



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

Janeiro de 2024

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

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o despenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	Ano*	12 meses**
Selic	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97	1,14	0,97	12,86
CDI	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97	1,14	0,97	12,86
CDB (1)	0,90	0,85	0,98	0,99	0,86	0,84	0,90	11,06
Poupança (2)	0,59	0,57	0,58	0,61	0,61	0,72	0,59	7,91
Poupança (3)	0,59	0,57	0,58	0,61	0,61	0,72	0,59	7,91
IRF-M	0,67	1,48	2,47	0,37	0,17	0,76	0,67	16,31
IMA-B	-0,45	2,75	2,62	-0,66	-0,95	-0,38	-0,45	15,53
IMA-B 5	0,68	1,46	1,80	-0,31	0,13	0,61	0,68	11,33
IMA-B 5 +	-1,47	3,94	3,39	-0,98	-1,92	-1,27	-1,47	19,03
IMA-S	0,99	0,92	0,91	0,96	1,00	1,18	0,99	13,07
Renda Variável								
Ibovespa	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	-4,79	12,63
Índice Small Cap	-6,55	7,05	12,46	-7,40	-2,84	-7,43	-6,55	6,34
IBRX 50	-4,15	5,31	12,01	-2,99	1,21	-4,76	-4,15	11,32
ISE	-4,96	6,04	15,06	-6,61	-1,84	-7,55	-4,96	10,77
ICON	-8,33	5,98	16,33	-8,90	-4,02	-10,42	-8,33	-4,76
IMOB	-8,46	8,69	14,85	-6,09	-3,14	-7,65	-8,46	31,06
IDIV	-3,51	6,90	10,70	-3,15	1,32	-2,83	-3,51	15,58
IFIX	0,67	4,25	0,66	-1,97	0,20	0,49	0,67	18,16



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

Aqui no Brasil, logo no início do mês, tivemos a divulgação da atividade industrial referente ao mês de dezembro, o resultado apresentou avanço de 1,1% em relação ao mês anterior, e o grande contribuinte para este resultado foi a indústria extrativista, com expansão de 3,4% impulsionado pelos setores de petróleo e minério de ferro. Outro dado divulgado no início do mês, foram as contas externas que apresentaram resultado de US\$ 6,7 bilhões, devido a queda das importações serem superiores a queda das exportações.

O IPCA, apresentou resultado acumulado em 2023 de 4,62%, abaixo do limite da meta superior. O índice do mês de dezembro veio acima das expectativas do mercado (0,56% x 0,51%). Os núcleos medidos pelo Banco Central, apresentaram aceleração em relação ao mês anterior, mas por outro lado os serviços subjacentes apresentaram baixa.

Já no mês de janeiro o IPCA-15, prévia de inflação de janeiro, apresentou um número bem abaixo do esperado pelo mercado (0,31% ante 0,47%), apesar da aceleração do setor de alimentação o resultado foi compensado pela baixa no setor de transportes.

O mercado de trabalho segue demonstrando sinais de resiliência, com a taxa de desemprego fechando o último trimestre em 7,4%, com queda de 0,1% em relação ao mês anterior. Os dados ainda estão abaixo do período précrise. Outro dado divulgado no mercado de trabalho foi a taxa média de rendimento mensal que apresentou elevação real no período de 0,6%.

No último dia do mês, conforme o esperado pelo mercado para a primeira reunião do ano de 2024, o COPOM – Comitê de Políticas Econômicas do Banco Central, reduziu a taxa de básica de juros da economia brasileira em 0,5%, ficando o dado em 11,25%. O comitê continuou indicando a redução de 0,50 ponto nas próximas reuniões.

Um número divulgado no mês de janeiro que estragou um pouco o humor do mercado no mês de janeiro, foi o desempenho das contas públicas no ano de 2023. O valor do déficit primário foi de R\$ 230,5 bilhões, o pior resultado desde 2020. O resultado ficou acima da meta informal da equipe econômica do governo. Segundo o tesouro, alguns pontos contribuíram para este número acima do esperado, como o pagamento integral dos precatórios no valor de 92,4 bilhões em razão de uma decisão do Supremo Tribunal Federal (STF), a compensação da União aos estados e distrito federal, pela perda de arrecadação do ICMS e pôr fim a frustração de receita no orçamento de 2023.



