



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

Junho 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

Repetindo o bom desempenho do mês anterior, o mês de junho foi muito positivo para as carteiras de investimento. O segmento de renda fixa teve um bom desempenho, principalmente nos fundos de atrelados a inflação, que continuam se beneficiando do fechamento da curva de juros. A renda variável teve o melhor desempenho para um mês neste ano e o IBOVESPA fechou em alta próxima dos 9%, trazendo o índice para o campo positivo no acumulado do ano. A exceção ficou com os fundos de investimento no exterior, com exposição cambial que fecharam no negativo com o fortalecimento do real frente ao dólar. Em resumo, foi mais um mês para superar a meta atuarial.

Rentabilidade no período em %								
Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	Ano*	12 meses**
Selic	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	6,50	13,54
CDI	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	6,50	13,54
CDB (1)	0,86	0,86	0,91	0,77	0,91	0,92	5,35	11,09
Poupança (2)	0,68	0,72	0,58	0,74	0,58	0,71	4,08	8,42
Poupança (3)	0,68	0,72	0,58	0,74	0,58	0,71	4,08	8,42
IRF-M	2,12	2,20	1,10	2,15	0,86	0,84	9,62	16,74
IMA-B	2,39	2,53	2,02	2,66	1,28	0,00	11,37	13,52
IMA-B 5	1,05	0,57	0,90	1,52	1,41	1,40	7,04	10,23
IMA-B 5+	3,37	4,13	3,03	3,73	1,17	-1,26	14,91	16,34
IMA-S	1,14	1,21	0,86	1,15	0,96	1,15	6,64	13,80
Renda Variável								
Ibovespa	9,00	3,74	2,50	-2,91	-7,49	3,37	7,61	19,84
Índice Small Cap	8,17	13,54	1,91	-1,73	-10,53	2,92	13,26	19,79
IBRX 50	8,78	2,92	1,65	-3,51	-7,54	3,38	4,96	17,68
ISE	9,00	9,02	3,23	-1,22	-8,15	2,25	13,80	13,09
ICON	9,53	12,26	0,89	-5,96	-9,76	2,96	8,38	7,60
IMOB	9,62	17,11	6,84	-0,70	-4,66	7,05	39,02	48,82
IDIV	8,78	0,84	3,89	-2,02	-7,55	5,89	9,30	17,73
IFIX	4,71	5,43	3,52	-1,68	-0,47	-1,60	10,05	12,67



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

Falando da economia local, a inflação segue surpreendendo com dados inferiores as projeções do mercado. E as principais surpresas vieram da alimentação e combustíveis, destacando também para as surpresas baixistas mais favoráveis dos núcleos da inflação. Com esses indicadores, várias revisões de projeção estão sendo feitas pelo mercado, caindo o IPCA para próximo de 5% no acumulado ao final de 2023.

Na última reunião do COPOM, Comitê de Política Monetária, ficou descido pela manutenção da taxa Selic em 13,75%, e em um primeiro momento no comunicado após a reunião, apesar do arrefecimento dos dados de inflação e expectativas do mercado, o COPOM não sinalizou a possível redução. Posteriormente com a divulgação da ata da reunião, a maioria dos membros do comitê avaliam que o momento atual do processo de desinflação, poderia possibilitar um começo de ciclo de corte de juros já na próxima reunião.

Os indicadores divulgados ao longo do mês de junho, sugerem para uma desaceleração da atividade econômica, os principais dados negativos ficaram para a venda de tecidos, vestuário e calçados com queda de -3,7% e combustíveis e lubrificantes com queda de -1,9%.

O Banco Central divulgou no mês de junho a variação interanual do saldo de crédito, e o número apresentou queda para 10,4% no mês de maio, principalmente pela desaceleração do crédito das famílias. Outro dado divulgado pelo Banco Central foi o volume total de serviços que apresentou variação negativa de 1,6% em abril em relação ao mês anterior. Boa parte da queda pode ser atribuída ao segmento de transportes que apresentou queda de 4,4%.

Mesmo com os indicativos de redução da atividade, os dados divulgados, não foram suficientes para afetar as projeções para o PIB para o final de 2023.

