

ESTADO DE RONDÔNIA
FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUNPEMOM
Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

**ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO
PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO/RO**

(DOCUMENTO FUNPEMOM 001/2025)

Visão Geral da Carteira: Resumo Mensal
Data do Último Saldo: Dezembro de 2024.
Saldo Total da Carteira: R\$ 41.728.136,70

Conforme extinção do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro – IPREMON, através de Lei Municipal sob nº. 1.666 de 02 de dezembro de 2024, fica registrado Ata da primeira reunião do Comitê de Investimentos do novo Fundo Previdenciário do Município de Monte Negro – FUNPEMOM, realizada no dia 23 de janeiro de 2025 às 10h30 com a presença dos componentes do Comitê de Investimentos: Juliano Sousa Guedes, Marcio Juliano Borges Costa e Vinicius José de Oliveira Peres Almeida. Verificada a existência de quórum o presidente do comitê Juliano Sousa Guedes declarou a abertura da reunião.

Prezados.

O Comitê de Política Monetária, na reunião de dezembro decidiu aumentar a taxa Selic em 100 pontos-base, levando-a para 12,25%, acima da expectativa do mercado. Assim, o mercado está precificando novas altas para as próximas reuniões. De acordo com a mediana das expectativas do boletim Focus, a taxa Selic deve encerrar 2025 em 14,75%.

A taxa de câmbio tem sido influenciada por fatores internos e externos, resultando na recente desvalorização do real em relação ao dólar. Após fechar em R\$ 6,05 por dólar no fim de novembro, houve uma desvalorização adicional em dezembro ultrapassando a casa dos R\$ 6,10.

O Federal Reserve decidiu pelo terceiro corte seguido na taxa de juros na reunião de dezembro. O corte de 0,25 pontos percentuais era o esperado pelo mercado. A taxa passou do intervalo de 4,50% a 4,75% para 4,25% a 4,50%.

Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento negativo de - 1,66%, enquanto os títulos





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON

Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram rendimento negativo de - 2,62%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice Ibovespa, apresentou desvalorização de 4,28%%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 0,93%.

No acumulado do ano de 2024, o IRF-M alcançou 1,86%. O IMA-B teve -2,44% de rentabilidade negativa. O CDI foi de 10,87%. Ibovespa com desvalorização de – 10,36%.

A Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou rendimento de -2,5%, enquanto o dólar (PTAX) teve acumulou alta de 2,29% no mês, cotado a R\$ 6,19. No ano, a moeda americana teve valorização de 27,91%. O S&P 500 obteve retorno de 23,31%.

Em relação às expectativas de fechamento do ano de 2024, vide a seguir:

RELATÓRIO FOCUS

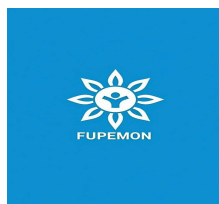
PREVISÃ	2024
Produto Interno Bruto (PIB)	3,39%
Inflação	4,90%
Taxa básica de juros (Selic) Dólar	11,75%
Balança comercial (saldo)	R\$ 6,05
Investimento estrangeiro direto	US\$ 74,15 bilh
	US\$ 70,00 bilh

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,10% aa *) – Expectativa 2024	10,25% ao ano
---	---------------

*Taxa de juro real máxima





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON

Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica as taxas reais (acima da inflação) nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) abaixo (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/05/2025	IDKA 2	4,74%	4,90%	9,87%
15/08/2026	IDKA 2	8,00%	4,90%	13,29%
15/08/2028	IMA-B 5	8,11%	4,90%	13,40%
15/08/2030	IMA-B	7,75%	4,90%	13,02%
15/08/2060	IMA-B 5+	7,43%	4,90%	12,69%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juros nominais para os vencimentos 2025 a 2027.

