



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 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

A mudança no cenário dos juros globais trouxe instabilidade para os mercados, e como consequência, o desempenho dos investimentos no mês de abril foi ruim. Depois de ensaiar uma recuperação nos meses anteriores, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, o cenário também não foi diferente, com os fundos atrelados à inflação fechando no negativo devido à forte abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-americano.

Rentabilidade no período em %

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	Ano*	12 meses**
Selic	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	3,53	12,32
CDI	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	3,53	12,32
CDB (1)	0,73	0,75	0,75	0,78	0,85	0,98	3,04	10,52
Poupança (2)	0,60	0,53	0,51	0,59	0,57	0,58	2,25	7,63
Poupança (3)	0,60	0,53	0,51	0,59	0,57	0,58	2,25	7,63
IRF-M	-0,52	0,54	0,46	0,67	1,48	2,47	1,14	12,20
IMA-B	-1,61	0,08	0,55	-0,45	2,75	2,62	-1,44	7,83
IMA-B 5	-0,20	0,77	0,59	0,68	1,46	1,80	1,85	8,42
IMA-B 5 +	-2,91	-0,55	0,51	-1,47	3,94	3,39	-4,38	6,84
IMA-S	0,90	0,86	0,82	0,99	0,92	0,91	3,62	12,63
Renda Variável								
Ibovespa	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-6,16	20,58
Índice Small Cap	-7,76	2,15	0,47	-6,55	7,05	12,46	-11,53	12,36
IBRX 50	-0,62	-0,81	0,91	-4,15	5,31	12,01	-4,66	22,10
ISE	-6,02	1,21	1,99	-4,96	6,04	15,06	-7,80	14,74
ICON	-5,98	1,26	0,09	-8,33	5,98	16,33	-12,66	6,01
IMOB	-11,56	1,10	1,27	-8,46	8,69	14,85	-17,11	17,33
IDIV	-0,56	-1,20	0,91	-3,51	6,90	10,70	-4,35	21,76
IFIX	-0,77	1,43	0,79	0,67	-4,25	0,66	2,12	18,32



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

No Brasil, o IBGE divulgou os dados da inflação no mês de março, cujos resultados surpreenderam o mercado. A taxa de inflação foi de 0,16%, abaixo da expectativa de 0,25%, o setor de alimentação e bebidas, apresentou a grande contribuição de alta com 0,53%, mas abaixo das expectativas. Por outro lado, a alimentação em domicílio e a energia elétrica registraram queda. Em relação à média dos núcleos de inflação do Banco Central, que excluem itens voláteis, a medida interrompeu a tendência de aceleração, caindo de 4,2% para 3,7% na média móvel anualizada de três meses dessazonalizada.

O Índice de Atividade Econômica (IBC-Br), divulgado pelo Banco Central em abril, apresentou um crescimento de 0,4% em fevereiro. Esse resultado foi impulsionado pelo avanço das vendas do varejo ampliado, que registrou alta de 1,2%. Embora tenha havido uma retração no volume de serviços e na produção industrial, a expansão do varejo foi capaz de compensar e garantir um resultado positivo para a economia. Contudo, em comparação com janeiro, houve uma desaceleração no crescimento, que passou de 3,3% para 2,6% na análise interanual.

Outro dado divulgado no mês de abril foi a produção industrial, segundo informações do IBGE, o desempenho da indústria no mês de março cresceu abaixo das expectativas, apresentando um aumento de apenas 0,9%. Embora a indústria extrativa tenha tido um crescimento de 0,2% na margem, impulsionada pelo minério de ferro, a indústria de transformação apresentou uma melhora maior, registrando um aumento de 0,8%, especialmente pelos produtos alimentícios e têxteis.

O mês de abril trouxe um importante resultado para a balança comercial brasileira, com um superavit de US\$ 8,6 bilhões. Esse dado se soma ao acumulado do ano, que já chega a US\$ 27,7 bilhões, um expressivo crescimento de 17,6% em relação ao mesmo período de 2023.