E finalizando a economia local, o último boletim Focus divulgado em junho, apresentou uma forte variação em relação ao divulgado no mês anterior, com a projeção do IPCA caindo de 5,71 para 4,98 para 2023 e crescimento do PIB saindo de 1,26 para 2,19.

Mediana - Agregado	2023							2024							2025						
	Há 4	Há 1	Comp.	Resp.	5 dias	Resp.		Há 4	Há 1	Comp.	Resp.	5 dias	Resp.		Há 4	Há 1	Comp.	Resp.			
	semanas	semana	Hoje	semanal *	**	úteis	***	semanas	semana	Hoje	semanal *	**	úteis	***	semanas	semana	Hoje	semanal *	**		
IPCA (variação %)	5,69	5,06	4,98	▼ (7)	153	4,92	81	4,12	3,98	3,92	▼ (5)	151	3,90	79	4,00	3,80	3,60	▼ (1)	131		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,68	2,18	2,19	▲ (8)	114	2,19	46	1,28	1,22	1,28	▲ (2)	105	1,34	42	1,70	1,83	1,81	▼ (1)	81		
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,00	5,00	= (2)	123	5,00	53	5,16	5,10	5,08	▼ (1)	120	5,10	52	5,20	5,15	5,17	▲ (1)	88		
Selic (% a.a)	12,50	12,25	12,00	▼ (1)	147	12,00	90	10,00	9,50	9,50	= (2)	144	9,50	88	0,00	0,00	0,00	= (21)	118		



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

Na economia global, é importante ressaltar que a atividade econômica tem apresentado melhora, impulsionada pelo setor de serviços e a melhora da manufatura. O PMI global, avançou de 54,2 para 54,4 pontos, entre os meses de abril e maio.

Começando pela China, os dados divulgados reforçam para uma tendência de crescimento mais baixo para o segundo trimestre, as exportações caíram 7,5% e as importações 4,5%, a produção anual registrou alta de 12,7%, contra uma expectativa de 13,7% e a venda de imóveis novos apresentaram redução de 5,2% totalizando queda de 23,2% no ano de 2023. O índice de preços ao consumidor apresentou elevação de 0,2%. O fraco desempenho da economia chinesa segue criando a expectativa para a adoção de estímulos no curto prazo.

Já os EUA, a inflação segue apresentando indicativos de queda, mas ainda permanecendo em patamares elevados, o índice avançou 0,12% em maio, acima das expectativas de mercado, mas inferior ao registrado no mês anterior que foi de 0,37%. Para o PIB americano, as projeções apontaram para uma melhora na expectativa de crescimento da economia de 0,4% para 1%.

O Banco Central Americano, manteve a taxa de básica de juros da economia americana inalterada, encerrando uma sequência de elevação da taxa e justificou que a manutenção possibilitará identificar com mais clareza os efeitos dos ajustes já realizados. Mas Jerome Powell, não descartou novas elevações no futuro e rechaçou qualquer chance de redução na taxa para este ano.

Por fim a economia europeia, o índice de atividade econômica apresentou recuo de 53,3 para 52,8 pontos, puxado principalmente pelo dado mais fraco da manufatura. Mesmo com o recuo da atividade econômica, o Banco Central Europeu, elevou a taxa de juros base da economia em 0,25%, em linha com as expectativas do mercado. Destacou que a inflação seguirá elevada por algum tempo e que o nível atual do juros ainda não é suficiente para trazer a inflação para dentro da meta, abrindo as portas para novas elevações.

Com a sinalização do COPOM, para o início do ciclo de redução da taxa de juros, destacamos atenção com relação ao portfólio investido e aproveitar as oportunidades de mercado. Os fundos CDI em breve deixarão de bater meta e recomendamos busca de novos ativos.

As projeções de mercado, sinalizam para um IBOVESPA próximo de 130 mil ao final de 2023, o que indica ainda um bom ponto de entrada nos fundos atrelados a estratégia. Queda da taxa Selic, propiciam boas rentabilidades em fundos com estratégia SMALL, podendo ser uma boa janela de oportunidade na estratégia.



