



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Abril de 2023

1. INTRODUÇÃO

Este relatório elaborado pelo Comitê de Investimentos tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelos conselhos.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

Com uma menor volatilidade, o mês de abril, propiciou retorno positivo a maioria das carteiras de investimentos. O segmento de renda fixa, apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados a estratégias IMA's. Já na renda variável, após dois meses fechando no vermelho, os principais índices locais, voltaram a apresentar resultado positivo. Já os fundos no exterior, apresentaram resultados ruins, com perspectivas piores com relação a economia global. Em resumo, foi mais um mês com resultados positivos e no geral superando a meta para o período.

Evolução das aplicações financeiras								
Rentabilidade no período em %								
Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	Ano*	12 meses**
Selic	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	4,20	13,38
CDI	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	4,20	13,38
CDB (1)	0,91	0,77	0,91	0,92	0,79	0,95	3,56	10,99
Poupança (2)	0,58	0,74	0,58	0,71	0,71	0,65	2,64	8,33
Poupança (3)	0,58	0,74	0,58	0,71	0,71	0,65	2,64	8,33
IRF-M	1,10	2,15	0,86	0,84	1,48	-0,66	5,03	12,91
IMA-B	2,02	2,66	1,28	0,00	-0,19	-0,79	6,08	8,78
IMA-B 5	0,90	1,52	1,41	1,40	0,94	-0,33	5,33	9,67
IMA-B 5 +	3,03	3,73	1,17	-1,26	-1,19	-1,18	6,75	8,12
IMA-S	0,86	1,15	0,96	1,15	1,11	1,01	4,18	13,61
Renda Variável								
Ibovespa	2,50	-2,91	-7,49	3,37	-2,45	-3,06	-4,83	-3,19
Índice Small Cap	1,91	-1,73	-10,53	2,92	-3,01	-11,23	-7,78	-19,88
IBRX 50	1,65	-3,51	-7,54	3,38	-2,55	-2,19	-6,25	-4,09
ISE	3,23	-1,22	-8,15	2,25	-4,37	-10,48	-4,23	-14,91
ICON	0,89	-5,96	-9,76	2,96	-5,29	-14,29	-11,85	-27,26
IMOB	6,84	-0,70	-4,66	7,05	-3,97	-16,57	8,29	-2,69
IDIV	3,89	-2,02	-7,55	5,89	-1,61	0,78	-0,36	2,52
IDX	3,52	-1,68	-0,47	-1,60	0,00	-4,15	-0,31	1,61



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIAÇU - IPFMT

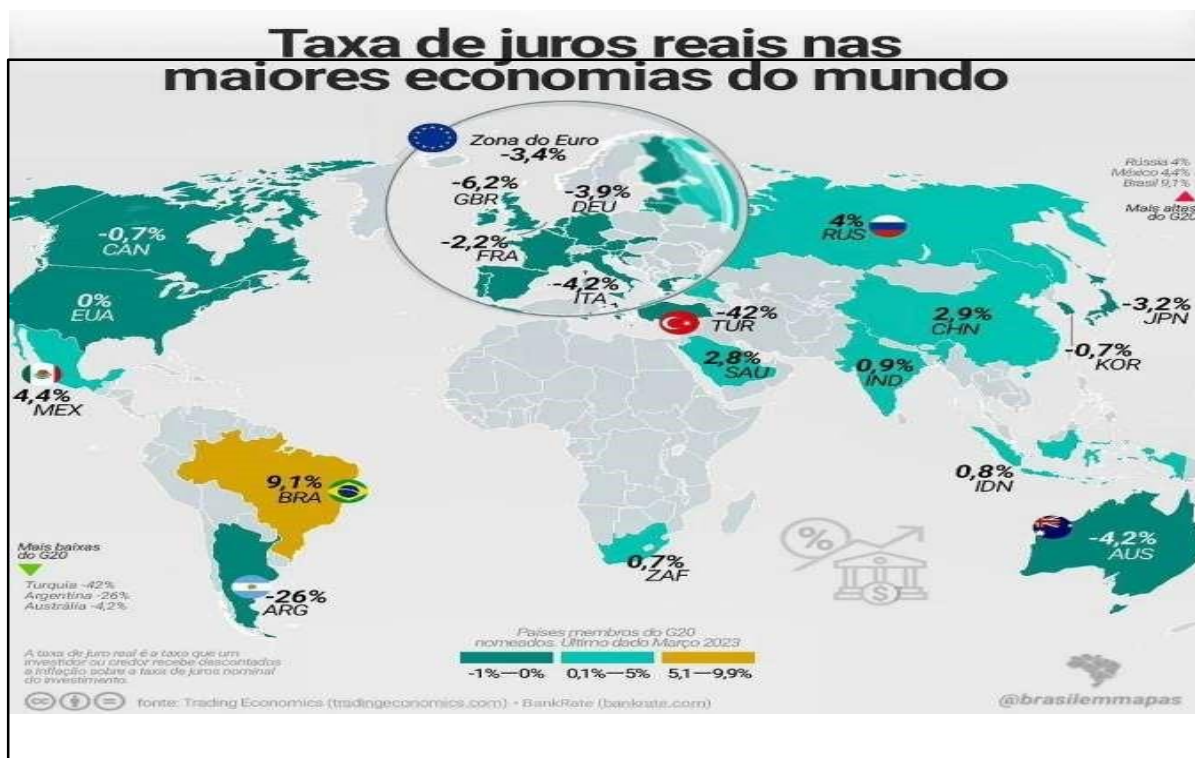
Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

