

ATA DE REUNIÃO CI Nº 60/2025

Aos 23 (vinte e três) dias do mês de junho de 2025 (dois mil e vinte e cinco), às 09 (nove) horas, reuniram-se de forma online, o Comitê de Investimentos - CI, nomeado através do Decreto Municipal nº 4502/2022, com a presença dos seguintes membros: o gestor Júlio César Ritta Almeida e o coordenador Marcelo Belmudes, com a participação da consultoria Referência Gestão e Risco, representada pela senhora Núria Broll para a reunião ordinária do mês de junho. De início foi apresentado o resultado da carteira no mês de maio do ano de 2025: Com base no cenário apresentado, a carteira de investimentos do RPPS de Candiota registrou uma rentabilidade de 1,19% no mês de maio, acumulando 5,26% no ano. Esse resultado corresponde ao atingimento de 104,16% do cumprimento da meta atuarial para o período, fixada em 5,05% (IPCA + 5,47%).

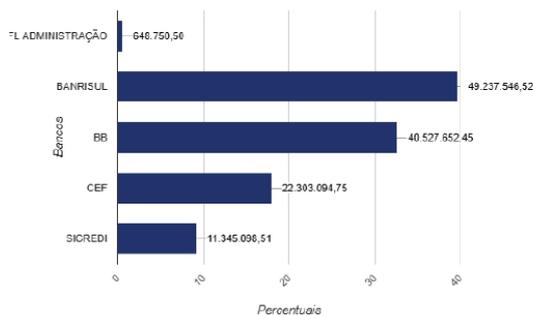
Ao final de maio o saldo total da carteira atingiu R\$124.062.142,74, com rendimentos acumulados de R\$6.147.872,56, conforme demonstrado nos quadros a seguir:

RPPS	CANDIOTA	
	Mensal	Ano
Data Base	05/2025	2025
Rentabilidade R\$	R\$ 1.454.905,64	R\$ 6.147.872,56
Rentabilidade %	1,19%	5,2610%
Meta Política de Investimento		IPCA + 5,47%
Meta período %	0,71%	5,05%
% alcançado da meta no período	168,09%	104,16%

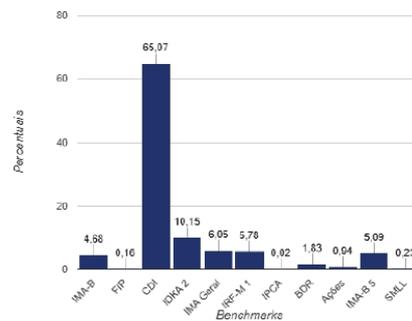
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	CNPJ	R\$	%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	19.391.026/0001-36	R\$ 455.437,86	0,37%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	12.231.743/0001-51	R\$ 193.312,64	0,16%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	R\$ 37.468.758,52	30,20%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	R\$ 589.795,47	0,48%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	21.007.180/0001-03	R\$ 3.630.239,02	2,93%
BANRISUL FOCO IMA G RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	04.828.795/0001-81	R\$ 7.507.215,48	6,05%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	18.466.245/0001-74	R\$ 41.538,03	0,03%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	R\$ 2.272.903,29	1,83%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	R\$ 9.845.348,76	7,94%
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	08.973.942/0001-68	R\$ 372.277,62	0,30%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	10.418.335/0001-88	R\$ 792.965,26	0,64%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	R\$ 8.955.084,28	7,22%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	R\$ 6.313.514,03	5,09%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	R\$ 778.780,06	0,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	R\$ 1.333.356,29	1,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	R\$ 9.863.422,85	7,95%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	R\$ 30.602,56	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	R\$ 3.688,46	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3.239.107,24	2,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	R\$ 1.192.459,79	0,96%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 17.555.896,87	14,15%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.154.220/0001-47	R\$ 281.339,83	0,23%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	R\$ 5.935.296,40	4,78%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	R\$ 5.409.802,12	4,36%
		Total: R\$ 124.062.142,74	100,00%

Em relação à composição da carteira de investimentos do RPPS de Candiota ao final de abril de 2025, observa-se predominância das aplicações em renda fixa. Aproximadamente 70,85% dos recursos estão alocados em ativos de proteção, como IRF-M 1 e CDI. A carteira apresenta ainda uma exposição de 21,31% em ativos de médio prazo, representados por índices como IPCA, IDKA 2A, IMA-B 5 e IRF-M. Há também alocação de 4,68% em ativos de longo prazo (IMA-B, IMA-B 5 +), 0,16% em fundos estruturados, 1,83% em ativos com exposição ao mercado internacional e 1,17% em renda variável.

Percentual por Instituições Financeiras



Percentual por Benchmark



Com base na composição da carteira de investimentos ao final de maio de 2025, o RPPS de Candiota segue demonstrando uma estratégia conservadora e consistente com o perfil de um fundo previdenciário público. A predominância de ativos de renda fixa reforça o compromisso com a segurança e a estabilidade dos recursos, especialmente em um ambiente de mercado ainda sujeito a incertezas. A exposição de 21,31% em ativos de médio prazo, indexados à inflação, representa uma medida equilibrada para garantir a manutenção do poder de compra dos recursos e apoiar o cumprimento das metas atuariais. A participação de 4,68% em ativos de longo prazo, aliada à presença de investimentos diversificados em renda variável (1,17%), ativos internacionais (1,83%) e fundos estruturados (0,16%), demonstra uma busca gradual por diversificação e oportunidades de retorno adicional, respeitando os limites de risco da política de investimentos. Assim, apesar de ter uma posição em ativos de maior risco, a carteira apresenta uma posição equilibrada, prudente e em conformidade com as diretrizes do RPPS e diversificação como pilares da gestão frente ao cenário econômico vigente. Passamos, portanto ao resumo do Mercado: Cenário Internacional - Tensão Geopolítica no Oriente Médio: O ataque militar de Israel à infraestrutura nuclear e de mísseis do Irã gerou forte aversão ao risco nos mercados globais. Política Monetária dos EUA: O Fed manteve a taxa de juros inalterada no intervalo de 4,25% a 4,50%, na reunião realizada em maio, confirmando as previsões majoritárias do mercado Zona do Euro: O Banco Central Europeu reduziu a taxa básica de 2,25% para 2,00%: Movimento alinhado à inflação próxima da meta; favoreceu ações europeias e deu suporte temporário à dívida da zona do euro. Cenário Doméstico - Inflação: O IPCA de maio apresentou alta de 0,26%, mostrando desaceleração em comparação aos 0,43% de abril. A queda nos preços dos alimentos contribuiu para o alívio inflacionário, enquanto a energia elétrica exerceu pressão devido à adoção da bandeira amarela. Com isso, o índice acumula alta de 2,75% no ano e 5,32% nos últimos 12 meses. Renda Fixa: O mercado de renda fixa foi marcado pelo bom desempenho assim como verificado no mês passado. Cabe destacar que todos os subíndices do IMA encerrando o mês no campo positivo, especialmente aqueles vinculados a títulos de maior prazo. Renda Variável: O Ibovespa avançou 1,45% no mês aos 137.026 pontos. O índice acompanhou mercado internacional, onde bolsas norte-americanas tiveram variação mista. A presente Ata será apresentada para apreciação e aprovação dos membros do Conselho Municipal de Previdência. Nada a mais a ser tratado, fica encerrada a presente reunião, que ficou relatada nesta ata que será assinada pelos presentes.