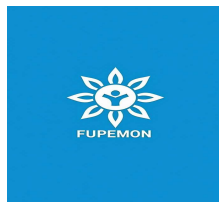
Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2025	IRF-M 1	12,24%
2026	IRF-M	15,44%
2027	IRF-M 1+	15,98%

Fonte: ANBIMA

RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

a) **RENTA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS**. Fundos da família IRF-





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON

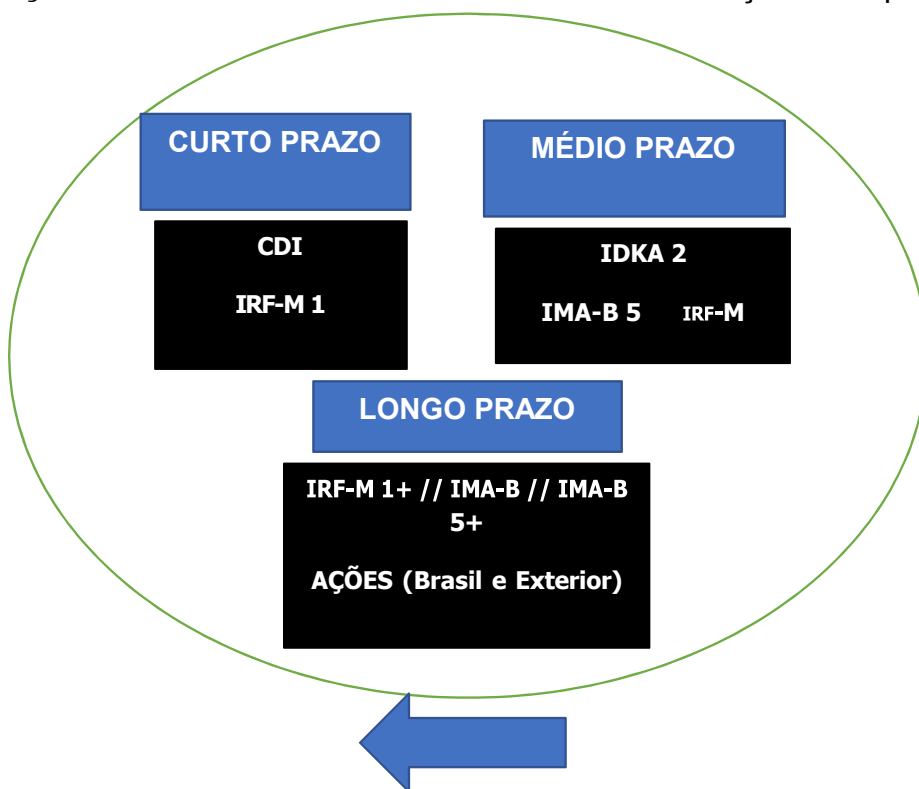
Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 12,24% e 15,98% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas a médio prazo, embora sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, em patamares competitivos de rentabilidade.

b) **RENDA VARIÁVEL (AÇÕES):** o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no seguimento, com perfil de longo prazo, compatível com a duração do passivo previdenciário.

c) **EXTERIOR:** Aplicações no segmento “Exterior” funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento.

d) **ROTAÇÃO DA CARTEIRA:** Neste cenário de oscilações de preços e na





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUNPEMOM

Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

rentabilidade nos produtos, importante o equilíbrio das carteiras de investimentos. Distribuição os recursos de acordo com perfil de risco estabelecido nas Políticas de Investimentos, de acordo com a duração do passivo previdenciário, com a calibragem de curto, médio e longo prazo. O desenho abaixo ilustra os produtos de investimento e os seus respectivos ciclos de maturação

O quadro a seguir sumariza, de forma indicativa, 03 perfis de investimentos para o cenário atual:

PERFIL INDICATIVO DA CARTEIRA	ALOCÇÃO RECURSOS			VANTAGEM	DESvantAGEM
Defensiva	100% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1			Retornos mais estáveis, em patamar compatível com a meta atuarial no curto prazo	Visão e retornos de curto prazo. Risco de não alongamento da carteira e deixar de capturar retornos maiores a médio e longo prazo
Conservadora	Mínimo de 40% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1	Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 30% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir ou cair) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos pequenos a moderados na carteira total
				médio prazo	





ESTADO DE RONDÔNIA
FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON
Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

Moderada	Mínimo de 30% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1	Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 40% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou IRF-M e/ou IRF-M 1+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro para de subir ou cair) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio e longo prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos moderados a grandes na carteira total
-----------------	--	---------------------------------------	--	--	---

DESEMPENHO DOS FUNDOS INDIVIDUALMENTE

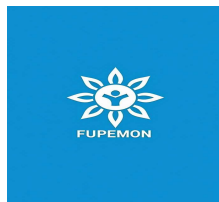
Renda Variável

- ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM COTAS DE FI
Saldo Anterior: R\$ 974.891,81
Retorno Percentual: -5,39%
Retorno Financeiro: -R\$ 52.556,53
Saldo Atual: 922.335.
- OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES
Saldo Anterior: R\$ 4.845.331,82
Retorno Percentual: -5,53%
Retorno Financeiro: -R\$ 268.389,29
Saldo Atual: 922.335.