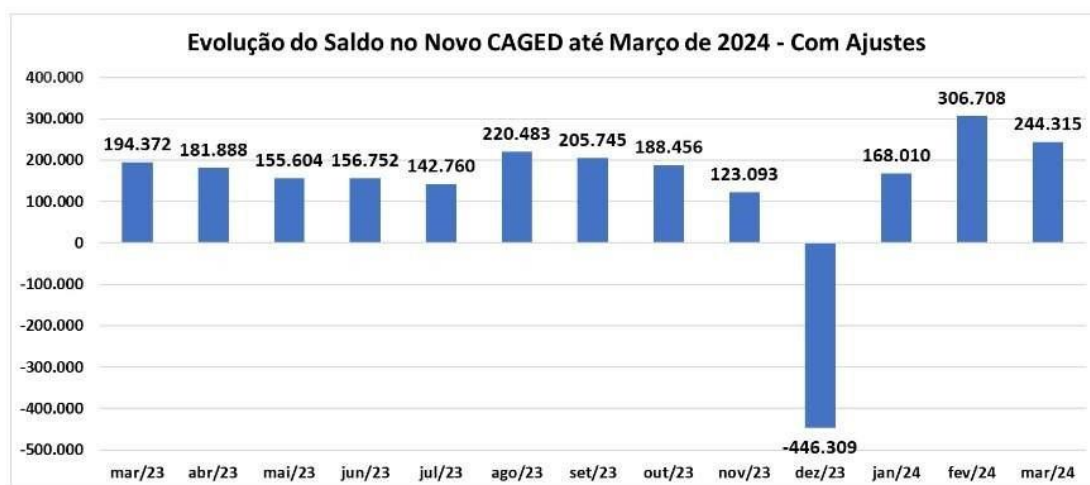
O Ministério do Trabalho e Emprego (MTE) divulgou na última terça-feira mês dados informando que o Brasil teve um aumento de 244.315 vagas de emprego formal em março. Esse resultado é o melhor já registrado para o mês desde que a nova metodologia do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged) foi implementada, em 2020. Apesar disso, houve uma desaceleração de 20,1% em relação ao mês anterior. Em fevereiro, o saldo de novas vagas foi de 306.111. O Banco Central pode receber um sinal de alerta pelo ritmo de cortes da taxa básica de juros brasileira, a Selic, em decorrência desta queda. De acordo com o MTE, em 12 meses, o saldo é de 1.647.505 vagas, ou seja, 182.164 vagas a mais do que em 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



Considerado a prévia da inflação, o IPCA-15 (Índice Nacional de Preços ao Consumidor 15) de março de 2024 apresentou uma redução para 0,36%, segundo dados divulgados pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). Em comparação com o mês anterior, o índice apresentou uma diferença de 0,42 ponto percentual para baixo, quando o índice ficou em 0,78%. A taxa acumulada em 12 meses, por sua vez, passou de 4,49% para 4,14% neste mês. Há um ano, em março de 2023, o IPCA-15 foi de 0,69%, havendo, portanto, uma desaceleração de 0,33 p.p durante o período. Entre os nove grupos de produtos e serviços mapeados pela pesquisa, o de Alimentação e Bebidas apresentou o maior impacto no resultado registrado, com inflação de 0,91% em março, uma redução de 0,06 ponto percentual em comparação com o mês anterior. Em seguida, estão os grupos de Transportes (0,43%) e Saúde e Cuidados Pessoais (0,61%).

As informações divulgadas neste mês apontam para um crescimento forte da economia, o que pode influenciar as decisões do Banco Central em relação a redução dos juros. Além disso, a mudança de cenário nos Estados Unidos, que antes planejavam reduzir os juros, também pode levar o Banco Central a adotar uma abordagem mais cautelosa em relação a essa questão

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado no final de abril trouxe a previsão do IPCA para o final de 2024, que é de 3,73%, resultado levemente inferior ao projetado no mês anterior. O boletim Focus também apresentou uma melhoria no resultado do PIB para o final de 2024, com a estimativa agora em 2,02%, superior à última carta divulgada. Por fim, em relação ao câmbio, as previsões do mercado tiveram uma ligeira alta em relação às divulgadas no mês anterior.



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

Mediana - Agregado	2024					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	3,75	3,73	3,73	= (1)	152	3,70
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,89	2,02	2,02	= (1)	118	2,05
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	= (1)	123	5,04
Selic (% a.a)	9,00	9,50	9,50	= (1)	146	9,50

Agora, falando sobre a economia norte-americana, o FED manteve a taxa de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50%, de acordo com as expectativas do mercado. Em seu comunicado, o Comitê de Política Monetária (FOMC), equivalente ao COPOM, mais uma vez destacou a forte expansão do mercado de trabalho e da atividade econômica. Com relação à inflação, reconheceu que nos últimos meses não houve progresso em direção à meta de 2%, destacando que não há expectativas de corte de juros enquanto não houver confiança de que a inflação esteja convergindo de forma sustentável para o centro da meta.