Destacando alguns pontos da economia local, o governo apresentou o texto completo do arcabouço fiscal, sem muitas surpresas em relação ao que havia sido apresentado no final de março. Como falamos na carta anterior, a proposta apresentada pelo ministério da economia é de zerar o déficit em 2024 e apresentar superavit nos anos de 2025 e 2026. No novo arcabouço, as despesas não podem crescer mais que 70% das receitas primárias realizadas nos 12 últimos meses encerrados em junho. O ponto positivo é que a nova regra praticamente exclui a possibilidade de crescimento descontrolado da dívida do país. O ponto negativo, apontado por analistas, é que não há uma punição para o não cumprimento das metas estabelecidas.

O IPCA-15, apresentou variação de 0,57% em abril, inferior as expectativas de mercado que estavam em 0,61%, e no acumulado de 12 meses em 4,2%. O ponto positivo foi para variação negativa da alimentação em domicílio de 0,15% e na outra ponta alta de 1,44% nos transportes causados pela reoneração dos tributos dos combustíveis.

Com relação aos dados econômicos divulgados no mês, o saldo em conta corrente registrou superavit de 300 milhões de dólar em março. A atividade econômica tem se sustentado mesmo com o aperto monetário imposto pelo Banco Central brasileiro, acrescidos pela redução substancial da concessão de crédito para as famílias e empresas no mês de março. O dado divulgado sobre o setor de serviços apresentou recuo de 3,1% em janeiro, e as expectativas futuras são de piora nos números, já que o setor dever sofrer por baixo crescimento da renda e disponibilidade de crédito menor.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

Ranking mundial de juro real		
Posição	País	Juro real (em %)
1	Brasil	6,82
2	México	6,13
3	Colômbia	5,13
4	Chile	4,89
5	Filipinas	2,82
6	Indonésia	2,48
7	África do Sul	2,37
8	Turquia	2,20
9	Israel	1,65
10	Hong Kong	1,55

O último boletim Focus divulgado no mês de abril, continua indicando uma piora no quadro inflacionário brasileiro para este ano, e mantém as projeções para os anos seguintes. O dado importante foi a elevação das projeções de crescimento do PIB em relação as projeções de 30 dias atrás, repercutindo a divulgação do IBC-Br, que mostrou avanço de 3,3%, na margem no mês de fevereiro.

