



ALEGRETE-PREV – Regime Próprio de Previdência Social
Servidores Públicos do Município de Alegrete
COMITÊ DE INVESTIMENTOS



**ATA 11/2024 – REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ALEGRETE –PREV**

Aos 06 dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro, através de reunião extraordinária presencial na sede do Alegrete-Prev, às 10h, reuniram-se os integrantes do Comitê de Investimentos: Gledson Farias Krug (titular) João Cândido Graça Araujo (titular), Marilaine Minto Calgarotto (titular) e Simbia Marcibele Medeiros Correa Rodrigues (titular). Em pauta deliberação para realocação de recursos. Com base no cenário econômico atual, na composição da carteira de investimentos do Alegrete-Prev foi analisado os seguintes comparativos:

a) **BB ALOCAÇÃO ATIVA** e **SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL**

Resumo										Ano
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Administração	PL Atual (ml)	
	Mês	Ano	12 meses	24 meses						
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	2,70	12,52	25,63	-4,53	0,26%	0,54%	0,3%	R\$ 6.756.075,41	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,89	3,55	12,43	27,44	1,38	0,01%	0,03%	0,15%	R\$ 2.668.019,23	
CDI	0,89	3,54	12,39	27,46	0,00	0,01%	0,02%	-	-	

Retorno Mensal (%)													
Nome	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	0,77	0,77	0,85	0,95	1,09	0,85	0,88	1,04	0,79	1,80	1,88	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,89	0,84	0,80	0,97	0,90	0,90	0,96	0,99	1,16	1,06	1,09	1,16	
CDI	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07	1,07	1,12	

Conforme o comparativo a performance do fundo Sicredi Liquidez mostra-se a frente do BB Alocação que está bem abaixo do DI, possivelmente em razão de sua carteira estar com uma parcela considerável em títulos pós fixados atrelados ao IPCA que fica mais sujeito a períodos de volatilidade, como o vivenciado atualmente, o que pode ser explicado pelo seu Sharpe que está negativo, ou seja, os riscos tomados não estão sendo compensados pela rentabilidade. Além, disso cabe destacar a taxa de administração mais baixa por parte do Sicredi.

b) CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA e BRADESCO PREMIUM DI

Resumo									Ano
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Administração	PL Atual (mil)
	Mês	Ano	12 meses	24 meses					
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	3,90	13,43	29,07	9,14	0,05%	0,12%	0,2%	R\$ 11.563.181,98
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,32	1,47	10,67	23,76	-4,65	0,62%	1,31%	0,4%	R\$ 5.183.551,58
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55	1,05	11,76	26,39	-3,56	0,98%	2,06%	0,2%	R\$ 2.405.204,75
CDI	0,89	3,54	12,39	27,46	0,00	0,01%	0,02%	-	-

Retorno Mensal (%)													
Nome	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	0,91	0,90	1,09	0,94	0,99	1,05	1,05	1,27	1,18	1,13	1,16	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,32	0,58	0,55	0,66	1,21	1,43	0,26	0,40	0,63	0,89	2,10	1,81	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55	0,50	0,43	0,67	1,46	2,47	0,35	0,15	0,73	0,88	2,10	2,20	
CDI	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07	1,07	1,12	

Ao analisarmos o comparativo, verificamos melhor desempenho do fundo Bradesco Premium que vêm superando o seu benchmark, o CDI. Os demais ativos apesar de positivo no ano, encerram o mês de abril em baixa devido ao contexto de volatilidade no cenário externo que levou a subida dos juros soberanos nos EUA e como consequência levou a uma forte subida dos juros por aqui, o que impactou no desempenho dos ativos. O que também pode ser explicado Sharpe que está negativo, ou seja, os riscos tomados não estão sendo compensados pela rentabilidade. Taxa de administração menor ou equivale ao outro fundo da caixa, porém rentabilidade do fundo da CEF bem inferior.

Diante o exposto, este comitê, **é favorável**, as seguintes realocações:

1)

Resgate R\$ 5.000.000,00

BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

CNPJ: 35.292.588/0001-89

Aplicação R\$ 5.000.000,00

SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA

CNPJ: 24.634.187/0001-43

2)

Resgate Total Saldo Aproximado R\$ 1.135.542,99

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA

CNPJ: 23.215.097/0001-55

Resgate Total Saldo Aproximado R\$R\$ 4.845.247,43

CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

CNPJ: 14.508.605/0001-00

Aplicação do valor resgatado dos fundos citados acima

BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 03.399.411/0001-90

Nada mais havendo a tratar encerra-se a presente ata que vai assinada por todos.

Gledson Farias Krug

João Cândido Graça Araujo

Marilaine Minto Calgarotto

Simbia Marcibele M Corrêa Rodrigues



