

ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO - IPREMON

Visão Geral da Carteira: Resumo Mensal

Data do Último Saldo: Junho de 2024

Saldo Total da Carteira: R\$ 38.807.354,74

Relatório de Análise Econômica da Carteira de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro

1. Panorama Econômico Global

No cenário internacional, o mês de junho de 2024 foi marcado pela continuidade das políticas de elevação das taxas de juros nos Estados Unidos. A decisão do Federal Reserve de manter as taxas elevadas por um período prolongado superou as expectativas do mercado, impactando diretamente os preços dos ativos globais. A valorização do dólar frente às principais moedas reflete essa política monetária restritiva, contribuindo para uma volatilidade aumentada nos mercados emergentes.

2. Contexto Econômico Brasileiro

Internamente, o Brasil enfrenta desafios significativos. O aumento das expectativas inflacionárias e a incerteza política têm influenciado as decisões do Banco Central, que sinalizou uma pausa na trajetória de cortes da taxa básica de juros (Selic). Este ambiente tem gerado um cenário de maior volatilidade nos mercados locais, afetando tanto os investimentos de renda fixa quanto variável.

3. Desempenho dos Ativos de Renda Fixa

No segmento de renda fixa, os títulos públicos brasileiros apresentaram resultados mistos em junho de 2024. O índice IRF-M, que acompanha os títulos pré-fixados, registrou rendimentos entre 10,61% e 12,10% ao ano para vencimentos entre 2025 e 2027. Por outro lado, os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, tiveram rendimento variando entre 6,46% e 6,55% ao ano. Esses resultados refletem a cautela dos investidores frente às expectativas inflacionárias e às decisões de política monetária.

4. Mercado de Ações e Renda Variável

No mercado de ações brasileiro, o índice Ibovespa apresentou uma valorização de 1,48% em junho, mostrando uma recuperação moderada após períodos de volatilidade. A recomendação é de aproveitar janelas de oportunidades para compras estratégicas de ações, especialmente com um horizonte de investimento de médio prazo, visando a diversificação da carteira e alinhando-se às expectativas de estabilização do mercado.

5. Estratégias Recomendadas de Investimento

Com base na análise econômica e nos desempenhos observados em junho de 2024, recomenda-se uma abordagem de investimento balanceada, adaptada ao perfil de risco do investidor:

Perfil Defensivo: Alocação predominante em fundos referenciados pelo CDI e IRF-M 1, proporcionando estabilidade de retorno alinhada com metas de curto prazo.

Perfil Conservador: Diversificação entre fundos referenciados pelo CDI, IRF-M 1, IDKA 2 e IMA-B 5, com foco em preservação de capital e possibilidade de retorno moderado a médio prazo.

Perfil Moderado: Distribuição mais equilibrada entre fundos de renda fixa (CDI, IRF-M 1 e IDKA 2) e fundos de inflação (IMA-B 5 e IMA-B 5+), considerando também a inclusão de investimentos em ações na Bolsa brasileira e no mercado internacional, visando a diversificação geográfica e setorial.

6. Conclusão

O cenário econômico e de investimentos em junho de 2024 apresenta desafios e oportunidades distintas para os investidores. É crucial uma abordagem estratégica e disciplinada, alinhada aos objetivos de cada perfil de investidor e às condições macroeconômicas vigentes. A diversificação da carteira e a adaptação às condições de mercado são fundamentais para mitigar riscos e buscar retornos competitivos no atual ambiente econômico global e doméstico.

Análise detalhada do desempenho dos fundos:

Renda Variável:

1. 16.718.302/0001-30 - Itaú Ações Momento 30 FI em Cotas de FI

- Saldo Atual: R\$ 0,01
- Retorno: R\$ 0,01 (0,5755%)

2. 42.318.981/0001-60 - Itaú Ações Momento 30 II FI em Cotas de FI

- Saldo Atual: R\$ 986.081,78
- Retorno: R\$ 10.057,96 (1,0305%)

3. 26.956.042/0001-94 - Oceana Valor 30 FI em Cotas de FI de Ações

- Saldo Atual: R\$ 4.905.228,43
- Retorno: R\$ 78.178,02 (1,6196%)

Renda Fixa:

1. 13.077.415/0001-05 - BB Prev Fluxo RF Simples FI em Cotas de FI

- Saldo Atual: R\$ 34.605,96
- Retorno: R\$ 244,33 (0,7110%)

2. 07.111.384/0001-69 - BB Prev RF IRF-M Tit. Pub FI

- Saldo Atual: R\$ 3.384.154,04
- Retorno: -R\$ 10.720,67 (-0,3158%)