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



Na renda fixa, o fechamento em curso da curva de juros, tem propiciado bons retornos nas estratégias IMA's, e os Títulos Públicos, mesmo com as taxas atuais, seguem apresentando remuneração superior a grande maioria das metas atuariais.

IMA - Índices de Mercado Anbima

Em 30/06/23

Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	14.323,07512	0,08	1,19	6,68	13,82
IRF-M 1+**	18.746,55789	0,41	2,65	11,41	18,80
IRF-M	16.882,10250	0,29	2,12	9,62	16,74
IMA-B 5***	8.569,77466	0,22	1,05	7,04	10,23
IMA-B 5+****	11.179,90535	1,13	3,37	14,91	16,34
IMA-B	9.506,82019	0,74	2,39	11,37	13,52
IMA-S	6.017,57068	0,05	1,14	6,64	13,80
IMA-Geral	7.522,91624	0,32	1,74	8,64	14,01

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

30/Jun/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	15/08/2024	7,4017	7,3711	7,3881	4.159,000320	7,1168	7,8466	7,0847	7,8151
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0595	6,0282	6,0432	4.155,554925	5,8442	6,3804	5,7875	6,3238
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,4258	5,3981	5,4100	4.284,293039	5,2442	5,7536	5,1311	5,6407
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,3157	5,2860	5,2994	4.255,739586	5,1248	5,6105	5,0221	5,5080
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,2253	5,1994	5,2131	4.359,840031	5,0640	5,5302	4,9471	5,4134
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,1488	5,1164	5,1327	4.427,703998	5,0115	5,4448	4,8897	5,3231
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,2002	5,1582	5,1769	4.459,149933	5,0793	5,4788	4,9539	5,3535
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,2632	5,2224	5,2420	4.393,852476	5,1426	5,5313	5,0252	5,4139
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,2500	5,2165	5,2295	4.434,879497	5,1420	5,5066	5,0263	5,3908
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,3902	5,3505	5,3719	4.505,338858	5,2943	5,6196	5,1904	5,5155
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,4754	5,4386	5,4597	4.442,059123	5,3893	5,7021	5,2889	5,6016
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,4778	5,4406	5,4590	4.534,498866	5,3991	5,7037	5,2955	5,5998
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,4699	5,4352	5,4526	4.500,457537	5,4011	5,7006	5,2935	5,5927
760199	15/07/2000	15/08/2060	5,4686	5,4320	5,4495	4.581,525413	5,4093	5,7049	5,2938	5,5889



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

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	549.607,29	1,65%	6.483.473.627,64	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	96.447,15	0,29%	5.638.426.224,35	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.820.613,44	5,46%	1.191.739.626,46	0,15%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	494.696,12	1,48%	6.493.608.770,37	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.321.114,34	3,96%	4.459.933.733,33	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.193.373,35	9,57%	3.511.010.528,94	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.798.748,70	5,39%	1.220.487.574,87	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.792.564,00	8,37%	1.551.038.458,72	0,18%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	463.973,66	1,39%	1.128.559.610,31	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	70,93	0,00%	4.278.810.513,26	0,00%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.209.189,56	15,61%	746.954.336,58	0,70%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.905.372,72	5,71%	14.982.085.274,92	0,01%	7º III a
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	577.197,01	1,73%	10.391.025.294,46	0,01%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.242.689,18	12,71%	1.330.366.206,19	0,32%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.357.881,99	7,06%	592.169.733,93	0,40%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.318.121,66	6,95%	337.897.308,55	0,69%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.067.926,65	3,20%	424.732.955,32	0,25%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	321.990,14	0,96%	105.403.402,08	0,31%	8º I
BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.177.464,16	3,53%	117.821.298,92	1,00%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.665.864,97	4,99%	2.036.420.590,68	0,08%	9º III

