incertezas e juros elevados, com a taxa Selic projetada em 15% ao final de 2025, favorece investimentos mais conservadores. Já no cenário internacional, os Estados Unidos enfrentam desaceleração econômica e tensões comerciais, enquanto a Europa lida com crescimento modesto e cortes de juros, e a China enfrenta desafios no setor imobiliário e inflação negativa. Esse panorama global contribui para a manutenção de um ambiente volátil nos mercados financeiros, impactando tanto a renda variável quanto a renda fixa, em especial os ativos de longo prazo. Neste contexto, ativos mais conservadores, como CDI e IRF-M 1, têm se beneficiado do elevado patamar dos juros. Em especial, o CDI deve continuar entregando retornos em linha com a meta atuarial, com baixa volatilidade, favorecendo uma melhor relação risco-retorno para a carteira. Portanto, recomendamos o resgate total dos recursos alocados no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF (CNPJ: 23.215.097/0001-55), visando reduzir os recursos atrelados a fundos de renda fixa com gestão ativa. Neste mesmo sentido, sugerimos o resgate total dos fundos vinculados aos índices IRF-M e IMA-B 5 com o objetivo de reduzir o risco da carteira. Ademais, sugerimos o resgate parcial do fundo CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF (CNPJ: 14.508.643/0001-55) e o resgate total dos recursos alocados no fundo CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO (CNPJ: 00.834.074/0001-23), visto que ambos possuem aplicação automática. Ou seja, os recursos disponíveis na conta vinculada a esses fundos são automaticamente investidos, o que pode levar ao acúmulo de valores em percentuais superiores ao limite permitido, de 20% da carteira. Por último, no que se refere aos investimentos estruturados, recomendamos o resgate total dos recursos alocados no fundo CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO (CNPJ: 03.737.188/0001-43) e migração dos recursos para o fundo CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 14.120.520/0001-42), com o objetivo de mitigar a volatilidade do segmento para a carteira do PENEDO PREVIDÊNCIA, conforme comparativo dos fundos apresentado abaixo.



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PENEDO
PENEDO PREVIDÊNCIA - ALAGOAS

RESGATES		
CNPJ	Fundo	Valor R\$
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRF-M TP FI RF	Resgate Total
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 12.000.000,00
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	Resgate Total
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 5.900.000,00
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	Resgate Total
00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	Resgate Total
TOTAL		R\$ 40.352.417,07

Valores aproximados, referentes ao fechamento de fevereiro.

APLICAÇÕES		
CNPJ	Fundo	Valor R\$
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF	R\$ 12.000.000,00
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 5.900.000,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RF REF	R\$ 7.004.343,57
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 6.746.235,19
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.697.494,75
FUNDOS NOVOS		
10.979.017/0001-96	SANTANDER IRF-M 1 TP FIC RF	R\$ 7.004.343,57
TOTAL		R\$ 40.352.417,07

CARTEIRA SUGERIDA				
CNPJ	ATIVO	SALDO ATUAL	%	ENQUADRAMENTO
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 17.184.529,06	16,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF	R\$ 16.608.503,57	16,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PENEDO
PENEDO PREVIDÊNCIA - ALAGOAS

10.979.017/0001-96	SANTANDER IRF-M 1 TP FIC RF	R\$ 7.004.343,57	6,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 5.237.926,45	5,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 15.260.285,60	14,84%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RF REF	R\$ 12.605.996,92	12,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
03.399.411/0001-90	BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 5.145.192,40	5,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL FI RF REF IRF-M1	R\$ 5.141.514,25	5,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 2.984.790,19	2,90%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"

-	TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 2.156.553,23	2,10%	Artigo 7º, Inciso IV
28.581.607/0001-21	4UM FI RF CRED PRIV LP	R\$ 274.732,74	0,27%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	R\$ 2.067.999,31	2,01%	Artigo 8º, Inciso I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS VIP FIC AÇÕES	R\$ 1.035.601,14	1,01%	Artigo 8º, Inciso I
29.045.353/0001-90	QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	R\$ 263.273,95	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIAÇÕES	R\$ 5.025.009,62	4,89%	Artigo 9º, Inciso III
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 4.844.830,87	4,71%	Artigo 10º, Inciso I
Total do Patrimônio Líquido		R\$ 102.841.082,86	100,00%	-

RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021

ENQUADRAMENTO	SALDO	%	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	
			MÍNIMO	MÁXIMO
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	R\$ 46.035.302,65	44,76%	20,0%	90,0%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	R\$ 41.137.779,36	40,00%	10,0%	50,0%
Artigo 7º, Inciso IV	R\$ 2.156.553,23	2,10%	0,0%	20,0%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	R\$ 274.732,74	0,27%	0,0%	5,0%
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 3.366.874,40	3,28%	0,0%	20,0%
Artigo 9º, Inciso III	R\$ 5.025.009,62	4,89%	0,00%	10,00%
Artigo 10º, Inciso I	R\$ 4.844.830,87	4,71%	0,0%	10,0%
Total do Patrimônio Líquido	R\$ 102.841.082,86	100,0%	-	-



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PENEDO
PENEDO PREVIDÊNCIA - ALAGOAS

Após a abertura dos trabalhos, foi iniciada a reunião virtual com o consultor Vitor Hugo, da empresa Matias e Leitão Consultores Associados LTDA.- LEMA, conforme a solicitação feita pela integrante do Comitê, Monalisa Lessa, na última reunião ordinária do Comitê de Investimentos, no dia 28 de março de 2025.

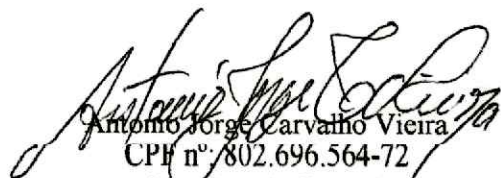
Durante a apresentação, o consultor ressaltou como ponto favorável a manutenção de uma carteira conservadora, sendo que esta estratégia vem conseguindo entregar a meta atuarial para os institutos. Na oportunidade, foi apresentado que a carteira de investimento do Penedo Previdência está tendo um desempenho positivo exceto nos investimentos de renda variável, fato este justificado pela oscilação existente no cenário econômico atual, ressaltando que todos os indiciativos de renda variável da carteira do Penedo Previdência apresentou um resultado negativo.

Conforme apresentado no relatório encaminhado pela LEMA, foi sugerido o resgate total em alguns investimentos de renda fixa e renda variável para manter a segurança da carteira e ao mesmo tempo continuar tendo rentabilidade.

Após todas as dúvidas sanadas, a reunião com o consultor Vitor Hugo, foi encerrada. Posteriormente, todos os presentes concordaram em realizar as realocações sugeridas pela consultoria, tendo em vista as grandes oscilações do mercado econômico atual, sendo, de acordo com as integrantes do comitê, Deliane da Graça e Monalisa Lessa, a atitude mais coerente a ser tomada neste momento.

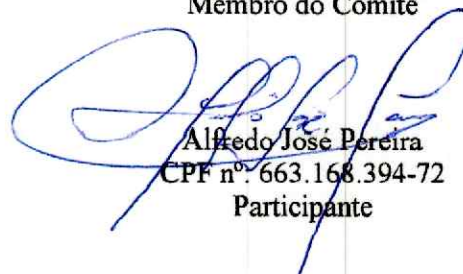
Na oportunidade, o diretor presidente, Alfredo Pereira, sugeriu que o Penedo Previdência busque participar do Prêmio Destaque Brasil de Investimentos da ABIPEM. Todos os participantes da reunião se comprometeram a participar do próximo edital, considerando que os requisitos estabelecidos já estão em fase de organização e desenvolvimento pelo Penedo Previdência. Dentro deste compromisso, o comitê iniciou as discussões sobre o cumprimento de diversos critérios, incluindo a criação do Regimento Interno, a publicação das atas das reuniões ordinárias do Comitê de Investimento e a definição e divulgação do calendário anual de reuniões do comitê. Foi acordado e aprovado por todos os presentes que as reuniões ocorrerão todo dia 20 de cada mês, podendo essa data ser alterada, desde que aprovado na reunião anterior. Caso haja alteração, o comitê deliberará sobre a nova data. Em seguida, foram iniciados os trabalhos para a publicação do referido calendário. Outro ponto discutido foi a publicação do resultado mensal dos investimentos, bem como o relatório anual de investimentos, para apreciação do Conselho Deliberativo.

Nada mais a ser tratado, eu, Deliane Maria Santos da Graça, lavrei a presente ata que deverá ser assinada por:


Antonio Jorge Carvalho Vieira
CPF nº: 802.696.564-72
Membro do Comitê


Monalisa Santiago Lessa
CPF nº: 033.781.534-82
Membro do Comitê


Deliane Maria Santos da Graça
CPF nº: 077.325.004-23
Membro do Comitê


Alfredo José Pereira
CPF nº: 663.168.394-72
Participante