PREVIGUABA

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Iguaba Grande

ATA Nº 504 DE 05 DE SETEMBRO DE 2023

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos cinco dias do mês de setembro de 2023, às 17:14 horas na sala do Gabinete da Presidência do PREVIGUABA, situado na Rua Altieres Mello dos Santos, 20 – Cidade Nova – Iguaba Grande/RJ, reuniu-se o Comitê de Investimentos , com a presença da Presidente do Comitê Rosana Aparecida, os membros Flávia Canelas, Rogério Maia, Victor Medeiros e Vanessa Ferreira. No Brasil, a semana será mais curta devido ao feriado da independência na quinta-feira. Com destaques para dados de inflação ao atacado com IGP-DI para agosto, na quarta-feira e a divulgação da produção industrial de julho, na terça-feira. Em relação ao IGP-DI, a expectativa é que apresente uma leve alta após 5 meses de deflação, sobre a produção industrial deve trazer aumento considerando os segmentos de mineração/extrativismo e do setor de manufatura. Na agenda internacional, também será tímida em relação a divulgação de indicadores. Nos EUA, a expectativa é da divulgação dos números da Balança Comercial do mês de julho e do Livro Bege (relatório sobre as atuais condições econômicas em cada um dos 12 distritos dos EUA em que o banco central está presente, ambos na quarta-feira. Além disso, a divulgação do índice PMI nos Estados Unidos, zona do euro e no Reino Unido ao longo da semana também serão importantes. Na China, os mercados ficarão atentos os resultados do comércio exterior na quinta-feira e a inflação ao consumidor e ao produtor na sexta-feira, todos estes referentes ao mês de agosto. Dado o cenário de redução na taxa de juros nas próximas reuniões do Banco Central (Bacen), é importante considerar que os títulos públicos federais podem deixar de ser opções atrativas para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) principalmente considerando a análise tática. Nesse contexto, para essa modalidade de investimento é recomendável agir com cautela e estar atento se as taxas cobradas pelo mercado estão alinhadas com a meta de rentabilidade. Em análise as incertezas do mercado, também é prudente exercer cautela em relação a novos investimentos em fundos de longo prazo, como o IMA-B 5+. Recomenda-se, também, realizar realocações gradativas de até 10% em fundos com prazos mais extensos, especialmente aqueles que possuam títulos pré e pós-fixados em suas carteiras, como o IMA-Geral e o IMA-B. Adicionalmente, é aconselhável a manutenção de 5% dos investimentos em fundos de Gestão Duration, aproveitando a estratégia de gestão ativa oferecida por esse segmento. Para um horizonte de médio prazo, recomendamos alocar 15% dos investimentos em índices pós-fixados, como o IDKA IPCA 2A e o IMA-B 5, pois eles são alinhados com a meta de rentabilidade dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). No entanto, é importante levar em consideração o cenário de queda na taxa de juros. Nesse contexto, é aconselhável uma entrada gradativa no IRF-M, que é um índice pré-fixado, sendo importante agir com cautela devido à volatilidade desse indicador. Uma estratégia gradual permitirá aproveitar possíveis oportunidades e minimizar riscos em um ambiente de juros em declínio. Quanto à exposição de curto prazo, sugere-se investir integralmente 15% em fundos vinculados ao CDI e ao IRF-M1. Para diversificar a carteira, é aconselhável adquirir também títulos privados, como Letra Financeira e CDB, até atingir uma alocação de 15%.

Com relação aos fundos de investimento no exterior, é aconselhável agir com cautela, especialmente considerando o atual cenário econômico e a expectativa de estabilização da taxa de juros nos Estados Unidos. Para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), recomendamos que aqueles que já possuam exposição em fundos de investimento no exterior mantenham essa exposição, limitando-a a 10% do total dos investimentos. Quanto aos fundos de ações relacionados à economia doméstica, sugere-se entrar no mercado de forma gradual, aproveitando oportunidades na bolsa de valores para construir um preço médio mais favorável. Diversificar a carteira de investimentos com essas opções pode ser uma abordagem equilibrada para os RPPS, permitindo obter retornos e ter proteção contra cenários adversos, sempre alinhados com as metas de rentabilidade estabelecidas. Para investidores que enxergam oportunidades de adquirir ativos a preços mais baixos, é importante estar respaldado para a tomada de decisão. Nada mais havendo a tratar eu Vanessa da Silva Ferreira dos Santos, lavrei e assino a presente Ata juntamente com os demais presentes que assim quiseram assinar, Iguaba Grande/RJ, 05 de setembro de 2023.