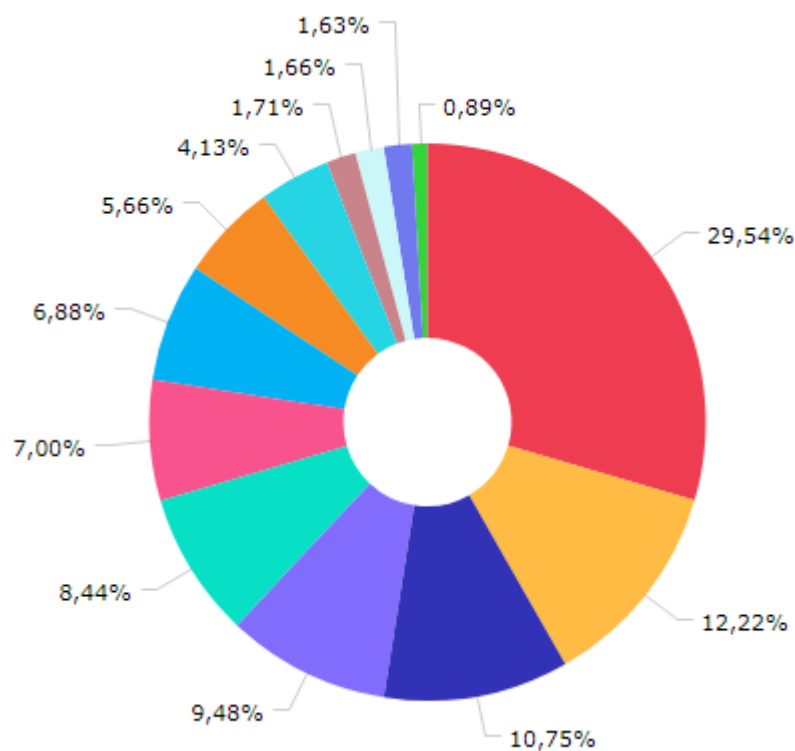


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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.



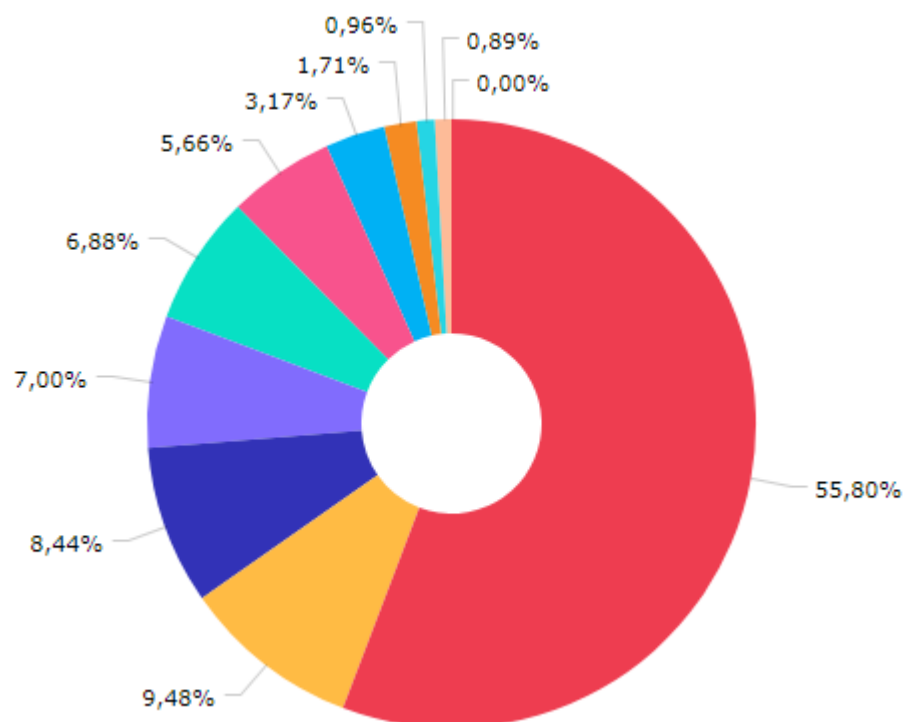
IMA-B	9.946.574,86
IRF-M	4.113.678,34
IMA-B 5+	3.619.362,14
IPCA	3.193.373,35
Global BDRX	2.843.329,13
IDIV	2.357.881,99
SMLL	2.318.121,66
CDI	1.905.443,65
Ibovespa	1.389.916,79
Selic	577.197,01
IMA-B 5	560.420,81
IDKA IPCA 2 Anos	549.607,29
Disponibilidades Financeiras	299.158,85