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



Fonte: Globo

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado no final dia de janeiro, trouxe a previsão do IPCA para 3,81% para o final de 2024, inferior ao projetado no mês anterior. O PIB também manteve as estimativas inalteradas para o fim de 2024 em 1,60. E por fim o câmbio as previsões do mercado apresentaram o mesmo número divulgado no mês anterior.

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

26 de janeiro de 2024

	2024				2025				2026		2027	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%)	3,90	3,86	3,81	▼ (3)	3,50	3,50	3,50	= (27)	3,50	= (30)	3,50	
PIB (var. %)	1,52	1,60	1,60	= (1)	2,00	2,00	2,00	= (7)	2,00	= (25)	2,00	
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,92	= (1)	5,03	5,00	5,00	= (3)	5,05	= (1)	5,10	
SELIC (% a.a.)	9,00	9,00	9,00	= (5)	8,50	8,50	8,50	= (8)	8,50	= (26)	8,50	

Na economia americana, o FED na primeira reunião do ano, manteve a taxa de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50%, conforme esperado pelo mercado. Após a decisão, em seu comunicado, o FED reforçou que atividade econômica segue com expansão sólida, e o mercado de trabalho segue apresentando dados robustos. Destacou que as relações de trabalhos e metas inflacionárias estão em níveis melhores, mas que o patamar atual da inflação ainda continua



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

elevado. Em seu discurso, após a reunião o presidente do FED, afirmou que os dados de inflação atual, não deixa confiança suficiente para iniciar um ciclo de corte de juros.

O PIB americano encerrou o ano de 2023 com crescimento de 2,5%. No último quadrimestre o crescimento foi de 0,8%, contrariando algumas previsões de mercado, que apontavam para uma recessão da economia no período.

Já na Europa, o Banco Central Europeu (BCE), manteve a taxa base de economia de juros nos atuais 4,00%, os dados inflacionários seguem bastante benignos, mas tem afirmado ser prematura iniciar uma discussão sobre corte de juros e aguardará os dados dos próximos meses para consolidar o cenário de inflação convergindo para o centro da meta.

E para finalizar o cenário exterior, o PIB chinês apresentou crescimento de 5,2% e a economia segue apresentando dados mistos, apesar da produção industrial crescer 6,8%, resultado acima das expectativas de mercado, o setor imobiliário segue em contração, com recuo de 6% nas vendas de imóveis residenciais.

Seguimos reforçando a recomendação das últimas cartas, com cenário de redução de juros base da economia brasileira, os ativos ligados aos CDI, apresentarão cada vez menor rentabilidade. Também recomendamos a redução na posição de carteira ativos mais longos na renda fixa, para posições em IRFM e IDKA2, que tendem a sofrer menos com oscilação de mercado com volatilidade.

Entendemos a seguinte matemática: a Taxa SELIC está em 11,25% ao ano e, pelo Boletim FOCUS, deve terminar o ano no patamar de 9%, ainda segundo o Boletim FOCUS. Assim, ao longo de 2024 sua taxa deve acumular algo, em torno de, 10,20% no ano fechado. Esse percentual é superior à meta atuarial da maioria dos RPPSs brasileiros que estimamos que será próxima de 9,5% em 2024.

No mês de janeiro a curva de juros dos títulos públicos, passaram por forte abertura principalmente refletido nas desvalorizações das NTN-B'S mais longas. Entendemos que os níveis atuais são bastantes interessantes considerando a marcação do papel na curva. Nessa mesma estratégia, as Letras Financeiras de emissão de Bancos do S1, S2 e S3 do Banco Central.