Rosana Aparecida Rodrigues Alves - Presidente do Comitê de Investimento.

Flávia Canelas - Membro Comitê de Investimentos

Vanessa da Silva Ferreira dos Santos – Secretária

Victor Medeiros Mendes da Silva – Membro Comitê de Investimento.

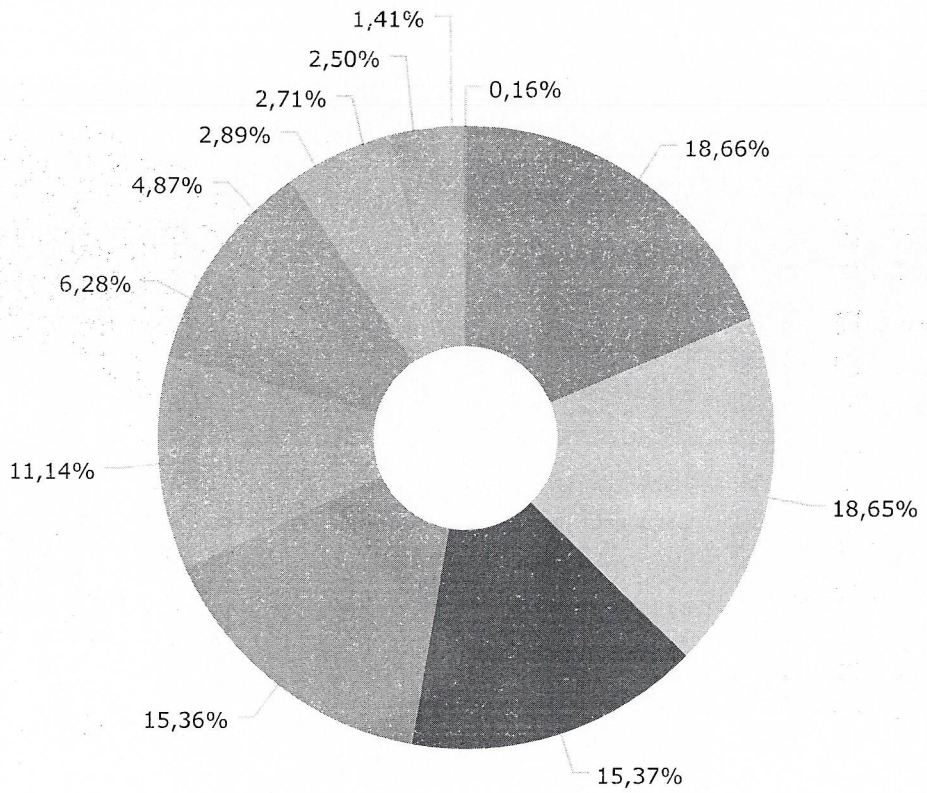
Rogério Maia Vieira – Membro Comitê de Investimento.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	-2,01		-0,04				4,55	9,58
CDI - BENCHMARK	**1,14**	**8,87**	**3,32**	**6,68**	**13,55**	**25,14**		
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	8,15	3,06	6,14	12,44	22,65	0,01	0,03
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,45	-8,83	-1,41	-8,73	0,98	-59,62	0,07	0,14
IBOVESPA - BENCHMARK	**-5,09**	**5,47**	**6,84**	**10,30**	**5,68**	**-2,56**		
QLZ MOS FI AÇÕES	-3,92	27,32	13,38	32,22	23,92	7,86	7,85	16,54
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-3,18	5,14	7,64	9,85	1,70	-10,23	6,85	14,42
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,87	7,93	4,38	10,78	0,94	0,29	6,14	12,94
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-5,50	-1,19	4,72	5,59	-2,41	-13,62	6,51	13,72
IBX - BENCHMARK	**-5,01**	**4,62**	**6,85**	**9,37**	**4,16**	**-4,36**		
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-5,61	6,04	7,89	7,09	-3,06	-23,36	7,09	14,93
IDIV - BENCHMARK	**-2,83**	**9,22**	**8,71**	**11,58**	**10,64**	**15,38**		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,83	8,19	8,28	10,70	9,25	12,71	5,18	10,91
IMA-B - BENCHMARK	**-0,38**	**11,84**	**2,83**	**10,43**	**13,76**	**20,07**		
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,47	12,05	2,87	10,78	13,15	18,33	1,85	3,90
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,35	9,68	2,40	7,98	11,58	14,64	1,66	3,50
IMA-B 5 - BENCHMARK	**0,61**	**8,75**	**2,66**	**5,76**	**11,97**	**23,03**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60	8,67	2,60	5,72	11,81	22,71	0,94	1,98
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**-1,27**	**14,28**	**2,80**	**14,40**	**15,00**	**16,66**		