Estruturado

- ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FI EM COTAS DE FI
Saldo Anterior: R\$ 3.264.013,21
Retorno Percentual: -1,80%
Retorno Financeiro: -R\$ 58.822,25
Saldo Atual: 922.335.



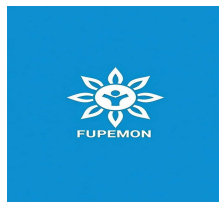


ESTADO DE RONDÔNIA
FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUNPEMOM
Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

Renda Fixa

1. **BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI**
Saldo Anterior: R\$ 355.654,53
Retorno Percentual: 0,81%
Retorno Financeiro: R\$ 1.431,85
Saldo Atual: R\$ 172.628,26
2. **BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI**
Saldo Anterior: R\$ 4.480.635,87
Retorno Percentual: -1,65%
Retorno Financeiro: -R\$ 73.977,45
Saldo Atual: R\$ 4.406.658,41
3. **BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI**
Saldo Anterior: R\$ 3.042.117,37
Retorno Percentual: 0,67%
Retorno Financeiro: R\$ 20.221,28
Saldo Atual: R\$ 2.852.338,65
4. **BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI**
Saldo Anterior: R\$ 2.389.755,42
Retorno Percentual: 0,79%
Retorno Financeiro: R\$ 21.568,07
Saldo Atual: R\$ 2.911.323,49
5. **BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2**
Saldo Anterior: R\$ 1.945.601,19
Retorno Percentual: -2,22%
Retorno Financeiro: -R\$ 43.250,52
Saldo Atual: R\$ 1.902.350,67
6. **BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB**
Saldo Anterior: R\$ 3.218.247,91
Retorno Percentual: 0,67%
Retorno Financeiro: R\$ 21.618,22
Saldo Atual: R\$ 3.239.866,13





ESTADO DE RONDÔNIA
FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON
Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

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

Saldo Anterior: R\$ 2.037.610,30
Retorno Percentual: -0,28%
Retorno Financeiro: -R\$ 5.879,91
Saldo Atual: R\$ 2.031.730,39

8 FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 654.270,48
Retorno Percentual: -4,31%
Retorno Financeiro: -R\$ 28.221,09
Saldo Atual: R\$ 626.049,39

9 FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 4.899.125,00
Retorno Percentual: -0,30%
Retorno Financeiro: -R\$ 15.126,43
Saldo Atual: R\$ 4.883.998,57

10 FI CAIXA BRASIL IMA B TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 1.341.671,90
Retorno Percentual: -2,66%
Retorno Financeiro: -R\$ 35.717,13
Saldo Atual: R\$ 1.305.954,77

11 FI CAIXA BRASIL IRF -M1 TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 3.629.733,01
Retorno Percentual: 0,69%
Retorno Financeiro: R\$ 25.137,06
Saldo Atual: R\$ 3.654.870,07

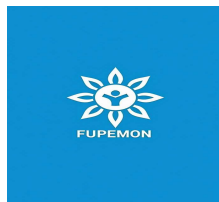
12 FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 802.235,81
Retorno Percentual: -2,97%
Retorno Financeiro: -R\$ 23.827,08
Saldo Atual: R\$ 778.408,73

13 FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 3.243.165,61
Retorno Percentual: 0,82%
Retorno Financeiro: R\$ 26.875,64