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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	580.334,63	1,65%	5.834.557.206,92	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.016.102,76	2,89%	1.616.605.994,98	0,06%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	512.198,06	1,46%	5.251.127.483,30	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.410.237,05	4,01%	4.127.932.079,70	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.307.584,70	9,40%	3.636.582.212,27	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.841.037,42	5,23%	1.446.793.477,31	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.079.120,52	14,44%	2.406.843.346,40	0,21%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	488.613,28	1,39%	1.239.862.650,30	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	93.067,33	0,26%	4.198.417.498,27	0,00%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.585.065,55	15,88%	936.745.684,71	0,60%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.964.704,04	8,43%	16.400.080.186,89	0,02%	7º III a
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.841.377,52	5,23%	10.512.919.193,01	0,02%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.340.750,36	9,50%	1.285.884.378,15	0,26%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.556.015,74	7,27%	583.694.086,69	0,44%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.200.824,34	6,26%	317.202.086,53	0,69%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.154.110,51	3,28%	403.854.266,62	0,29%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	427.234,06	1,21%	121.632.951,94	0,35%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	779.027,94	2,21%	2.108.221.544,73	0,04%	9º III

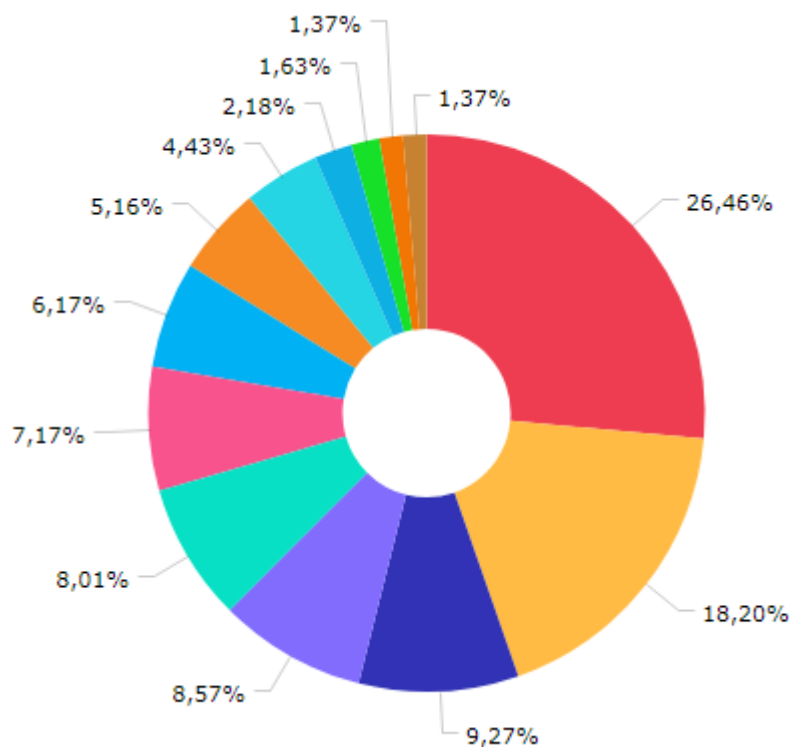


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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.