O dado do mercado de trabalho, divulgado no mês de abril, mostrou sinais de enfraquecimento, reflexo das altas taxas de juros e das condições restritivas. Apesar da criação de 175 mil novas vagas, o número ficou abaixo das expectativas do mercado, que projetavam a geração de 240 mil novas vagas. Com relação à massa salarial, houve um crescimento de 0,2% em relação ao mês anterior, representando uma desaceleração em comparação com o valor de 0,3% apresentando no mês anterior.

No que se refere à economia chinesa, o PIB apresentou uma variação positiva de 1,6% no último trimestre em relação aos 12 meses anteriores, com um crescimento de 5,3%, resultado superior às expectativas do mercado, que previam um crescimento de 4,8%. Esse desempenho foi impulsionado pelo bom resultado do setor de serviços nos dois primeiros meses do ano. No entanto, os dados referentes a março na indústria e no comércio foram negativos, surpreendendo o mercado. Além disso, o setor imobiliário continua apresentando números fracos, com uma queda de 30% nos novos empreendimentos, tal como já havia sido mencionado nas últimas análises econômicas.

Fechando as economias globais, no cenário europeu, o Banco Central Europeu (BCE) manteve a taxa de juros inalterada, mas, em seu comunicado, alterou a redação para destacar que as condições para o início do ciclo de corte de juros estão se consolidando. Durante a coletiva de imprensa posterior à decisão, a presidente da instituição reconheceu que o BCE está confiante de que o cenário atual, com base nas perspectivas de inflação, na dinâmica dos núcleos e na força da transmissão da política monetária, garante a convergência da inflação para a meta de 2% até meados de 2025. Ela também enfatizou que o início do ciclo não está condicionado ao que acontecerá com o FED.



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

As condições do comportamento da economia global têm passado por alterações nos últimos meses, o que tem colocado em dúvida a manutenção da redução da taxa de juros brasileira e o início do ciclo de corte de juros norte americano. Diante deste cenário, os investimentos atrelados ao CDI estão ganhando fôlego e podem superar a meta em 2024. As projeções anteriores que apontavam a SELIC ao final de 2024 em 8,5% agora giram em torno de 10%. Recomendamos reduzir a posição na carteira de ativos de renda fixa mais longos e investir em CDI e IDKA2, que tendem a sofrer menos com as oscilações do mercado e com a volatilidade.

Títulos Públicos Federais							30/Abr/2024			
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	8,1267	8,0816	8,1015	4.287,339943	7,4254	8,6515	7,4738	8,7091
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,3320	6,3012	6,3198	4.365,490571	5,8789	6,5011	5,9751	6,5973
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,2767	6,2415	6,2600	4.290,587518	5,8826	6,3638	6,0150	6,4966
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,2748	6,2458	6,2590	4.350,906318	5,8966	6,3294	6,0333	6,4662
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,2998	6,2681	6,2848	4.272,930429	5,9557	6,3870	6,0701	6,5014
760199	15/07/2000	15/05/2029	6,2916	6,2595	6,2761	4.335,320516	5,9656	6,3940	6,0651	6,4935
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,2512	6,2207	6,2337	4.271,430237	5,9327	6,3465	6,0338	6,4476
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,3136	6,2805	6,2967	4.242,628255	5,9794	6,3632	6,1135	6,4974
760199	15/07/2000	15/05/2033	6,3137	6,2794	6,2980	4.301,719625	5,9875	6,3617	6,1216	6,4959
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,3011	6,2717	6,2878	4.294,542570	5,9864	6,3437	6,1189	6,4762
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,2327	6,1847	6,2103	4.237,790988	5,9564	6,2851	6,0532	6,3819
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,2444	6,2041	6,2239	4.285,132274	5,9638	6,2789	6,0717	6,3870
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,2520	6,2155	6,2330	4.206,781337	5,9779	6,2842	6,0837	6,3904
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,2388	6,1905	6,2135	4.275,031550	5,9599	6,2612	6,0663	6,3681
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,2452	6,1988	6,2230	4.200,188163	5,9744	6,2723	6,0769	6,3753