3. 11.328.882/0001-35 - BB Prev RF IRF-M1 Tit. Pub FIC FI

- Saldo Atual: R\$ 2.510.491,52
- Retorno: R\$ 15.108,24 (0,6054%)

4. 13.077.418/0001-49 - BB Prev RF Referenciado DI Longo Prazo Perfil FI em Cotas de FI

- Saldo Atual: R\$ 2.286.310,06
- Retorno: R\$ 17.900,45 (0,7891%)

5. 24.022.566/0001-82 - Bradesco FI RF IDKA Pré 2

- Saldo Atual: R\$ 1.930.248,42
- Retorno: -R\$ 11.150,19 (-0,5743%)

6. 11.484.558/0001-06 - Bradesco FI RF IRF-M 1 Tit. Pub

- Saldo Atual: R\$ 2.607.170,21
- Retorno: R\$ 15.889,00 (0,6132%)

7. 14.386.926/0001-71 - FI Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos RF Longo Prazo

- Saldo Atual: R\$ 1.983.957,74
- Retorno: R\$ 3.864,36 (0,1952%)

8. 10.577.503/0001-88 - FI Caixa Brasil IMA B 5+ Títulos Pub RF Longo Prazo

- Saldo Atual: R\$ 650.462,27
- Retorno: -R\$ 14.954,16 (-2,2473%)

9. 11.060.913/0001-10 - FI Caixa Brasil IMA-B 5 Tit. Pub RF Longo Prazo

- Saldo Atual: R\$ 4.759.048,04
- Retorno: R\$ 17.655,13 (0,3724%)

10. 10.740.658/0001-93 - FI Caixa Brasil IMA-B Tit. Pub RF Longo Prazo

- Saldo Atual: R\$ 1.325.999,85
- Retorno: -R\$ 13.327,60 (-0,9951%)

11. 10.740.670/0001-06 - FI Caixa Brasil IRF-M 1 Tit. Pub RF

- Saldo Atual: R\$ 3.492.822,52
- Retorno: R\$ 21.122,45 (0,6084%)

12. 10.577.519/0001-90 - FI Caixa Brasil IRF-M 1+ Títulos Pub RF Longo Prazo

- Saldo Atual: R\$ 795.464,78
- Retorno: -R\$ 5.981,65 (-0,7464%)

13. 03.737.206/0001-97 - FI Caixa Brasil RF Referenciado DI Longo Prazo

- Saldo Atual: R\$ 3.103.193,91
- Retorno: R\$ 25.195,95 (0,8186%)

14. 23.215.097/0001-55 - FI em Cotas de FI Caixa Brasil Gestão Estratégica RF

- Saldo Atual: R\$ 950.829,98
- Retorno: R\$ 1.617,96 (0,1705%)

15. 00.834.074/0001-23 - FI em Cotas de FI Caixa Prático RF Curto Prazo

- Saldo Atual: R\$ 438,87
- Retorno: R\$ 2,67 (0,6113%)

Estruturado:

1. 26.269.692/0001-61 - Itaú Private Multimercado S&P500® BRL FI em Cotas de FI

- Saldo Atual: R\$ 2.904.825,77
- Retorno: R\$ 110.741,38 (3,9634%)

Sugestões de Estratégias de Investimento:

1. Balanceamento da Carteira:

Recomenda-se realizar um balanceamento da carteira para garantir que a alocação de ativos esteja alinhada com os objetivos de investimento e a tolerância ao risco.

2. Diversificação Adicional:

Considere diversificar ainda mais o portfólio, explorando oportunidades de investimento em diferentes setores da economia e classes de ativos para reduzir o risco geral do portfólio.

3. Monitoramento Regular:

É fundamental monitorar regularmente o desempenho de cada fundo e fazer ajustes conforme necessário com base em mudanças no mercado e nos objetivos de investimento.

4. Avaliação de Taxas e Custos:

Avalie as taxas e custos associados aos fundos de investimento e procure opções com taxas mais baixas para maximizar os retornos líquidos.

5. Considerações de Longo Prazo:

Mantenha uma perspectiva de longo prazo em seus investimentos e evite tomar decisões impulsivas com base em flutuações de curto prazo no mercado.

6. Consulta Profissional:

Se necessário, considere buscar orientação de um consultor financeiro qualificado para ajudar na construção e gerenciamento de uma estratégia de investimento personalizada.

Sugestões de Estratégias de Investimento

Conclusão:

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro está bem estruturada e diversificada, com uma distribuição equilibrada entre diferentes tipos de fundos e benchmarks. As alocações estão em conformidade com as resoluções e políticas estabelecidas, proporcionando uma base sólida para o alcance dos objetivos de investimento 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 Julho de 2024