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

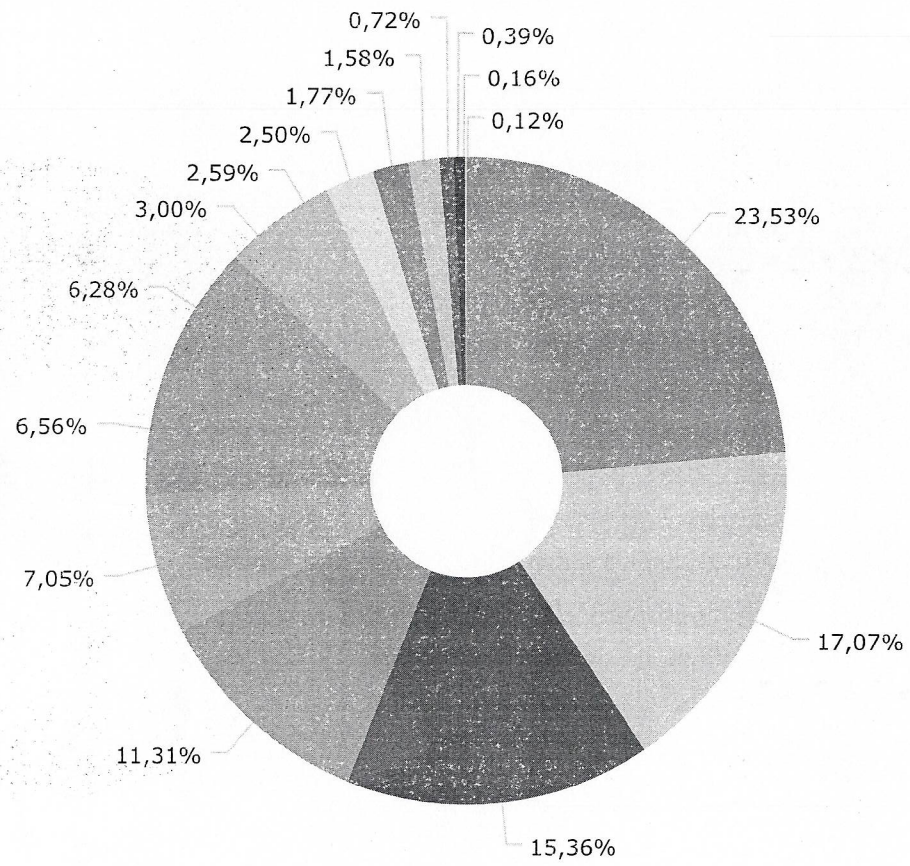
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,28	14,08	2,74	14,25	14,72	16,09	2,65	5,59
IPCA - BENCHMARK	**0,23**	**3,23**	**0,27**	**1,83**	**4,61**	**13,74**		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,63	9,92	3,67	7,75	13,76	23,41	0,58	1,23
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37	11,68	3,52	9,87	12,79	24,05	1,25	2,64
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06	-0,51	-0,20	-0,39	-0,76	-1,77		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91		2,95				0,62	1,31
SELIC - BENCHMARK	**1,14**	**8,87**	**3,32**	**6,68**	**13,55**	**25,14**		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	9,16	3,63	7,00	14,06	26,49	0,02	0,04
IFIX - BENCHMARK	**0,49**	**12,06**	**6,62**	**14,40**	**7,95**	**16,84**		
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11								
HAZ FII - ATCR11								

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Lebion - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



IMA-B 5	13.248.137,23
IMA-B	13.241.244,61
Ibovespa	10.907.937,59
Selic	10.900.380,66
IPCA	7.909.801,60
Disponibilidades Financeiras	4.461.074,68
IMA-B 5+	3.455.104,94
IFIX	2.050.234,84
CDI	1.923.888,12
IBX	1.774.766,62
Não definido	1.000.313,80
IDIV	110.719,32

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



Renda Fixa Indexados	16.703.242,17
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	12.118.707,43
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	10.900.380,66
Ações Índice Ativo	8.027.621,10
Renda Fixa Duração Livre Soberano	5.007.216,36
Ações Livre	4.655.083,11
Disponibilidades Financeiras	4.461.074,68
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.132.404,39
Renda Fixa Simples	1.835.681,24
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	1.773.495,50
Não classificado	1.257.122,81
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.122.537,18
Fundos de Participações	513.371,84
FII Renda Gestão Ativa	276.739,34
Ações Dividendos	110.719,32
FIDC Outros	88.206,88

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777