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	1.090.286,78	3,08%	5.742.524.332,62	0,02%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.415.635,28	4,00%	4.126.258.083,34	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.294.848,30	9,30%	3.622.578.957,72	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	337.760,01	0,95%	1.272.326.488,36	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.098.341,28	14,39%	2.405.204.748,42	0,21%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	494.007,55	1,39%	1.283.166.630,03	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	208.454,46	0,59%	4.150.521.759,60	0,01%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.551.525,55	10,03%	891.566.546,86	0,40%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.125.436,16	17,29%	16.797.040.223,44	0,04%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.887.056,74	5,33%	11.377.255.349,80	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.429.405,68	9,68%	15.720.644.238,34	0,02%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.319.783,93	6,55%	1.251.851.127,76	0,19%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.499.768,82	7,06%	563.931.238,10	0,44%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.071.379,37	5,85%	290.563.071,91	0,71%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.136.279,73	3,21%	389.509.716,64	0,29%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	458.693,61	1,30%	121.931.088,64	0,38%	8º I

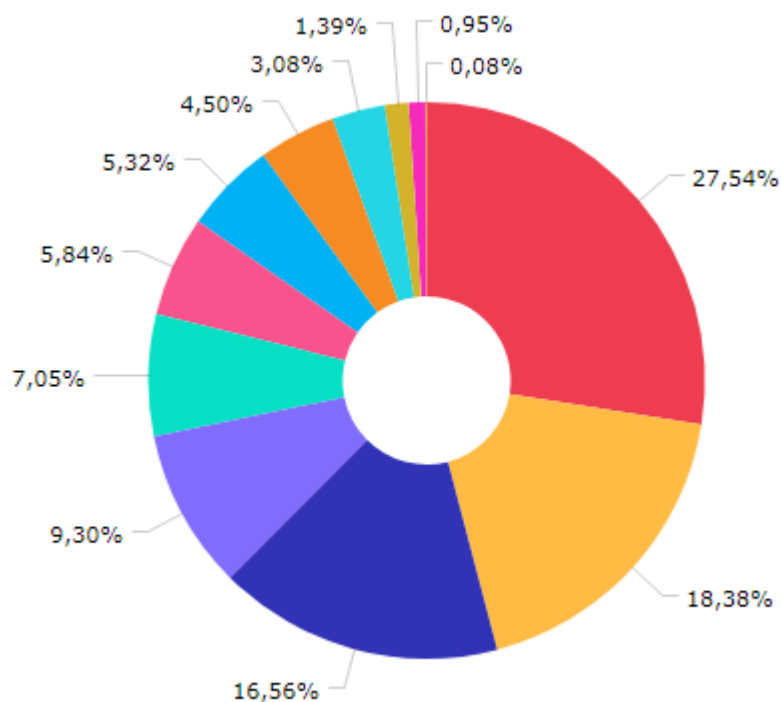


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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.



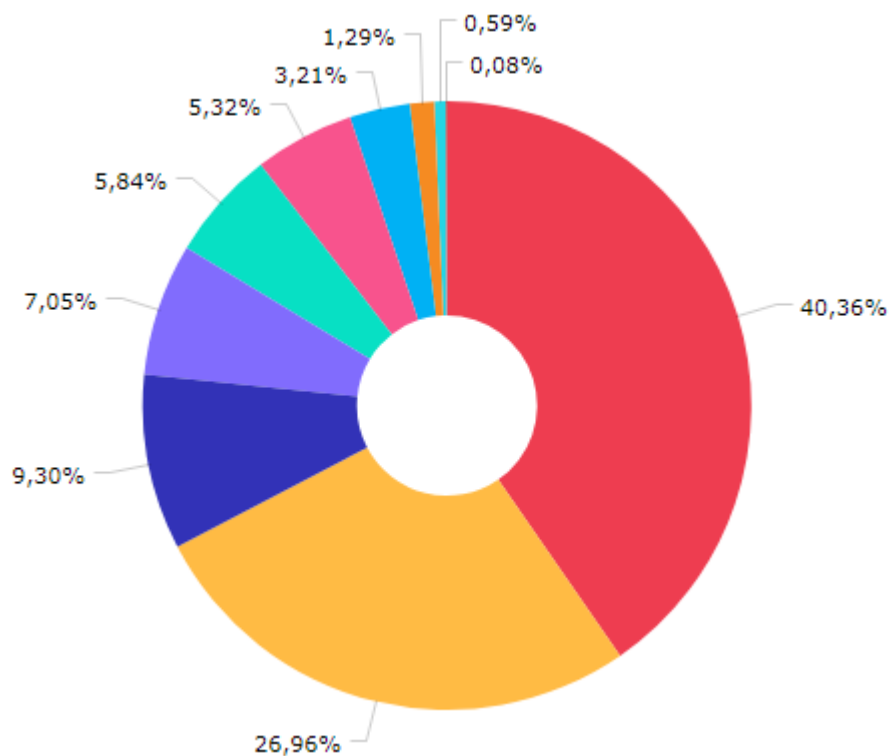
CDI	9.763.296,30
IRF-M	6.513.976,56
IMA-B	5.871.309,48
IPCA	3.294.848,30
IDIV	2.499.768,82
SMLL	2.071.379,37
Selic	1.887.056,74
Ibovespa	1.594.973,34
IDKA IPCA 2 Anos	1.090.266,78
IMA-B 5	494.007,55
IMA-B 5+	337.760,01
Disponibilidades Financeiras	27.902,80