Mediana - Agregado	2023						2024						2025						2026					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias Resp. ***
IPCA (variação %)	5,96	6,04	6,05	▲ (5)	145	6,09	105	4,13	4,18	4,18	= (2)	139	4,17	101	4,00	4,00	4,00	= (5)	120	4,00	4,00	4,00	= (6)	113
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,90	0,96	1,00	▲ (2)	106	1,00	63	1,48	1,41	1,41	= (1)	96	1,40	59	1,80	1,70	1,80	▲ (1)	75	1,80	1,80	1,80	= (4)	73
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,20	5,20	= (1)	117	5,20	72	5,30	5,25	5,25	= (1)	111	5,25	71	5,30	5,30	5,30	= (19)	82	5,40	5,32	5,32	= (1)	77
Selic (% a.a)	12,75	12,50	12,50	= (2)	133	12,50	85	10,00	10,00	10,00	= (11)	129	10,00	85	9,00	9,00	9,00	= (12)	105	8,75	8,75	8,88	▲ (1)	96

Boletim FOCUS 28/04/2023

No campo político, a divulgação de imagens do palácio do planalto, mostrando que os integrantes do Gabinete de Segurança Institucional (GSI) da Presidência da República não contiveram a invasão de manifestantes, reacenderam os debates para a instauração da CPMI, para investigar os atos de 8 de janeiro. E o governo que era contra a instauração, passou a defender a implementação, após a queda de Gonçalves Dias.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

Entrando na economia global e começando pelo EUA, o PIB norte americano, cresceu 0,3% no 1º trimestre contra a expectativa de crescimento de 0,5%. Apesar do número vir abaixo das expectativas por conta da redução de estoques, o principal indicador de crescimento, que é o consumo das famílias, apresentou avanço de 0,9%, mantendo resiliência mesmo com a elevação da taxa base de juros da economia.

Ainda nos EUA, foi divulgado a ata da última reunião do FED, onde foram destacadas incertezas no setor bancário e consenso sobre que os dados da inflação ainda permanecem em níveis elevados demandando ainda a continuidade do aperto monetário. O mercado de trabalho segue forte, sendo relevante na manutenção das pressões inflacionárias.

E por falar em inflação, os dados seguem fortes, mas apresentam tendência de desaceleração. No acumulado a inflação de 12 meses chegou a 4,99% ante 5,99% do dado anterior, e quando analisado o núcleo, o índice apresentou aceleração de 5,5% para 5,6% nos últimos 12 meses, o que reforça a visão do FED.

Global Inflation Rates			
Country/Region	CPI Inflation (YoY %)	Trend vs. Prior Reading	
CHINA	0.7%	Lower	
TAIWAN	2.4%	Lower	
SAUDI ARABIA	2.7%	Lower	
THAILAND	2.8%	Lower	
SWITZERLAND	2.9%	Lower	
JAPAN	3.3%	Lower	
SPAIN	3.3%	Lower	
RUSSIA	3.5%	Lower	
SOUTH KOREA	4.2%	Lower	
CANADA	4.3%	Lower	
NETHERLANDS	4.4%	Lower	
BRAZIL	4.7%	Lower	
INDONESIA	5.0%	Lower	
US	5.0%	Lower	
INDIA	5.7%	Lower	
FRANCE	5.7%	Lower	
SINGAPORE	6.3%	Lower	
NEW ZEALAND	6.7%	Lower	
AUSTRALIA	6.8%	Lower	
MEXICO	6.9%	Lower	
EUROZONE	6.9%	Lower	
SOUTH AFRICA	7.1%	Higher	
PORTUGAL	7.4%	Lower	
GERMANY	7.4%	Lower	
PHILIPPINES	7.6%	Lower	
ITALY	7.6%	Lower	
IRELAND	7.7%	Lower	
FINLAND	7.9%	Lower	
UK	10.1%	Lower	
SWEDEN	10.6%	Lower	
POLAND	16.1%	Lower	
TURKEY	50.5%	Lower	
ARGENTINA	104.3%	Higher	
VENEZUELA	501%	Lower	

Na China, o desempenho da economia, segue surpreendendo positivamente, principalmente após a reabertura total do país, com o fim da política de COVID zero, principalmente pelo consumo das famílias e o setor imobiliário retornando a níveis pré-pandemia. O PIB chinês avançou 4,5% no primeiro trimestre em relação ao mesmo período de ano passado.

Os dados de exportações, corroboram para o forte crescimento da economia, com crescimento de 14,8%, contra uma expectativa de crescimento de 7,1%, já refletindo a normalização das entregas. Já o crédito apresentou crescimento de 10,0% no acumulado dos últimos 12 meses.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

Como demonstrado acima, a inflação chinesa, segue comportada, acumulando alta de 0,7% ante a 1,0% do mês anterior.

