

ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO - IPREMON

Visão Geral da Carteira: Resumo Mensal

Data do Último Saldo: Abril de 2024

Saldo Total da Carteira: R\$ 38.106.747,46

Relatório de Análise Financeira e de Investimentos

Resumo Executivo:

Este relatório oferece uma análise abrangente dos dados financeiros e de investimento fornecidos, com o objetivo de fornecer insights sobre o desempenho dos investimentos, riscos associados e conformidade com as metas estabelecidas. Os dados abrangem retornos acumulados, índices econômicos, medidas de risco e informações detalhadas sobre fundos de investimento.

1. Retornos Acumulados:

Os retornos acumulados ao longo dos meses analisados mostram uma tendência variada. Enquanto alguns meses registraram retornos positivos, outros apresentaram retornos negativos, influenciando o desempenho global do investimento.

- Janeiro registrou um retorno positivo de 0,1262%, superando ligeiramente a meta estabelecida de 0,8211%.
- Fevereiro apresentou um retorno significativamente maior, atingindo 0,9381%, superando a meta de 1,2327%.
- Março mostrou um retorno positivo de 0,6738%, abaixo da meta estabelecida de 0,56%.
- Abril registrou um retorno negativo de -0,854%, não atingindo a meta estabelecida de 0%.

2. Índices Econômicos:

Os índices econômicos como SELIC, IPCA e INPC fornecem contexto importante para avaliar o desempenho dos investimentos em relação ao ambiente macroeconômico.

A SELIC manteve-se constante em 11,25% nos primeiros meses do ano, enquanto o IPCA e o INPC apresentaram variações mensais.

3. Medidas de Risco:

As medidas de risco, incluindo o Índice de Sharpe e o VaR (Value at Risk), fornecem informações cruciais sobre a relação entre risco e retorno dos investimentos.

O Índice de Sharpe, que avalia o desempenho ajustado ao risco, variou entre os diferentes fundos de investimento, refletindo a diversidade de estratégias e perfis de risco.

O VaR, que indica a perda máxima esperada em condições normais de mercado, mostrou variações entre os fundos analisados.

4. Análise dos Fundos de Investimento:

Os fundos de investimento foram avaliados com base em benchmarks, desempenho histórico e medidas de risco.

Os fundos apresentaram uma ampla gama de perfis de risco e estratégias de investimento, refletindo diferentes abordagens para atender às necessidades dos investidores.

Alguns fundos demonstraram um desempenho robusto em relação aos benchmarks, enquanto outros enfrentaram desafios em alcançar retornos consistentes.

5. Riscos e Mitigações:

A análise identificou diversos riscos associados aos investimentos, incluindo risco de mercado, risco de liquidez e risco de crédito.

O risco de mercado, relacionado à volatilidade dos preços dos ativos, foi mitigado por meio da diversificação da carteira e da adoção de estratégias de gestão de risco.

O risco de liquidez foi abordado com a análise detalhada dos prazos de resgate dos fundos e da distribuição dos investimentos em diferentes classes de ativos.

O risco de crédito foi gerenciado por meio da seleção criteriosa de títulos e da manutenção de um limite aceitável de exposição a títulos privados.

6. Provisão de Risco - Mercado:

A análise da provisão de risco de mercado revelou que o saldo total é de R\$ 38.106.747,46, com uma provisão para perda e investimentos de R\$ 21.120,09. O percentual de provisão de perda em relação ao saldo total é de 0,0554%, dentro do limite aceitável de 2,0%.

7. Risco de Liquidez:

A distribuição dos prazos de resgate dos fundos de investimento mostra que a maioria dos resgates pode ser feita no mesmo dia (D + 0), representando 70,0415% da carteira.

8. Risco de Crédito:

A composição da carteira revela que 69,2852% dos investimentos estão em títulos públicos, enquanto 22,8000% estão em títulos privados. O limite aceitável para títulos privados é de 30,00%.

Conclusão:

A análise revela um panorama abrangente do desempenho dos investimentos, destacando áreas de sucesso e oportunidades de melhoria. A diversificação, o monitoramento contínuo dos riscos e a adaptação às condições de mercado são fundamentais para alcançar os objetivos de investimento e garantir a segurança e rentabilidade dos ativos sob gestão.