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



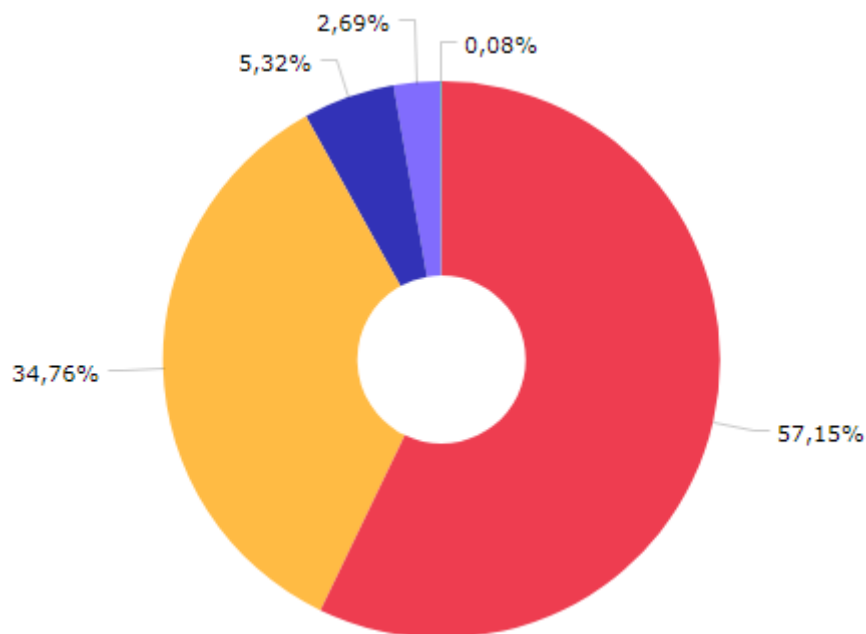
Renda Fixa Indexados	14.307.320,38
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	9.554.841,84
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.294.848,30
Ações Dividendos	2.499.768,82
Ações Small Caps	2.071.379,37
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.887.056,74
Ações Indexados	1.136.279,73
Fundos de Mono Ação	458.693,61
Renda Fixa Simples	208.454,46
Disponibilidades Financeiras	27.902,80



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



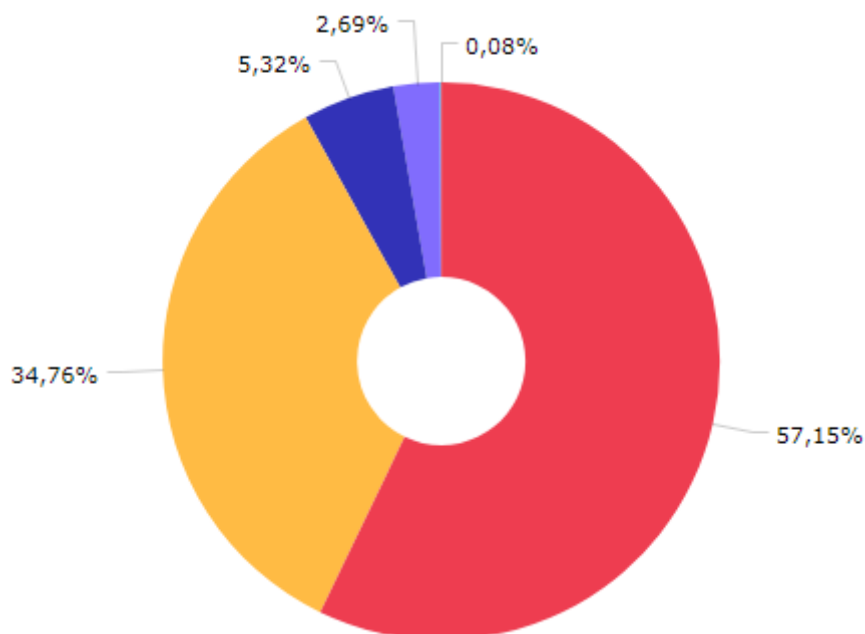
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.257.314,72
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.321.570,63
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	1.887.056,74
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	952.701,16
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	27.902,80