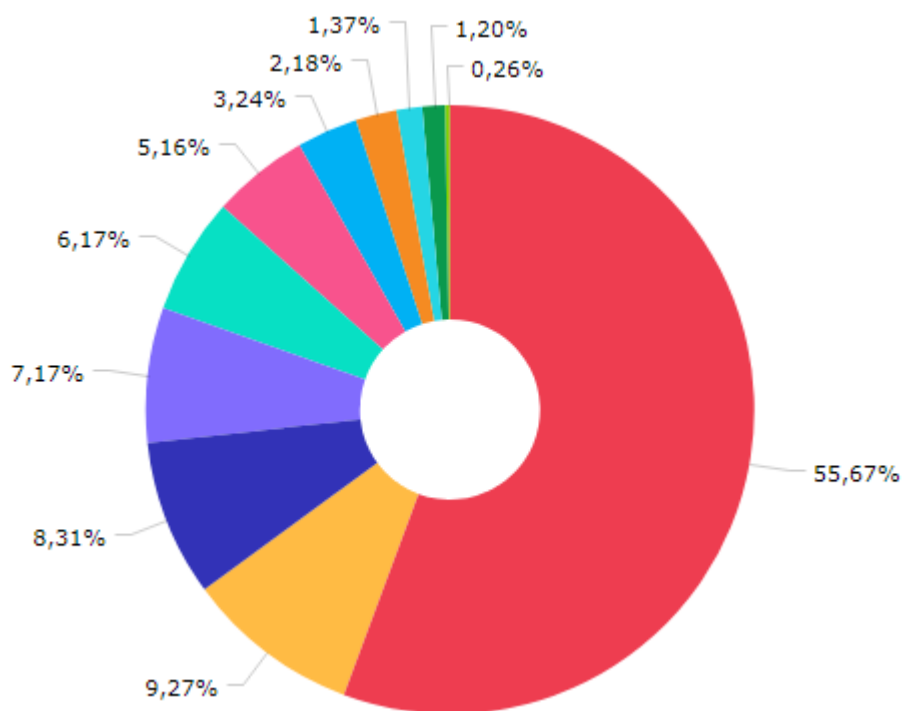
IMA-B	9.438.013,97
IRF-M	6.489.357,57
IPCA	3.307.584,70
CDI	3.057.771,37
IMA-B 5+	2.857.140,18
IDIV	2.556.015,74
SMLL	2.200.824,34
Selic	1.841.377,52
Ibovespa	1.581.344,57
Global BDRX	779.027,94
IDKA IPCA 2 Anos	580.334,63
IMA-B 5	488.613,28
Disponibilidades Financeiras	487.715,26



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



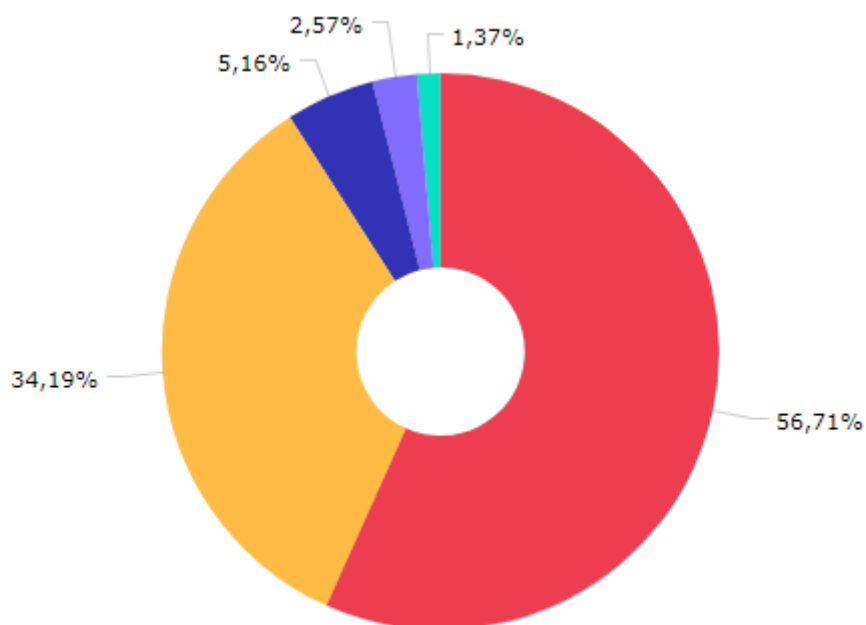
Renda Fixa Indexados	19.853.459,63
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.307.584,70
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	2.964.704,04
Ações Dividendos	2.556.015,74
Ações Small Caps	2.200.824,34
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.841.377,52
Ações Indexados	1.154.110,51
Ações Livre	779.027,94
Disponibilidades Financeiras	487.715,26
Fundos de Mono Ação	427.234,06
Renda Fixa Simples	93.067,33