Por fim, falando sobre a Europa, os dados inflacionários seguem fortes, apesar do arrefecimento do índice em relação ao pico de outubro de 2022, acumulando nos últimos 12 meses elevação de 6,9%. Quando observado o núcleo, a elevação foi de 5,7%, reflexo da elevação de preços de bens e alimentos.

Apesar de menores em relação a meses anteriores, os dados inflacionários ainda seguem norteando os bancos centrais mundiais, para a adoção de uma política monetária mais restritiva. Principalmente com dúvidas sobre o crescimento global em 2023. Neste sentido, é de suma importância a manutenção de uma carteira diversificada.

O fechamento da curva de juros, nos meses de março e abril, garantiu bons resultados em fundos atrelados aos índices IMA's neste período. Mas, mesmo em níveis atuais, os títulos públicos seguem com taxas superiores a grande maioria das metas atuarias, principalmente nos vértices mais longos. Apesar de apresentar risco superiores, as letras financeiras apresentam remuneração interessantes, podendo compor as carteiras de investimentos.

IMA - Índices de Mercado Anbima					
Em 28/04/23					
Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	13.994,67228	0,02	0,86	4,23	13,36
IRF-M 1+**	17.757,43749	-0,28	1,25	5,54	13,14
IRF-M	16.175,34504	-0,16	1,10	5,03	12,97
IMA-B 5***	8.432,37564	-0,10	0,90	5,33	9,69
IMA-B 5+****	10.386,08082	-0,26	3,03	6,75	8,05
IMA-B	9.055,56732	-0,19	2,02	6,08	8,76
IMA-S	5.878,87255	0,04	0,86	4,18	13,66
IMA-Geral	7.265,73939	-0,08	1,25	4,92	11,63

Fonte: Anbima. Elaboração: Valor Data. * Prazo menor ou igual a 1 ano ** Prazo maior que 1 ano *** Prazo menor ou igual a 5 anos **** Prazo maior que 5 anos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

Mercado Secundário de Títulos Públicos										
Títulos Públicos Federais										28/Abr/2023
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2023	5,9785	5,8271	5,9039	4.215,338560	4,6654	8,6870	4,5794	8,6303
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,7083	6,6663	6,6932	4.119,539328	6,2284	6,9687	6,3943	7,1344
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,9384	5,9053	5,9232	4.221,723808	5,5554	6,2499	5,6588	6,3535
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,6524	5,6182	5,6396	4.195,111770	5,2826	5,8897	5,3604	5,9678
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,6354	5,6010	5,6200	4.269,916833	5,2549	5,8411	5,3211	5,9074
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,7634	5,7334	5,7500	4.199,629866	5,3972	5,9552	5,4360	5,9942
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,7818	5,7563	5,7692	4.211,526288	5,4433	5,9388	5,4844	5,9801
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,9070	5,8729	5,8904	4.187,093278	5,5827	6,0381	5,6299	6,0855
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,9782	5,9442	5,9656	4.228,699978	5,6592	6,1035	5,7124	6,1569
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,9798	5,9461	5,9640	4.232,627152	5,6788	6,0995	5,7270	6,1479
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,0037	5,9701	5,9888	4.164,104745	5,7366	6,1209	5,7776	6,1621
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,0331	6,0020	6,0158	4.214,924094	5,7914	6,1583	5,8170	6,1842
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,0341	6,0018	6,0173	4.152,569443	5,8010	6,1561	5,8269	6,1823
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,0283	5,9873	6,0063	4.220,628139	5,7948	6,1428	5,8209	6,1693
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,0154	5,9731	5,9942	4.166,234529	5,7886	6,1312	5,8126	6,1556

3. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E RESOLUÇÃO.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.492.641,35	17,65%	7.136.555.126,91	0,08%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	94.883,33	0,30%	5.743.838.589,97	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.692.632,28	5,44%	758.581.339,72	0,22%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	471.097,93	1,51%	5.593.692.224,36	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.266.495,14	4,07%	3.808.621.002,60	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.164.197,32	10,17%	3.440.772.568,93	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.674.617,21	5,38%	986.598.596,49	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.443.526,08	7,85%	1.364.841.342,22	0,18%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	456.696,75	1,47%	1.108.797.401,78	0,04%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.863.334,92	5,99%	14.478.047.383,36	0,01%	7º III a
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	564.802,98	1,82%	10.108.009.094,45	0,01%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.040.358,13	12,99%	1.207.884.933,16	0,33%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.135.646,13	6,86%	550.876.042,99	0,39%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.850.800,82	5,95%	268.088.441,78	0,69%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	946.736,70	3,04%	400.943.160,24	0,24%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	250.251,04	0,80%	87.601.912,20	0,29%	8º I
BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.139.127,61	3,66%	114.881.313,63	0,99%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.567.132,55	5,04%	1.992.900.655,39	0,08%	9º III