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...	20.257.314,72
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.321.570,63
BANCO BRADESCO S.A.	1.887.056,74
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	952.701,16
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	27.902,80



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

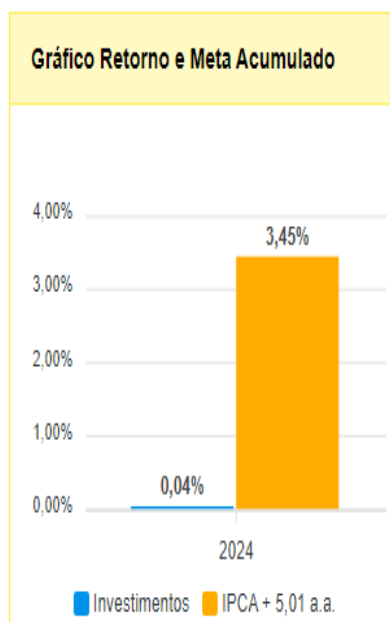
Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000

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%	-75,28%
Fevereiro	35.177.405,81	6.125.933,89	6.125.933,89	35.461.311,30	283.905,49	56.120,98	0,81% ▲	0,16%	1,20%	2,06%	7,77%
Março	35.461.311,30	0,00	0,00	35.634.249,93	172.938,63	229.059,61	0,49% ▲	0,65%	0,55%	2,62%	24,81%
Abril	35.634.249,93	888.731,15	888.731,15	35.418.643,25	-215.606,68	13.452,93	-0,61% ▼	0,04%	0,81%	3,45%	1,16%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	229.059,61	0,65%	2,62%





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

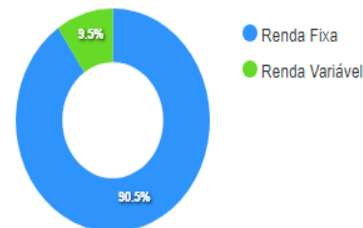
6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,09%	11.730.859,20 66,91%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,09%	11.730.859,20 66,91%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	49,43%	17.521.662,52 10,57%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	49,43%	17.521.662,52 10,57%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,40%	6.166.121,53 12,60%

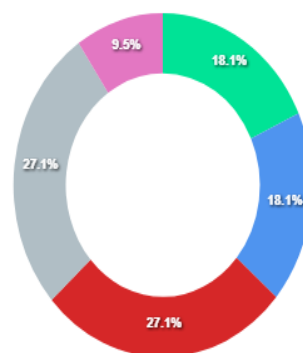
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