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



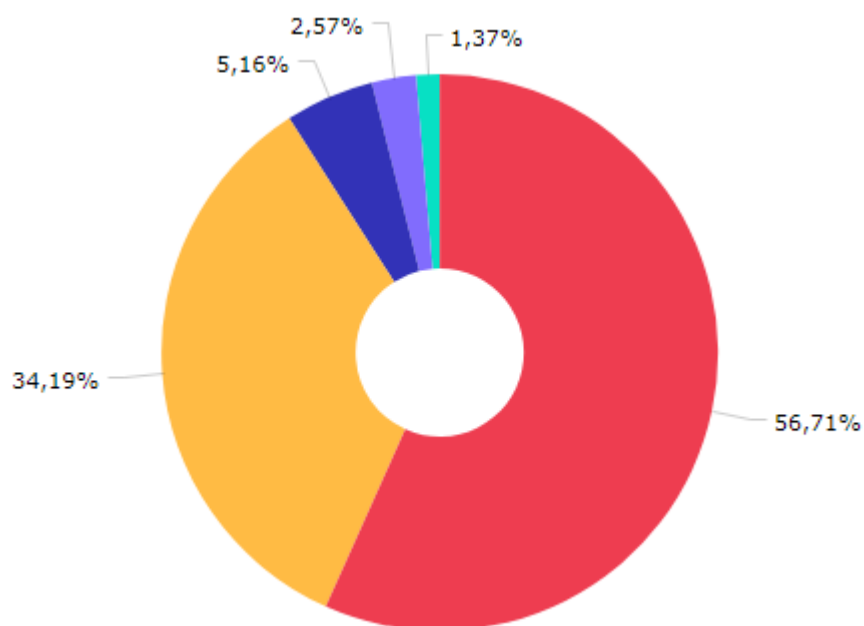
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.226.134,20
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.194.046,75
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	1.841.377,52
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	915.847,34
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	487.715,26



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...	20.226.134,20
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.194.046,75
BANCO BRADESCO S.A.	1.841.377,52
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	915.847,34
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	487.715,26



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

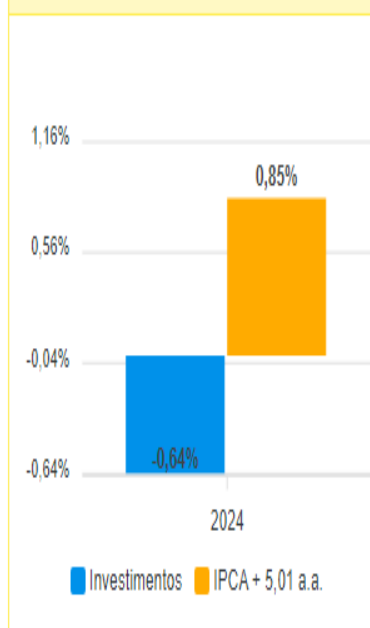
Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

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	35.405.190,32	0,00	0,00	35.177.405,81	-227.784,51	-227.784,51	-0,64% ▼	-0,64%	0,85%	0,85%	-75,29%

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

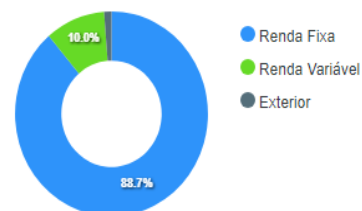
6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	39,91%	14.235.228,42 60,09%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	39,91%	14.235.228,42 60,09%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	38,76%	13.824.964,80 21,24%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	38,76%	13.824.964,80 21,24%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,77%	6.338.184,65 12,23%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,18%	779.027,94 7,82%

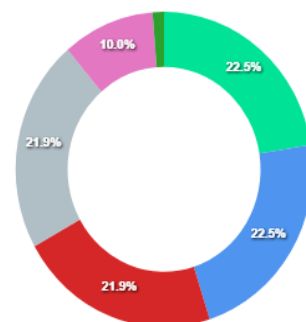
Governança (Pró Gestão)