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON

Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

Saldo Atual: R\$ 3.270.041,25

14 FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

Saldo Anterior: R\$ 985.121,72

Retorno Percentual: 0,19%

Retorno Financeiro: R\$ 1.940,70

Saldo Atual: R\$ 987.062,49

15 FI EM COTAS DE FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 383,87

Retorno Percentual: 0,72%

Retorno Financeiro: R\$ 2,79

Saldo Atual: R\$ 386,66

CONCLUSÃO

A carteira totalizou R\$ 41.728.136,70 distribuída entre **Renda Fixa** (R\$ 33.023.667,93) retorno (-0,24%) financeiro de (-R\$ 107.203), **Renda Variável** (R\$ 5.499.277,81) retorno de (-0,72%) financeiro de (-R\$ 320.945,82) e **Estruturado** com retorno de (-0,13%) financeiro de (-R\$ 58.822,25) total geral do retorno fechou em (-1,10%) Tendo em vista o cenário de subida da taxa de juro Selic para o ano de 2025, seria importante efetivar ajustes na carteira de aplicações, com migrações se recursos entre os fundos abaixo e direcionamento para fundos atrelados ao CDI:

RESGATAR TOTAL dos Fundos abaixo:

07.111.384/0001-69 - BB PREV RF IRF-M TIT. PUB

24.022.566/0001-82 - BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2

10.577.503/0001-88 - FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

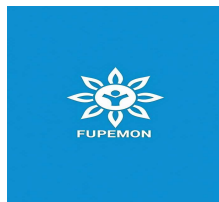
10.577.519/0001-90 - FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

APLICAR os valores resgatados nos fundos abaixo:

13.077.418/0001-49 - BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI

03.737.206/0001-97 - FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO





ESTADO DE RONDÔNIA
FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON
Lei de Criação nº.1.666 de 02 de dezembro de 2024.

Cada um dos 02 fundos acima pode receber, individualmente, até 20% do patrimônio do Fupemon. Em números aproximados, saldo de até R\$ 8.2 milhões em cada fundo.

Se for possível, credenciar novo fundo de investimento dentro no Bradesco, denominado de Bradesco PREMIUM, CNPJ 03.399.411/0001-90.

Importante efetuar as migrações com brevidade, pois a taxa de juro Selic/CDI será superior a 14% aa em 2025, com baixa oscilação, superior à meta atuarial e com liquidez imediata.

Considerações Finais.

O Presidente do Comitê de Investimentos ao final da reunião constatou que todos os assuntos foram colocados em pauta foram votados e aprovados por unanimidade pelos membros do Comitê de Investimentos. Nada mais havendo a tratar nessa reunião eu, Juliano Sousa Guedes Presidente do Comitê, lavrei a presente ata que vai assinada por mim e pelos demais Membros do Comitê de Investimentos.

Monte Negro/RO, 23 de janeiro de 2025.

Juliano Sousa Guedes
Presidente do Comitê de Investimentos

Márcio Juliano Borges Costa
Membro do Comitê de Investimentos

Vinicius José de Oliveira Peres Almeida
Membro do Comitê de Investimentos





Assinaturas do Documento



Documento Assinado Eletronicamente por **VINICIUS JOSE DE OLIVEIRA PERES ALMEIDA**, CPF: 678.75*. **2-*7 em **24/01/2025 10:13:42**, Cód. Autenticidade da Assinatura: **1043.0713.8424.800E.0820**, com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Documento Assinado Eletronicamente por **MARCIO JULIANO BORGES COSTA - PROCURADOR DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO**, CPF: 616.75*. **2-*7 em **23/01/2025 23:01:00**, Cód. Autenticidade da Assinatura: **2334.8U01.1002.K749.8220**, com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Documento Assinado Eletronicamente por **JULIANO SOUZA GUEDES - SUPERINTENDENTE DO FUPEMON**, CPF: 591.81*. **2-*0 em **23/01/2025 10:45:24**, Cód. Autenticidade da Assinatura: **1028.7645.424X.967H.6408**, com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Informações do Documento

ID do Documento: **1.FB9.D9D** - Tipo de Documento: **ATA DE REUNIÃO**.

Elaborado por **JULIANO SOUZA GUEDES**, CPF: 591.81*. **2-*0 , em **23/01/2025 - 10:45:24**

Código de Autenticidade deste Documento: **10Z6.2H45.424X.Z232.8342**

A autenticidade do documento pode ser conferida no site:

<https://athus.montenegro.ro.gov.br/verdocumento>