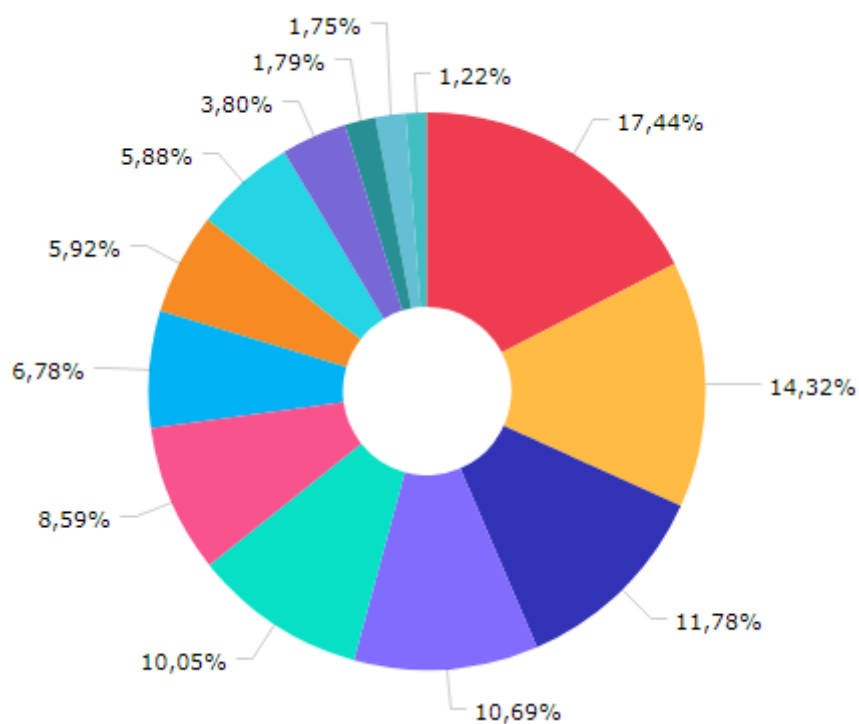


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, CLASSIFICAÇÃO ANBIMA, GESTÃO E ADMINISTRADOR.



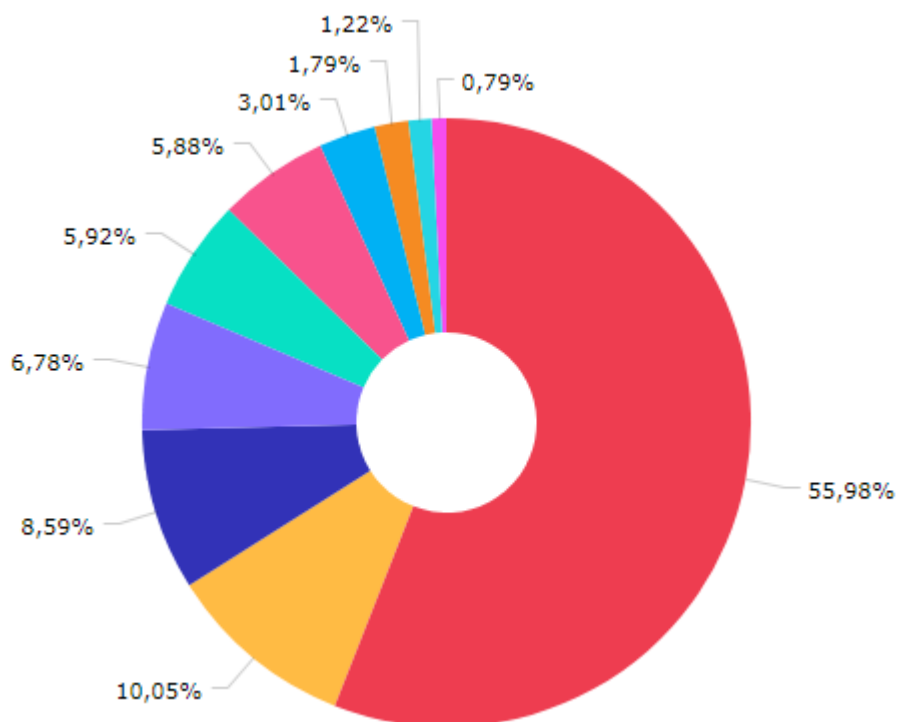
IDKA IPCA 2 Anos	5.492.641,35
IMA-B	4.511.456,06
IRF-M	3.710.021,22
IMA-B 5+	3.367.249,49
IPCA	3.164.197,32
Global BDRX	2.706.260,16
IDIV	2.135.646,13
CDI	1.863.334,92
SMLL	1.850.800,82
Ibovespa	1.196.987,74
Selic	564.802,98
IMA-B 5	551.580,08
Disponibilidades Financeiras	384.901,28



