

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTO - FEVEREIRO 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 FEVEREIRO 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: O Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a taxa Selic em 1 ponto percentual, para 13,25%, e indicou um novo ajuste da mesma magnitude na próxima reunião. A inflação acumulada em 12 meses chegou a 4,56%, acima da meta de 4,5%, com destaque para a inflação de serviços. No mercado financeiro, os títulos de renda fixa (IRF-M) renderam 0,61%, enquanto os indexados à inflação (IMA-B) tiveram rendimento de 0,50%. O Ibovespa caiu 2,64%, enquanto o CDI rendeu 0,99%. Nos mercados internacionais, o S&P 500 recuou 1,30% e o dólar subiu 0,32%, sendo cotado a R\$ 5,85.

VISÃO GERAL DA CARTEIRA:

O Comitê expressou satisfação ao verificar que a carteira de investimentos do PREVGON permanece devidamente diversificada e em conformidade com as diretrizes estabelecidas. A alocação de recursos está alinhada à Política de Investimentos – 2025, refletindo uma estratégia sólida e equilibrada. Com o atingimento de 88,3204% da meta atuarial em 2024, desde janeiro de 2025 estão sendo implementados ajustes táticos na carteira, visando otimizar as oportunidades oferecidas pelo mercado financeiro. Neste mês, as sobras dos recursos arrecadados continuarão sendo aplicadas em fundos atrelados ao CDI e/ou IRFM1, observando rigorosamente os limites estabelecidos na legislação vigente.

META X ATINGIMENTO:

Desempenho Mensal:

Meta Atuarial: 1,7187%

Resultado Alcançado: 0,7465%

Atingimento da Meta: 43,4349%

Retorno dos Fundos Acumulados

Resultado em relação à meta

Últimos 3 meses: 62,3476%

Últimos 6 meses: 70,3395%

Últimos 12 meses: 88,2452%



Fevereiro/2025	SELIC	IPCA
Percentual mês	13,25%	1,31%
Percentual ano	--	1,47%

RETORNO DO MÊS:

A performance registrada no período em análise evidencia uma evolução favorável, ainda que a meta estipulada para o mês não tenha sido integralmente alcançada. No entanto, no acumulado dos últimos 12 meses, o resultado atingiu 88,2452%, demonstrando a consistência da estratégia adotada. Ressalta-se que a avaliação do desempenho deve considerar a trajetória de longo prazo, uma vez que variações pontuais em períodos específicos não comprometem a solidez dos resultados ao longo do tempo.

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. 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, na soma neste mês atingiu 20,13%, assim já faremos ajustes para o devido acerto.

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:

Dezembro/24	Janeiro/25	Fevereiro/2025
R\$ 11.008.571,68	R\$ 10.975.953,76	R\$ 11.182.339,94

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.

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 88,2452% 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 Março 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