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



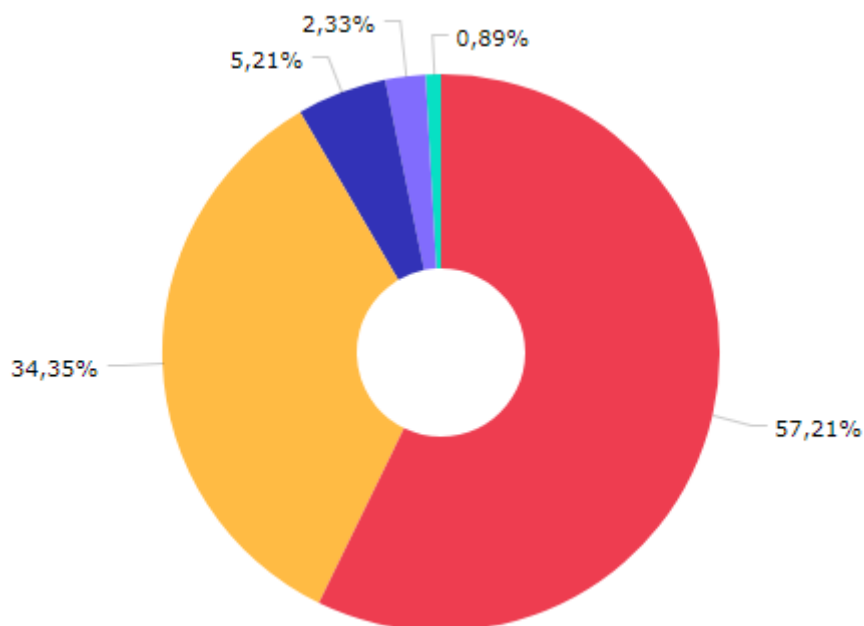
Renda Fixa Indexados	18.789.643,44
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.193.373,35
Ações Livre	2.843.329,13
Ações Dividendos	2.357.881,99
Ações Small Caps	2.318.121,66
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.905.372,72
Ações Indexados	1.067.926,65
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	577.197,01
Fundos de Mono Ação	321.990,14
Disponibilidades Financeiras	299.158,85
Renda Fixa Simples	70,93



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



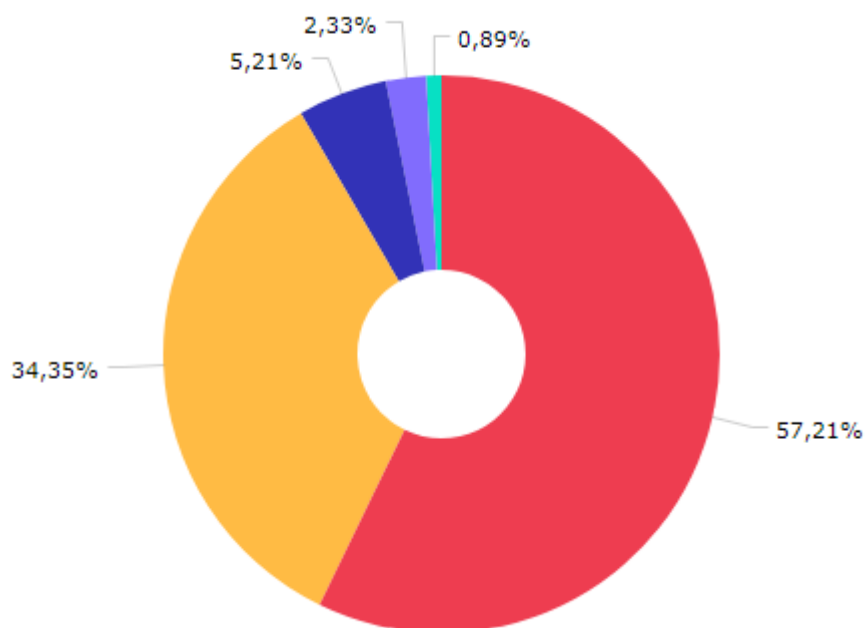
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	19.266.488,55
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.567.793,50
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	1.754.661,17
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	785.963,80
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	299.158,85