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60



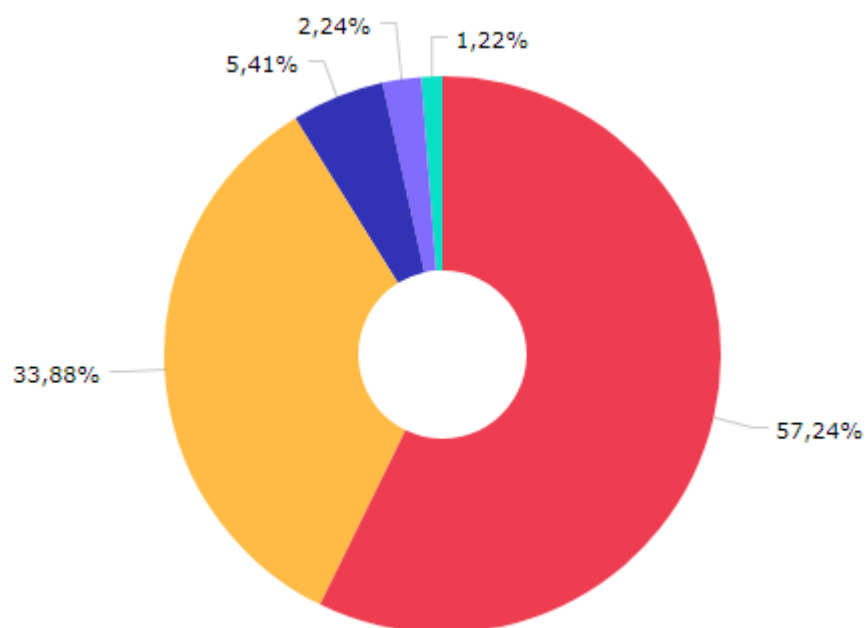
Renda Fixa Indexados	17.632.948,20
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.164.197,32
Ações Livre	2.706.260,16
Ações Dividendos	2.135.646,13
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.863.334,92
Ações Small Caps	1.850.800,82
Ações Indexados	946.736,70
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	564.802,98
Disponibilidades Financeiras	384.901,28
Fundos de Mono Ação	250.251,04



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	18.031.729,22
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.672.370,67
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	1.703.930,59
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	706.947,79
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	384.901,28

