

ESTADO DE RONDÔNIA
FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUNPEMOM
Lei Municipal 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 005/2025)

Visão Geral da Carteira: Resumo Mensal

Data do Último Saldo: Abril de 2025.

Saldo Total da Carteira: R\$ 43.172.323,09

Fica registrado Ata da terceira reunião do Comitê de Investimentos do Fundo Previdenciário do Município de Monte Negro – FUNPEMOM, realizada no dia 08 de maio de 2025 as 10h30 hrs 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.

Segundo o relatório Focus do Banco Central, a taxa de juro Selic deverá ser elevada para 15% ao ano, mantendo este nível até o fim do ano. As expectativas da inflação medida pelo IPCA continuam desencorajadas, influenciadas pelas incertezas em relação a política fiscal, volatilidade do câmbio e pressão sobre os serviços. No acumulado em 12 meses, a inflação atingiu 5,48%, ficando acima da banda superior da meta, de 4,5%. O cenário externo segue volátil e desafiador, com política tarifária que tende a ser inflacionária. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de 2,99%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram rendimento de 2,09%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice Ibovespa, apresentou valorização de 3,7%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 1,06%. A Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou queda de -0,76%, enquanto o dólar (PTAX) teve queda de 1,42% no mês, cotado a R\$ 5,66.

Em relação às expectativas para o ano de 2025, vide a seguir:

RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO 2025.





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

Produto Interno Bruto (PIB)	2,00%
Inflação	5,55%
Taxa Básica de Juros (Selic)	15,00%
Dólar	5,92%
Balança Comercial (Saldo)	US\$ 75,00 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 70,00 bilhões

Índice de Rerência (IPCA + 5,47% aa) – Expectativa 2025 11,32% ao ano.

*Taxa de juro real máxima.

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
15/08/2026	IDKA 2	9,05%	5,55%	15,10%
15/08/2028	IMA-B 5	7,57%	5,55%	13,54%
15/08/2030	IMA-B	7,45%	5,55%	13,41%
15/08/2060	IMA-B 5+	7,32%	5,55%	13,28%

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 2026 a 2028.





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUNEMON

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

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2026	IRF-M 1	14,63%
2027	IRF-M	13,78%
2028	IRF-M 1+	13,47%

Fonte: ANBIMA

RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

a) **RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS.** Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 13,47% e 14,63% 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 dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação comportamento da taxa de câmbio.

d) **ROTAÇÃO DA CARTEIRA:** Neste cenário de oscilações de preços e na 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 (captura dos melhores retornos).





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

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	
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 1+ 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 médio e longo prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos moderados a grandes na carteira total





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

DESEMPENHO DOS FUNDOS INDIVIDUALMENTE.

Renda Variável

1. OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES

Saldo Anterior: R\$ 4.940.608,05
Retorno Percentual: 4,79%
Retorno Financeiro: R\$ 236.990,87
Saldo Atual: R\$ 5.177.598,92

Estruturado

2. ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FI EM COTAS DE FI

Saldo Anterior: R\$ 3.094.073,06
Retorno Percentual: -0,63%
Retorno Financeiro: -R\$ 19.664,10
Saldo Atual: 3.074.408,96

Renda Fixa

3. BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI

Saldo Anterior: R\$ 189.599,34
Retorno Percentual: 0,96%
Retorno Financeiro: R\$ 1.598,83
Saldo Atual: R\$ 21.772,74

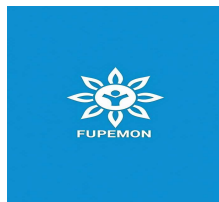
4. BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI

Saldo Anterior: R\$ 1.158.873,70
Retorno Percentual: 2,96%
Retorno Financeiro: R\$ 38.374,24
Saldo Atual: R\$ 1.539.528,64

5. BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI

Saldo Anterior: R\$ 2.708.965,07
Retorno Percentual: 1,22%





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON

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

Retorno Financeiro: R\$ 32.915,14

Resgate Mensal: R\$ 323.000,00

Saldo Atual: R\$ 2.418.880,21

6. BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI

Saldo Anterior: R\$ 6.079.679,18

Retorno Percentual: 1,03%

Retorno Financeiro: R\$ 62.941,59

Saldo Atual: R\$ 6.142.620,77

7. BRADESCO FI FINANCEIRO RF REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA

Saldo Anterior: 3.006.529,04

Retorno Percentual: 1,03%

Retorno Financeiro: R\$ 37.297,11

Saldo Atual: R\$ 4.237.658,56

8. BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB

Saldo Anterior: R\$ 2.097.261,03

Retorno Percentual: 1,21%

Retorno Financeiro: R\$ 28.413,01

Saldo Atual: R\$ 2.368.779,68

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

Saldo Anterior: R\$ 2.094.261,03

Retorno Percentual: 1,76%

Retorno Financeiro: R\$ 36.895,97

Saldo Atual: R\$ 2.131.157,00

10. FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 5.033.225,88

Retorno Percentual: 1,74%

Retorno Financeiro: R\$ 87.823,20

Resgate Mensal: R\$ 56.000,00

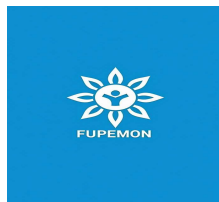
Saldo Atual: R\$ 5.065.049,08

11. FI CAIXA BRASIL IMA B TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 1.350.247,91

Retorno Percentual: 2,07%





ESTADO DE RONDÔNIA

FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO FUPEMON

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

Retorno Financeiro: R\$ 28.037,99

Saldo Atual: R\$ 1.378.285,90

12. FI CAIXA BRASIL IRF -M1 TITULOS PUB RF LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 3.661.026,94

Retorno Percentual: 1,24%

Retorno Financeiro: R\$ 45.570,27

Resgate Mensal: R\$ 1.518,00

Saldo Atual: R\$ 3.705.079,21

13. FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO

Saldo Anterior: R\$ 4.827.179,19

Retorno Percentual: 1,05%

Retorno Financeiro: R\$ 50.834,06

Saldo Atual: R\$ 4.878.013,25

14. FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

Saldo Anterior: R\$ 1.016.824,61

Retorno Percentual: 1,63%

Retorno Financeiro: R\$ 16.665,56

Saldo Atual: R\$ 1.033.490,17

CONCLUSÃO.

A carteira totalizou R\$ 43.172.323,09, distribuída entre **Renda Fixa** (R\$ 34.920.315,21) retorno percentual de (1,31%) retorno financeiro de (R\$ 467.366,97), **Renda Variável** (R\$ 5.177.598,92) retorno percentual de (3,93%) retorno financeiro de (R\$ 233.880,53) e **Estruturado** (R\$ 3.074.408,96) com retorno percentual (-0,63%) retorno financeiro de (-R\$ 19.664,10) total geral do retorno percentual da carteira fechou em (1,52%) com retorno financeiro no total de (R\$ 681.583,40).

Considerações Finais.





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

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, 08 de maio 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 **MARCIO JULIANO BORGES COSTA - PROCURADOR DO MUNICÍPIO DE MONTE NEGRO**, CPF: 616.75*. **2-*7 em **08/05/2025 12:55:09**, Cód. Autenticidade da Assinatura: 12K6.5355.409H.X037.4076, com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Documento Assinado Eletronicamente por **VINICIUS JOSE DE OLIVEIRA PERES ALMEIDA**, CPF: 678.75*. **2-*7 em **08/05/2025 12:50:47**, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1220.4U50.5478.608R.2730, 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 **08/05/2025 12:49:52**, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1294.2649.1528.A33Z.7728, com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Informações do Documento

ID do Documento: **2.318.FDF** - Tipo de Documento: **ATA DE REUNIÃO.**

Elaborado por **JULIANO SOUZA GUEDES**, CPF: 591.81*. **2-*0 , em **08/05/2025 - 12:49:52**

Código de Autenticidade deste Documento: 12V0.5Z49.3527.A85K.7024

A autenticidade do documento pode ser conferida no site:

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