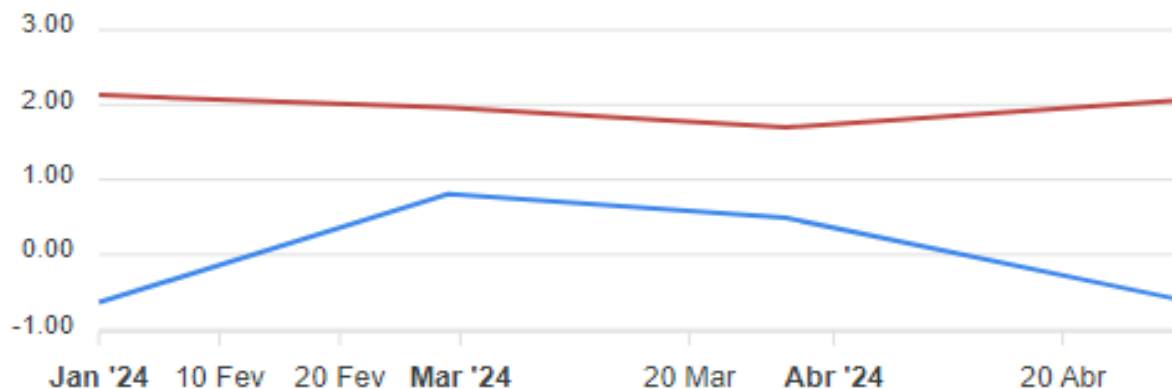
Artigos



7. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

● Retorno ● Risco





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 FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	208.801,81	0,00	0,00	208.454,48	1.652,85	0,80% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.093.100,85	0,00	0,00	1.090.268,78	-2.834,07	-0,26% ▼
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.610.727,59	0,00	0,00	3.551.525,55	-59.202,04	-1,64% ▼
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.423.543,16	0,00	0,00	1.415.635,28	-7.907,88	-0,56% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.071.763,81	0,00	0,00	6.125.438,16	53.672,35	0,88% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.289.026,07	0,00	0,00	3.294.848,30	25.822,23	0,79% ▲
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.870.851,77	0,00	0,00	1.887.058,74	16.204,97	0,87% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.536.988,73	868.731,15	0,00	3.429.405,68	23.685,80	0,70% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	347.886,66	0,00	0,00	337.760,01	-10.126,65	-2,91% ▼
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.128.697,05	0,00	0,00	5.098.341,28	-28.355,77	-0,56% ▼
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.359.885,24	0,00	0,00	2.319.783,93	-40.101,31	-1,70% ▼
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	495.104,88	0,00	0,00	494.007,55	-1.097,33	-0,22% ▼
	28.412.377,42	868.731,15	0,00	29.252.521,72	-28.586,85	-0,10%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.554.947,09	0,00	0,00	2.499.768,82	-55.178,27	-2,16% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.265.962,89	0,00	0,00	2.071.379,37	-194.583,52	-8,59% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.156.811,28	0,00	0,00	1.136.279,73	-20.531,53	-1,77% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	387.488,23	0,00	0,00	458.693,61	71.205,38	18,38% ▲
-	6.365.209,47	0,00	0,00	6.166.121,53	-199.087,94	-3,13%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	856.663,04	0,00	868.731,15	0,00	12.068,11	1,41% ▲
	856.663,04	0,00	868.731,15	0,00	12.068,11	1,41%

9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no mês de abril de 2024 carteira de investimentos do **IPFM TAIACU** alcançou o valor de R\$ 35.418.643,25 apresentando assim um acréscimo nominal de 0,04% em relação a carteira no valor R\$ 30.405.190,32 em 31/12/2023. **Rentabilidade da Carteira** no mês



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

de abril carteira de investimentos apresentou rentabilidade de -0,61%, contra uma meta atuarial no mês (IPCA + 5,01% a.a.) foi de 0,81%, no ano a rentabilidade é de 0,04%, contra uma meta atuarial de 3,45%. 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 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.

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

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, os fundos atrelados à inflação fecharam no negativo devido à abertura da



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

taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-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, ficou orientado pelo Comitê de Investimentos, e aprovado pelo Conselho Deliberativo, o **resgate** no Valor de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) de do Fundo Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, CNPJ: 14.508.605/0001-00, **aplicar** o valor no Fundo Caixa Brasil DI. CNPJ: 03.737.206/0001-97.

Resgatar o valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Fundo BB IRF-M, CNPJ: 07.111.384/0001-69, **resgatar** o valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) do fundo BB IMA-B FI RENDA FIXA CNPJ: 07.861.554/0001-22, **Aplicar** o valor de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) em fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, e Aplicar o valor de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) em fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO.

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE ABRIL 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, 28 de maio de 2024.

MARCELO FONSECA LEITE
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

EVA APA. DA CRUZ VISCÔNIO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

SILMARA GONÇALVES LUPPI
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

AMANDA CRISTIANA ROSSI
CONSELHO FISCAL



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

CLAUDIO MARCIANO DA SILVA
CONSELHO FISCAL

JÉSSICA NASCIMENTO CHIMELLO
CONSELHO FISCAL

JOSE RENATO DE ALMEIDA
CONSELHO DELIBERATIVO

FABIO APARECIDO LAURINDO MAXIMO
CONSELHO DELIBERATIVO