

ATA DE REUNIÃO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO

Visão Geral da Carteira: Resumo Mensal

Data do Último Saldo: 28/03/2024

Saldo Total da Carteira: R\$ 37.587.420,40

VISÃO GERAL DO PORTFÓLIO:

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro apresentou um portfólio diversificado, distribuído entre diferentes classes de ativos e administradores. O saldo total do portfólio é de R\$ 37.587.420,40, com a seguinte distribuição:

- 1. Renda Fixa (62,82%):** Maior parte do portfólio está alocada em fundos de renda fixa, representando 62,82% do total investido.
- 2. Renda Fixa (CVM) (17,19%):** Uma parcela significativa é destinada a fundos de renda fixa regulados pela CVM, representando 17,19% do portfólio.
- 3. Ações (12,64%):** Uma porção considerável está alocada em fundos de ações, representando 12,64% do portfólio.
- 4. Multimercados (7,36%):** Uma pequena parte está alocada em fundos multimercados, representando 7,36% do portfólio.

ANÁLISE POR ENQUADRAMENTO:

- 1. Renda Fixa (62,82%):** Os fundos estão enquadrados de acordo com a Resolução 4.963/2021, com destaque para os fundos BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M e Bradesco Renda Fixa IDKA Pré 2.
- 2. Renda Fixa (CVM) (17,19%):** Todos os fundos estão enquadrados conforme a legislação, destacando-se o BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples.
- 3. Ações (12,64%):** Os fundos estão em conformidade com a Resolução 4.963/2021, com destaque para o fundo Oceana Valor 30.
- 4. Multimercados (7,36%):** O único fundo, Itaú Private Multimercado S&P500® BRL, está enquadrado conforme a legislação.

ANÁLISE POR BENCHMARK:

- 1. IRF-M 1 (20,85%):** Os fundos estão alinhados com o benchmark IRF-M 1, com destaque para os fundos BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 e Bradesco Renda Fixa IRF-M 1.
- 2. CDI (17,19%):** Os fundos seguem o benchmark CDI, destacando-se o BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples.
- 3. IMA-B 5 (12,51%):** A alocação está em linha com o benchmark IMA-B 5, com destaque para o fundo Caixa Brasil IMA-B 5.
- 4. IDKA 2 (10,40%):** Os fundos acompanham o benchmark IDKA 2, com destaque para os fundos Bradesco Renda Fixa IDKA Pré 2 e Caixa Brasil IDKA IPCA 2A.

ANÁLISE POR ADMINISTRADORES:

- 1. Caixa Econômica Federal (44,98%):** Maior parte dos investimentos está sob a gestão da Caixa Econômica Federal, com destaque para os fundos Caixa Brasil IDKA IPCA 2A e Caixa Brasil IMA B 5+.
- 2. BB Gestão de Recursos DTVM S.A (23,06%):** Uma parcela significativa dos investimentos está sob a gestão do BB, com destaque para os fundos BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples e BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M.
- 3. Banco Bradesco S.A (11,97%):** Os fundos administrados pelo Bradesco representam uma parte considerável do portfólio, destacando-se os fundos Bradesco Renda Fixa IDKA Pré 2 e Bradesco Renda Fixa IRF-M 1.
- 4. Itaú Unibanco S.A (10,28%):** Uma parcela dos investimentos está sob a gestão do Itaú Unibanco, com destaque para o fundo Itaú Private Multimercado S&P500® BRL.

ANÁLISE DE DESEMPENHO:

Renda Variável:

Os fundos de renda variável apresentaram um desempenho estável durante o período avaliado. Não houve mudanças significativas nos saldos ou retornos. Os investimentos nessas categorias representam uma parte relativamente pequena do portfólio total, o que pode indicar uma abordagem conservadora em relação ao risco. No entanto, é importante monitorar de perto esses fundos, pois eles podem proporcionar oportunidades de crescimento a longo prazo.

Renda Fixa:

Os fundos de renda fixa mantiveram-se consistentes, com saldos e retornos estáveis. Esses fundos são essenciais para a preservação do capital e são frequentemente considerados como investimentos de baixo risco. No entanto, em um cenário de taxas de juros em queda, é crucial revisar periodicamente a alocação desses fundos para garantir que estejam otimizados para as condições de mercado atuais.

Estruturado:

Os fundos estruturados também apresentaram estabilidade durante o período avaliado. Esses fundos geralmente incluem uma variedade de ativos, como ações, títulos e instrumentos derivativos. Embora possam oferecer potencial de retorno mais elevado do que os fundos de renda fixa tradicionais, também podem estar sujeitos a maior volatilidade. Portanto, é importante avaliar periodicamente a adequação desses fundos ao perfil de risco e aos objetivos de investimento do Instituto.

ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO RECOMENDADAS:

- 1. Diversificação Contínua:** Mantenha a diversificação do portfólio entre diferentes classes de ativos, administradores e benchmarks para mitigar riscos e buscar retornos consistentes.
- 2. Monitoramento Regular:** Acompanhe de perto o desempenho dos fundos em relação aos benchmarks e às metas de alocação estratégica, realizando ajustes conforme necessário.
- 3. Revisão das Estratégias:** Reavalie periodicamente as estratégias de investimento com base nas condições de mercado, mudanças regulatórias e objetivos de longo prazo do Instituto de Previdência.
- 4. Busca por Oportunidades:** Identifique oportunidades de investimento que possam agregar valor ao portfólio, como fundos com desempenho consistente, gestores renomados e estratégias inovadoras.

SUGESTÕES DE INVESTIMENTO:

Considerando o atual cenário econômico e as características do portfólio do Instituto, a seguir estão algumas sugestões de investimento:

- a) Diversificação Adicional:** Embora o portfólio contenha uma variedade de fundos, é sempre prudente considerar a diversificação adicional. Isso pode ser alcançado por meio da introdução de novos tipos de ativos, como fundos imobiliários, commodities ou até mesmo investimentos internacionais. A diversificação pode ajudar a reduzir o risco total do portfólio e a aproveitar oportunidades de crescimento em diferentes setores e regiões.

b) Revisão da Alocação de Ativos: É importante revisar periodicamente a alocação de ativos para garantir que esteja alinhada com os objetivos de investimento e o horizonte de tempo do Instituto. Isso pode envolver ajustes na distribuição entre renda variável, renda fixa e ativos alternativos, conforme as condições de mercado e as metas de retorno mudam ao longo do tempo.

c) Monitoramento Contínuo: O mercado financeiro é dinâmico e está sujeito a mudanças frequentes. Portanto, é fundamental manter um monitoramento contínuo do desempenho do portfólio e das condições macroeconômicas. Isso permitirá ajustes oportunos e informados à estratégia de investimento, garantindo que o Instituto esteja bem posicionado para alcançar seus objetivos financeiros a longo prazo.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este relatório oferece uma visão abrangente do desempenho e da alocação do portfólio do Instituto de Previdência, juntamente com recomendações de estratégias de investimento para maximizar os retornos e gerenciar os riscos de forma eficaz.

Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos, e não havendo mais nada a tratar, o Gestor do Comitê de Investimento agradeceu a todos pela presença e declarou encerrada a reunião do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON. Para constar eu, Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, lavrei a presente ata, e depois de lida e aprovada será assinada por todos os presentes.

Monte Negro 05 de abril de 2024