

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTO - JANEIRO DE 2025

INTRODUÇÃO:

O Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves – PREVGON reuniu-se para analisar o relatório referente ao mês de JANEIRO de 2025, que abrange a visão geral da carteira de investimentos do PREVGON. O presente parecer tem como objetivo fornecer uma avaliação abrangente do desempenho da carteira, enquadramentos, metas atingidas, evolução patrimonial e avaliação de riscos.

COMENTÁRIO MENSAL:

Conforme o Comentário Econômico de nossa assessoria financeira Di Blasi: A pesquisa Focus indicou piora nas expectativas de inflação e câmbio para 2025 e 2026. Em resposta, o Copom elevou a taxa Selic em 100 pontos-base, para 13,25% ao ano, e prevê novos ajustes para conter a inflação. No mercado financeiro, o IRF-M rendeu 2,58%, o IMA-B 1,07%, o CDI 1,01% e o Ibovespa valorizou 4,86%. Nos EUA, o S&P 500 avançou 2,70%, enquanto o dólar (PTAX) caiu 5,85%, fechando a R\$ 5,83.

VISÃO GERAL DA CARTEIRA:

O Comitê manifestou satisfação ao constatar que a carteira de investimentos do PREVGON segue devidamente diversificada, em conformidade com as diretrizes estabelecidas. A alocação de recursos está alinhada à Política de Investimento – 2025, refletindo uma estratégia equilibrada e bem estruturada. Com o atingimento de 88,3204% da meta atuarial em 2024, estamos promovendo ajustes na carteira para otimizar as oportunidades oferecidas pelo mercado financeiro. Neste mês, iniciamos a redução da exposição em fundos IMABs, realocando os recursos em fundos atrelados ao CDI.

META X ATINGIMENTO:

Desempenho Mensal:

Meta Atuarial: 0,5640%

Resultado Alcançado: 1,1072%

Atingimento da Meta: 196,3186%

Retorno dos Fundos Acumulados

Resultado em relação à meta

Últimos 3 meses: 92,2662%

Últimos 6 meses: 93,3995%

Últimos 12 meses: 95,0779%



Dezembro/24	SELIC	IPCA
Percentual mês	13,25%	0,16%
Percentual ano	--	0,16%

RETORNO DO MÊS:

A performance registrada no período em análise demonstra uma evolução favorável, evidenciada pelo cumprimento da meta em 196,3186% no mês corrente e pelo crescimento do retorno acumulado nos últimos 12 meses, que registrou 9,2565%, atingindo assim um índice de atingimento da meta de 95,0779%, refletindo a consistência dos resultados obtidos.

ENQUADRAMENTOS:

No sistema de nossa assessoria financeira, os enquadramentos estão plenamente em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021 e com as diretrizes estabelecidas pelo PREVGON. A análise da carteira de investimentos não identificou irregularidades nos ativos, evidenciando a rigorosa aderência aos critérios de seleção e enquadramento estabelecidos. Atualmente, estamos monitorando o desempenho do fundo BB PERFIL, considerando que ele está presente nas três contas mantidas pelo PREVGON no Banco do Brasil: Previdenciária, Administrativa e COMPREV. Como no Demonstrativo de Aplicações e Investimentos dos Recursos - DAIR a análise considera a soma dos investimentos vinculados ao mesmo CNPJ por instituição financeira, aguardaremos a divulgação do resultado de Janeiro de 2025. Caso seja identificado um desenquadramento em relação ao limite de 20% por CNPJ/Fundo por instituição, realizaremos os ajustes necessários já no mês seguinte.

ENQUADRAMENTO POR BENCHMARK:

A análise em relação aos benchmarks relevantes indica que o desempenho da carteira está alinhado com as referências de mercado.

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO:

Novembro/24	Dezembro/24	Janeiro/25
R\$ 8.929.265,80	R\$ 11.008.571,68	R\$ 10.975.953,76

O patrimônio do PREVGON tem demonstrado um crescimento contínuo e consistente, resultado da estratégia de investimentos adotada, que tem sido fundamental para sustentar esse avanço de forma sólida e garantir a estabilidade financeira do Instituto. A variação patrimonial observada entre Dezembro/24 e Janeiro/25 deve-se ao fato de que a totalidade da arrecadação referente a janeiro foi antecipadamente repassada ao PREVGON pela Prefeitura e pela Câmara Municipal em Dezembro/24. No mês de janeiro, realizamos o pagamento da folha dos beneficiários inativos, contudo, registramos um retorno total das aplicações financeiras no montante de R\$ 132.332,73, contribuindo para a melhoria do desempenho financeiro do Instituto.

MEDIDAS DE RISCO:

As medidas adotadas para prevenir possíveis problemas têm se mostrado eficazes. É fundamental manter um acompanhamento rigoroso dessas ações, assegurando que estejamos preparados para enfrentar diferentes cenários econômicos.

PROVISÃO DE RISCO DE MERCADO E RISCO DE CRÉDITO:

As provisões para risco de mercado e risco de crédito encontram-se em consonância com as melhores práticas de gestão de investimentos. O Comitê reconhece a importância dessas provisões como instrumentos cruciais na gestão prudente dos ativos, garantindo a estabilidade e a segurança do portfólio.

CONCLUSÃO:

O Comitê de Investimentos do PREVGON conclui que a carteira de investimentos mantém sua solidez, evidenciada pelo alcance de 95,0779% da meta atuarial nos últimos 12 meses, mesmo diante de um cenário econômico desafiador. Esse resultado reflete a eficácia das estratégias implementadas e o rigor na gestão de riscos, alinhando a performance da carteira às condições econômicas, tanto nacionais quanto internacionais. Mantemos nosso compromisso com a prudência e a busca por oportunidades, adotando uma postura vigilante e proativa para realizar alocações táticas que potencializem os resultados e assegurem o cumprimento das metas futuras.

Gonçalves, 14 de Fevereiro de 2025.

Camila Christine Simões Camargo

Getúlio de Souza Rosa

Maria Amélia de Souza

Análise e aprovação do Conselho Fiscal, em: ____ / ____ / ____

Maria Amélia de Souza

Mateus Ferreira de Souza

Regina Dias Santos Carlos