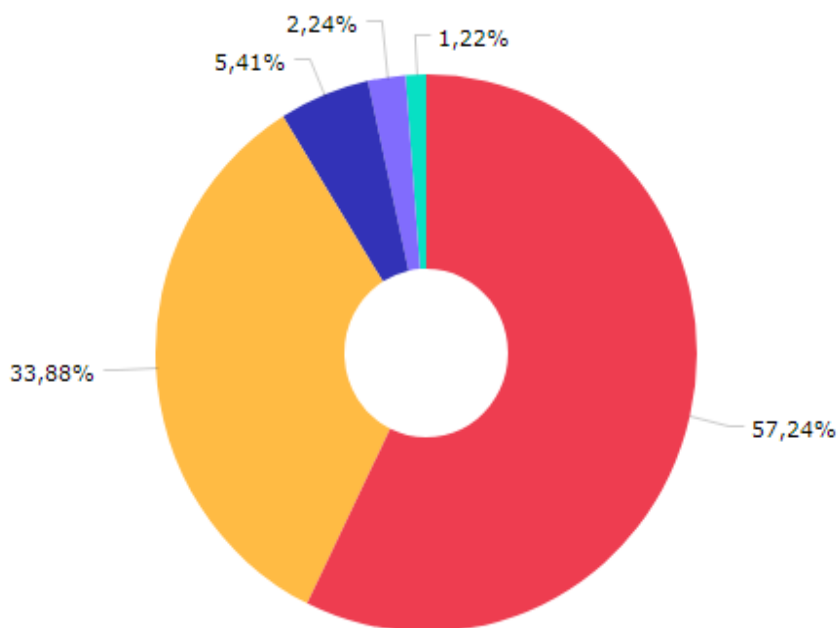


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

+



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	18.031.729,22
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.672.370,67
BANCO BRADESCO S.A.	1.703.930,59
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	706.947,79
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	384.901,28



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

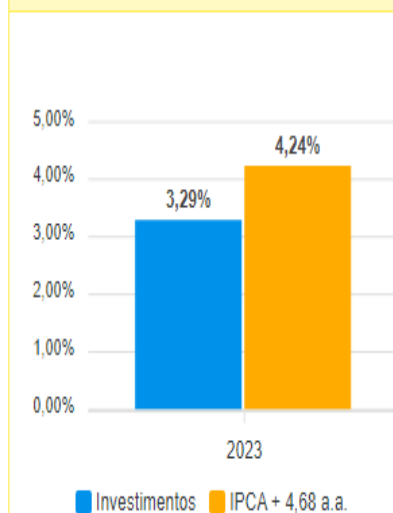
5. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %
Janeiro	30.350.140,81	0,00	0,00	30.710.050,23	359.909,42	359.909,42	1,19% ▲	1,19%	0,93%	0,93%	127,96%
Fevereiro	30.710.050,23	2.306.697,51	2.884.479,40	29.954.427,78	-177.840,56	182.068,86	-0,58% ▼	0,60%	1,17%	2,11%	28,44%
Março	29.954.427,78	577.781,89	0,00	30.901.133,23	368.923,56	550.992,42	1,21% ▲	1,82%	1,13%	3,27%	55,66%
Abril	30.901.133,23	2.097.776,10	2.330.922,38	31.114.978,27	448.991,32	997.983,74	1,45% ▲	3,29%	0,94%	4,24%	77,59%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	550.992,42	1,82%	3,27%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

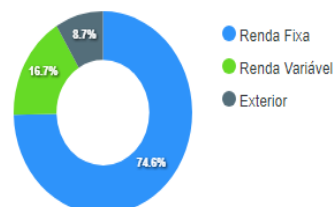
6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	53,20%	14.743.092,16
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	20,53%	12.431.431,70
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,46%	4.266.529,18
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	8,59%	443.727,79

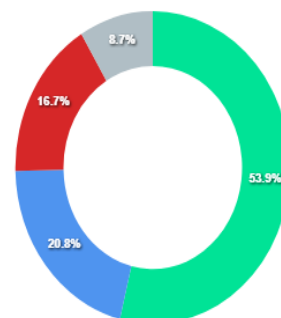
Governança (Pró Gestão)

[57](#) Não possui

Segmentos



Artigos



7. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

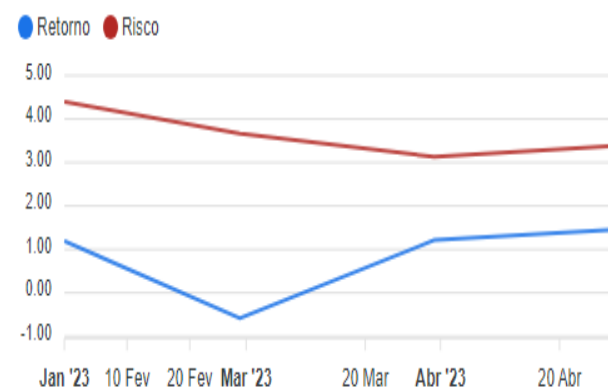
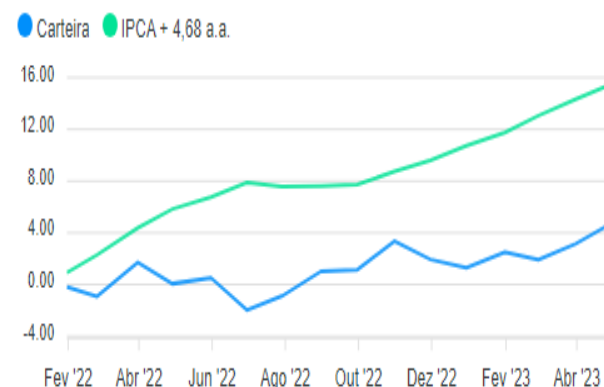