Análise detalhada do desempenho dos 15 fundos:

1. FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF:

- O fundo superou seu benchmark IRF-M 1 em todos os períodos, com uma rentabilidade média anual de 3,0692% no ano passado.
- Sua rentabilidade mensal foi de 0,5845%.

2. BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB:

- Também superou seu benchmark IRF-M 1 em todos os períodos, com uma rentabilidade média anual de 3,0290% no ano passado.
- Sua rentabilidade mensal foi de 0,5605%.

3. BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI:

- Teve um desempenho sólido, superando seu benchmark IRF-M 1 em todos os períodos, com uma rentabilidade média anual de 2,5925% no ano passado.
- Sua rentabilidade mensal foi de 0,4630%.

4. BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI:

- Embora o desempenho tenha sido menor em comparação com fundos indexados ao CDI, ainda gerou retornos positivos em todos os períodos.
- Sua rentabilidade mensal foi de 0,0782%.

5. FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO:

- Teve um retorno negativo no último mês, mas superou seu benchmark IMA-B 5 em todos os outros períodos.
- Sua rentabilidade mensal foi de -0,2206%.

6. FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF:

- Embora tenha tido um retorno negativo no último mês, superou seu benchmark IMA-GERAL no último ano.
- Sua rentabilidade mensal foi de -0,3207%.

7. FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO:

- Apesar de um retorno negativo no último mês, superou seu benchmark IDKA 2 em todos os outros períodos.
- Sua rentabilidade mensal foi de -0,3621%.

8. BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI:

- Teve um retorno negativo no último mês, mas superou seu benchmark IRF-M no último ano.
- Sua rentabilidade mensal foi de -0,5556%.

9. BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2:

- Teve um retorno negativo no último mês, mas superou seu benchmark IDKA 2 em todos os outros períodos.
- Sua rentabilidade mensal foi de -0,5867%.

10. FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO:

- Teve um retorno negativo em todos os períodos, não alcançando seu benchmark IRF-M 1+.
- Sua rentabilidade mensal foi de -1,0330%.

11. FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO:

- Teve um retorno negativo em todos os períodos, não alcançando seu benchmark IMA-B.
- Sua rentabilidade mensal foi de -1,6359%.

12. FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO:

- Teve um retorno negativo em todos os períodos, não alcançando seu benchmark IMA-B 5+.
- Sua rentabilidade mensal foi de -2,9110%.

13. ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COTAS DE FI:

- Não teve rentabilidade nos últimos meses.
- Seu benchmark foi o IBOVESPA.

14. ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FI EM COTAS DE FI:

- Embora tenha tido um retorno negativo no último mês, superou seu benchmark MULTIMERCADO nos últimos 24 meses.
- Sua rentabilidade mensal foi de -3,8075%.

15. ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM COTAS DE FI:

- Teve um retorno negativo em todos os períodos, não alcançando seu benchmark IBOVESPA.
- Sua rentabilidade mensal foi de -6,5493%.

Sugestão de Estratégias de Investimento:

Com base no desempenho dos fundos, parece que a Renda Fixa é mais estável, com retornos positivos ou próximos de zero na maioria dos casos. Os fundos de Renda Variável e Estruturado apresentaram retornos negativos, indicando maior volatilidade.

Uma estratégia possível seria revisar a alocação do portfólio, possivelmente reduzindo a exposição aos fundos de Renda Variável e Estruturado e aumentando a alocação em fundos de Renda Fixa ou outros ativos mais conservadores, dependendo do seu perfil de risco e objetivos de investimento. Diversificar os investimentos em diferentes classes de ativos pode ajudar a reduzir o risco geral do portfólio.

Além disso, é importante acompanhar de perto o desempenho dos fundos e reavaliar periodicamente a estratégia de investimento para garantir que esteja alinhada com seus objetivos financeiros e tolerância ao risco. Considere também consultar um profissional de investimentos para orientação personalizada com base em sua situação específica.

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 07 de maio de 2024