57 Não possui

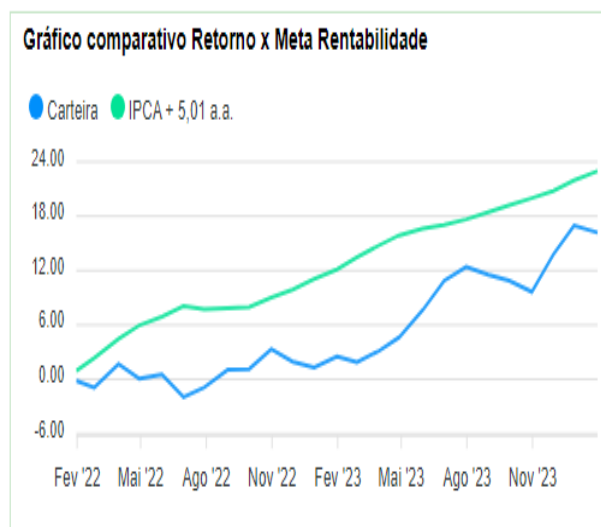
Segmentos



Artigos



7. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO





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

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	92.255,42	0,00	0,00	93.067,33	811,91	0,88% ▲
BB IDK 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	576.232,82	0,00	0,00	580.334,63	4.101,81	0,71% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.031.715,21	0,00	0,00	1.016.102,76	-15.612,45	-1,51% ▼
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.612.726,72	0,00	0,00	5.585.065,55	-27.661,17	-0,49% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	514.677,19	0,00	0,00	512.198,06	-2.479,13	-0,48% ▼
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.401.015,60	0,00	0,00	1.410.237,05	9.221,45	0,66% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.936.317,58	0,00	0,00	2.964.704,04	28.386,46	0,97% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.271.363,49	0,00	0,00	3.307.584,70	36.221,21	1,11% ▲
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.824.127,45	0,00	0,00	1.841.377,52	17.250,07	0,95% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.888.263,93	0,00	0,00	1.841.037,42	-27.226,51	-1,46% ▼
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.045.233,52	0,00	0,00	5.079.120,52	33.887,00	0,67% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.357.189,54	0,00	0,00	3.340.750,36	-16.439,18	-0,49% ▼
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	485.430,91	0,00	0,00	488.613,28	3.182,37	0,66% ▲
	28.016.549,38	0,00	0,00	28.060.193,22	43.643,84	0,16%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.667.218,28	0,00	0,00	2.556.015,74	-111.202,54	-4,17% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.368.216,92	0,00	0,00	2.200.824,34	-167.392,58	-7,07% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	1.211.426,89	0,00	0,00	1.154.110,51	-57.316,38	-4,73% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	398.731,33	0,00	0,00	427.234,06	30.502,73	7,69% ▲
-	6.643.593,42	0,00	0,00	6.338.184,65	-305.408,77	-4,60%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	745.047,52	0,00	0,00	779.027,94	33.980,42	4,56% ▲
	745.047,52	0,00	0,00	779.027,94	33.980,42	4,56%



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 mês de janeiro de 2024 a carteira de investimentos do IPFMT TAIACU alcançou o valor de R\$ 35.177.405,81 apresentando assim uma redução nominal de 0,64% em relação a carteira no valor R\$ 30.405.190,32 em 31/12/2023. **Rentabilidade da Carteira,** carteira de investimentos apresentou rentabilidade de -0,64%, contra uma meta a atuarial no mês (IPCA + 5,01% a.a.) foi de 0,85%.

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 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 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

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 da política de investimentos, e 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.



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

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, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

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 2024, 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 DO MÊS DE JANEIRO DE 2024.

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 fevereiro de 2024.

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



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

DOACIR GONÇALVES
CONSELHO DELIBERATIVO

AMANDA CRISTIANA ROSSI
CONSELHO FISCAL

JÉSSICA NASCIMENTO CHIMELLO
CONSELHO FISCAL

CLAUDIO MARCIANO DA SILVA
CONSELHO FISCAL