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

8. MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.455.687,78	0,00	0,00	5.492.641,35	36.953,57	0,68% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	94.042,60	0,00	0,00	94.883,33	840,73	0,89% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.643.343,29	0,00	0,00	1.692.632,28	49.288,99	3,00% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	461.850,53	0,00	0,00	471.097,93	9.247,40	2,00% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.253.020,84	0,00	0,00	1.266.495,14	13.474,30	1,08% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.846.952,47	0,00	0,00	1.863.334,92	16.382,45	0,89% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.148.053,76	0,00	0,00	3.164.197,32	16.143,56	0,51% ▲
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	559.892,85	0,00	0,00	564.802,98	4.910,13	0,88% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.310.749,24	0,00	2.330.922,38	0,00	20.173,14	0,87% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.626.246,92	0,00	0,00	1.674.617,21	48.370,29	2,97% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	342.057,94	2.097.776,10	0,00	2.443.526,08	3.692,04	0,15% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.959.114,28	0,00	0,00	4.040.358,13	81.243,85	2,05% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	452.681,96	0,00	0,00	456.696,75	4.014,79	0,89% ▲
	23.153.694,46	2.097.776,10	2.330.922,38	23.225.283,42	304.735,24	1,32%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.064.331,29	0,00	0,00	2.135.646,13	71.314,84	3,45% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.816.829,39	0,00	0,00	1.850.800,82	33.971,43	1,87% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	924.177,10	0,00	0,00	946.736,70	22.559,60	2,44% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	224.845,42	0,00	0,00	250.251,04	25.405,62	11,30% ▲
-	5.030.183,20	0,00	0,00	5.183.434,69	153.251,49	3,05%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.139.777,12	0,00	0,00	1.139.127,61	-649,51	-0,06% ▼
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.577.478,45	0,00	0,00	1.567.132,55	-10.345,90	-0,66% ▼
	2.717.255,57	0,00	0,00	2.706.260,16	-10.995,41	-0,40%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: No encerramento do mês de abril de 2023, a carteira de investimentos do **IPFM TAIACU** alcançou o valor de R\$ 31.114.978,27 apresentando assim aumento nominal de 2,52% em relação a carteira no valor R\$ 30.350.140,81 em 31/12/2022. **Rentabilidade da Carteira,** a rentabilidade nominal no mês de abril foi de 1,45% frente a uma meta atuarial de 0,94%, a rentabilidade da carteira no exercício de 2023 foi de 3,29%, contra uma meta atuarial anual de 4,24%. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.693/2021.

Análise da Carteira de Investimentos; Carteira de Investimentos: No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos: A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo): As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks: A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA: Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento

Distribuição por Gestoras e Administradoras: As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos: A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

CNPJ: 02.122.662/0001-60

Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Retorno dos Fundos de Investimentos: Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

DELIBERAÇÃO DA POLÍTICA MENSAL DE INVESTIMENTOS, fica definido manter a carteira de investimentos sem alterações.

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DE ABRIL DE 2023.

Após análises e discussões, fica aprovado por unanimidade todos os itens do presente relatório, pelo Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal, que vai assinada pelos mesmo e o Comitê de Investimentos.

Taiaçu/SP, 29 de maio de 2023.

MARCELO FONSECA LEITE
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

EVA APA. DA CRUZ VISCÔNIO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

SILMARA GONÇALVES LUPPI
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

JOSE RENATO DE ALMEIDA
CONSELHO DELIBERATIVO

JÉSSICA NASCIMENTO CHIMELLO
CONSELHO FISCAL

CLAUDIO MARCIANO DA SILVA
CONSELHO FISCAL