

ATA N.º. 1/2021 REUNIÃO ORDINÁRIA**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE CANTAGALO - IPSM.**

Aos vinte dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e um, às nove horas, na sala de atendimento do IPSM, reuniram-se ordinariamente os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Cantagalo - IPSM, nomeados pelo Decreto n.º. 185/2018. Iniciando a sessão, a Gestora de Investimentos deu as boas vindas a todos e expôs a pauta: a) avaliação dos rendimentos do mês e do período; b) apresentação do relatório do 4º trimestre de 2020; c) panorama econômico; d) análise da posição dos investimentos da carteira do IPSM; e) assuntos gerais. Na sequência passou a palavra ao Presidente do Comitê Investimentos IPSM que apresentou o relatório do de dezembro mês de 2020 que foi assinado por todos os membros, neste mês foram feitas as seguintes movimentações:

- 1) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 282.459,62 (duzentos e oitenta e dois mil, quatrocentos e cinquenta e nove reais e sessenta e dois centavos), aplicação no fundo BB PREVID RF IMA-B 5+ TÍT PÚBL;
- 2) aplicação do saldo disponível na conta corrente 9230-4, no valor de R\$ 4.718,06 (quatro mil, setecentos e dezoito reais e seis centavos), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS;
- 3) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 282.932,00 (duzentos e oitenta e dois mil, novecentos e trinta e dois reais), no fundo BB PREVID RF IMA-B 5+ TÍT PÚBL;
- 4) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 2.974,09 (dois mil, novecentos e setenta e quatro reais e nove centavos), aplicação no fundo BB PREVID RF IMA-B 5+ TÍT PÚBL;
- 5) resgate da conta 11611-4, no valor de R\$ 770.000,00 (setecentos e setenta mil reais), aplicação no fundo BB PREVID RF IMA-B 5+ TÍT PÚBL;
- 6) resgate da conta 6890-X, no valor de R\$ 335.347,88 (trezentos e trinta e cinco mil, trezentos e quarenta e sete reais e oitenta e oito centavos), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI, para cobertura dos pagamentos dos proventos de aposentadorias e pensões, referente ao mês de dezembro e pagamento PASEP no valor de R\$ 2.353,35 (dois mil, trezentos e cinquenta e três reais e trinta e cinco centavos), que deverá ser transferido para a conta 6889-6;
- 7) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 61.626,24 (sessenta e um mil, seiscentos e vinte e seis reais e

vinte e quatro centavos), aplicação no fundo BB PREVID RF IMA-B 5+ TÍT PÚBL.

- 8) aplicação do saldo disponível na conta corrente 6890-X, no valor de R\$ 259.674,94 (duzentos e cinquenta e nove mil, seiscentos e setenta e quatro reais e noventa e quatro centavos), aplicação no fundo BB PREVID RF IMA-B 5+ TÍT PÚBL;
- 9) aplicação do saldo disponível na conta corrente 11611-4, no valor de R\$ 449.923,88 (quatrocentos e quarenta e nove mil, novecentos e vinte e três reais e oitenta e oito centavos), aplicação no fundo BB PREVID RF IMA-B 5+ TÍT PÚBL
- 10) aplicação do saldo disponível na conta corrente 11611-4, no valor de R\$ 100.000,00 (cem mil reais), aplicado no BB PREVID RF PERFIL TÍTULOS PÚBLICOS FI.

No fechamento do mês tivemos R\$ 22.164.353,27 (vinte e dois milhões, cento e sessenta quatro mil, trezentos e cinquenta e três reais e vinte e sete centavos) correspondente a 85,91% dos recursos no segmento do art. 7º, Inciso I, Alínea "b" e R\$ 3.634.095,64 (três milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, noventa e cinco reais e sessenta e quatro centavos), correspondente a 14,09% no segmento do art. 7º, Inciso IV, Alínea "a"; totalizando R\$ 25.798.448,91 (vinte e cinco milhões, setecentos e noventa e oito mil, quatrocentos e quarenta e oito reais, noventa e um centavos) aplicado em fundos de investimentos o patrimônio líquido do IPSM. A rentabilidade da carteira: BB IRF-M (1,9644%); BB IMAB 5+ (7,4746%); BB IDKA 2 (1,5256%); BB Alloc (2,379%); BB IRF-M 1+ (3,0921%); BB Perfil (0,2516%); Caixa IMA-B 5 (1,8198%); Caixa IRF-M 1+ (3,0376%); Caixa Gestão Estratégica (1,3207%); BRA DI Premium (0,22%); BRA Alocação Dinâmica (2,48%). O relatório, entre outras informações demonstra que no mês de dezembro de 2020, foi muito bom para os investimentos, a rentabilidade da carteira do IPSM ficou em 2,8099% no mês, a meta atuarial mensal 1,8408% sendo assim teve uma rentabilidade 0,9691% acima da meta mensal.