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...	19.266.488,55
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.567.793,50
BANCO BRADESCO S.A.	1.754.661,17
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	785.963,80
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	299.158,85



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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

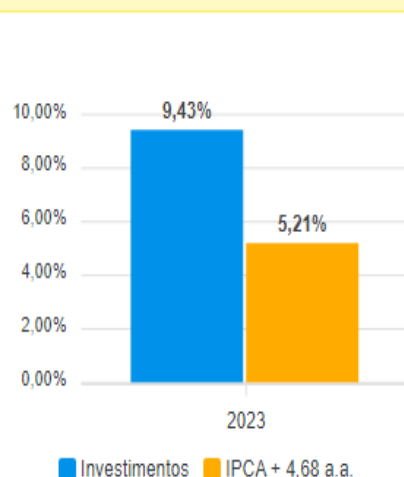
CNPJ: 02.122.662/0001-60

5. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %
Janeiro	30.350.140,81	0,00	0,00	30.710.050,23	359.909,42	359.909,42	1,19% ▲	1,19%	0,83%	0,93%
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%
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%
Abril	30.901.133,23	2.097.776,10	2.330.922,38	31.114.978,27	446.991,32	997.983,74	1,45% ▲	3,29%	0,94%	4,24%
Maio	31.114.978,27	233.109,87	0,00	32.243.751,42	895.663,28	1.893.647,02	2,86% ▲	6,24%	0,83%	4,90%
Junho	32.243.751,42	5.233.449,83	5.075.710,97	33.374.907,02	973.416,74	2.867.063,76	3,00% ▲	9,43%	0,30%	5,21%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	550.992,42	1,82%	3,27%
2º Trim	2.316.071,34	7,48%	1,88%
1º Sem	2.867.063,76	9,43%	5,21%

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

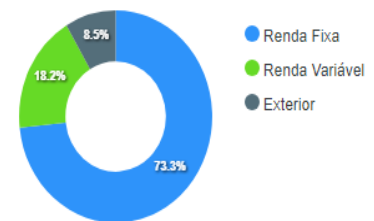
6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	37,21%	62,79%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	35,44%	24,56%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	18,01%	11,99%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	8,44%	1,56%

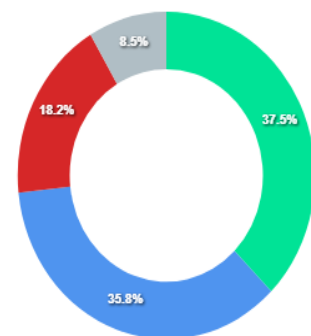
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



7. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

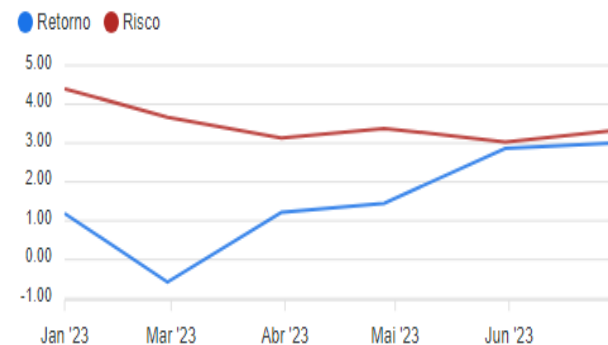
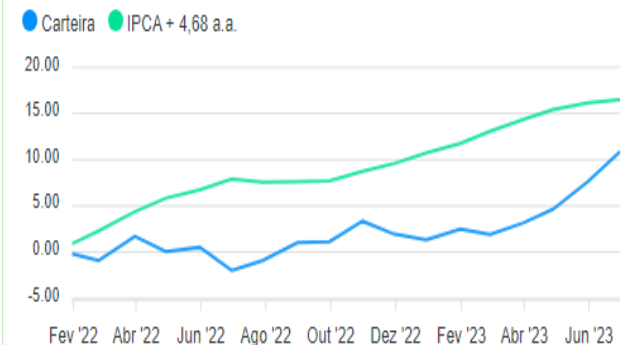