EVOLUÇÃO DA META ATUARIAL VARIAÇÃO NO MÊS (%)							
PERÍODO		IPCA %	TAXA DE JUROS ANUAL 5,89%	RENTAB. AUFERIDA %	META ATUARIAL %	% DA META	DIFERENÇA RENT./ META
1º TRIM	jan/20	0,21	0,4908	0,5623	0,7008	80,23%	-0,1385
	fev/20	0,25	0,4908	0,3947	0,7408	53,28%	-0,3461
	mar/20	0,07	0,4908	-2,8223	0,5608	-503,26%	-3,3831
2º TRIM	abr/20	-0,31	0,4908	1,051	0,1808	581,32%	0,8702
	mai/20	-0,38	0,4908	1,3785	0,1108	1244,11%	1,2677
	jun/20	0,26	0,4908	1,1569	0,7508	154,09%	0,4061
3º TRIM	jul/20	0,36	0,4908	2,0806	0,8508	244,55%	1,2298

4º TRIM	ago/20	0,24	0,4908	-1,0382	0,7308	-142,07%	-1,769
	set/20	0,64	0,4908	-0,9478	1,1308	-83,82%	-2,0786
	out/20	0,86	0,4908	-0,0894	1,3508	-6,62%	-1,4402
	nov/20	0,89	0,4908	1,0019	1,3808	72,56%	-0,3789
	dez/20	1,35	0,4908	2,8099	1,8408	152,65%	0,9691

Levando-se em conta que a Meta Atuarial do 4º trimestre/2020 foi de 4,57%, a rentabilidade obtida pelo IPSM foi de 3,7224%, encerrando o período com diferença de -0,85% em relação à Meta Atuarial esperada para o período, conforme abaixo:

EVOLUÇÃO DA META ATUARIAL VARIÇÃO NO TRIMESTRE (%)						
PERÍODO	TAXA DE JUROS ANUAL 5,89%	IPCA %	RENTAB. AUFERIDA %	META ATUARIAL %	% DA META	DIFERENÇA RENT./META
out/20	1,4724	3,1	3,7224	4,57	81,41%	-0,85
nov/20						
dez/20						

No acumulado do ano, a meta atuarial foi de 10,3296%, considerando a rentabilidade auferida foi 5,5381%, finalizando com resultado de -4,79% em relação à Meta Atuarial acumulada no ano, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO DA META ATUARIAL VARIÇÃO NO ANO (%)						
PERÍODO	TAXA DE JUROS ANUAL 5,89%	IPCA %	RENTAB. AUFERIDA %	META ATUARIAL %	% DA META	DIFERENÇA RENT./META
jan/20	0,53	0,21	0,5623	0,7008	80,23%	-0,14
fev/20		0,46	0,9569	1,4416	66,38%	-0,48
mar/20		0,53	-1,8653	2,0024	-93,15%	-3,87
abr/20	-0,43	0,22	-0,8143	2,1832	-37,30%	-3
mai/20		-0,16	0,5642	2,294	24,59%	-1,73
jun/20		0,1	1,7211	3,0448	56,53%	-1,32
jul/20	1,24	0,46	3,8017	3,8956	97,59%	-0,09
ago/20		0,7	2,7635	4,6264	59,73%	-1,86
set/20		1,34	1,8157	5,7572	31,54%	-3,94
out/20	3,1	2,2	2,6741	5,9772	44,74%	-5,38
nov/20		3,09	2,7282	8,4888	32,14%	-5,76
dez/20		4,44	5,5381	10,3296	53,61%	-4,79

O cenário local permanece incerto diante da política fiscal e andamento das reformas estruturais. O IPCA avançou de 1,35% no mês, encerrando o ano em 4,52%; a taxa Selic foi mantida em 2,00% na reunião de

dezembro. O avanço dos números de infecções por covid-19 em 2021 traz possibilidade de uma segunda onda consequências negativas para os investimentos. O uso do auxílio emergencial trouxe esperança de início de controle da pandemia, contribuindo para o avanço do PIB, demonstrando recuperação econômica em relação aos impactos causados pela pandemia, em contrapartida manifestou incertezas a sua manutenção, pois afeta diretamente na dívida pública, afetando drasticamente a economia do país e taxa de juros. No cenário internacional, destaque para EUA, que sofrem com maior concentração de mortes. Com o avanço das vacinas podem trazer efeitos positivos na recuperação da atividade econômica sustentando ascensão do mercado financeiro. O processo de gestão de ativos é desafiador especialmente em tempos anormais como o que estamos vivendo, o mercado ainda exige cautela, uma vez que as incertezas fiscais afetam diretamente o mercado financeiro, que permanece em defensiva, nesse contexto, os membros concordam em manter o posicionamento da carteira, moderada, sem muitos riscos, porém com possibilidade de rendimentos visando cumprir a meta atuarial. Os investimentos financeiros efetuados pelo IPSM estão devidamente enquadrados na Resolução nº 3.922/2010 e alterações do Conselho Monetário Nacional, a qual delimita os limites de alocações dentre as diversas classes de ativos. As alocações dos recursos são realizadas de acordo com as limitações definidas na Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho de administração. Como todos os membros estavam de acordo com o apresentado, o relatório foi assinado e publicado no site do IPSM. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, eu Susana Aparecida Borelli, Secretária deste Comitê, lavrei a presente ata que após lida e aprovada será assinada por todos os participantes.




Silvestre Kelnar

Presidente Comitê Investimentos IPSM - Anbima CPA-10 07/11/2021



Eliana Reolon Brandelero

Gestora de Investimentos - Anbima CPA-10 18/06/2021



Susana Aparecida Borelli

Membro Comitê Investimentos IPSM - Anbima CPA-10 16/11/2023