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade





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	5.513.997,08	0,00	5.000.000,00	549.607,29	35.610,21	0,65% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	95.483,01	0,00	0,00	96.447,15	964,14	1,03% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.762.336,35	0,00	0,00	1.820.613,44	58.277,09	3,31% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	483.233,54	0,00	0,00	494.696,12	11.462,58	2,37% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.294.033,78	0,00	0,00	1.321.114,34	27.080,56	2,08% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.884.780,89	0,00	0,00	1.905.372,72	20.591,83	1,08% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.163.912,85	0,00	0,00	3.193.373,35	29.460,50	0,93% ▲
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	571.082,46	0,00	0,00	577.197,01	6.114,55	1,07% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.741.347,62	0,00	0,00	1.798.748,70	57.401,08	3,30% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.735.128,23	0,00	0,00	2.792.564,00	57.435,77	2,10% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.144.316,85	0,00	0,00	4.242.689,18	98.372,33	2,37% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	459.249,08	0,00	0,00	463.973,66	4.724,58	1,03% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	75.710,97	75.710,97	70,93	70,93	0,09% ▲
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.157.738,86	0,00	5.209.189,56	51.450,70	1,00% ▲
	23.848.881,74	5.233.449,83	5.075.710,97	24.465.657,45	459.036,85	1,91%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.185.333,34	0,00	0,00	2.357.881,99	172.548,65	7,90% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.124.143,17	0,00	0,00	2.318.121,66	193.978,49	9,13% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	980.668,74	0,00	0,00	1.067.926,65	87.257,91	8,90% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	271.383,18	0,00	0,00	321.990,14	50.606,96	18,65% ▲
-	5.561.528,43	0,00	0,00	6.065.920,44	504.392,01	9,07%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.175.237,70	0,00	0,00	1.177.464,16	2.226,46	0,19% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.658.103,55	0,00	0,00	1.665.884,97	7.781,42	0,47% ▲
	2.833.341,25	0,00	0,00	2.843.329,13	9.987,88	0,35%



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 junho de 2023, a carteira de investimentos do **IPFM TAIACU** alcançou o valor de R\$ 33.374.907,02 apresentando assim aumento nominal de 9,77% em relação a carteira no valor R\$ 30.350.140,81 em 31/12/2022.

Rentabilidade da Carteira, a rentabilidade nominal no mês de junho foi de 3,00% frente a uma meta atuarial de 0,30%, no 2º trimestre a rentabilidade da carteira foi de 7,48%, e a meta de 1,88%, a rentabilidade da carteira no 1º Semestre de 2023 foi de 9,43%, contra uma meta atuarial anual de 5,21%. 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.



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

Retorno da Carteira de Investimentos, na renda fixa, o fechamento em curso da curva de juros, tem propiciado bons retornos nas estratégias CDI e IMA's. Os Títulos Públicos Federais seguem apresentando remuneração bastante competitiva. Já na renda variável as projeções de mercado se confirmaram, e o desempenho das estratégias atreladas ao Ibovespa foi muito boa. A exceção ficou com os fundos de investimento no exterior, com exposição cambial, que não performaram adequadamente com o fortalecimento do real frente ao dólar.

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 JUNHO 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, 27 de Julho de 2023.

MARCELO FONSECA LEITE
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

EVA AP. DA CRUZ VISCÔNIO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

SILMARA GONÇALVES LUPPI
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DOACIR GONÇALVES
CONSELHO DELIBERATIVO

JOSE RENATO DE ALMEIDA
CONSELHO DELIBERATIVO

FABIO APARECIDO LAURINDO MAXIMO
CONSELHO DELIBERATIVO

AMANDA CRISTIANA ROSSI
CONSELHO FISCAL

JÉSSICA NASCIMENTO CHIMELLO
CONSELHO FISCAL

CLAUDIO MARCIANO DA SILVA
CONSELHO FISCAL