



# 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

Agosto 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 da Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelos conselhos.

### 2. CENÁRIO ECONÔMICO

Mantendo o bom humor de julho, agosto também apresentou um forte desempenho para as carteiras de investimentos. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente para a carteira. Já os ativos de renda variável ligados ao IBOVESPA, tiveram um desempenho robusto, impulsionando significativamente os resultados. Por fim, os investimentos no exterior, apesar de terem passado boa parte do mês em território negativo, registraram uma recuperação na última semana, resultando em mais um segmento com desempenho positivo nas carteiras.

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	Ano*	12 meses**
Selic	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	7,09	11,20
CDI	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	7,09	11,20
CDB (1)	0,72	0,72	0,71	0,73	0,73	0,75	6,04	9,99
Poupança (2)	0,57	0,57	0,54	0,59	0,60	0,53	4,59	7,09
Poupança (3)	0,57	0,57	0,54	0,59	0,60	0,53	4,59	7,09
IRF-M	0,66	1,34	-0,29	0,66	-0,52	0,54	3,84	8,26
IMA-B	0,52	2,09	-0,97	1,33	-1,61	0,08	1,49	5,32
IMA-B S	0,59	0,91	0,39	1,05	-0,20	0,77	4,88	8,14
IMA-B S +	0,77	3,24	-2,25	1,59	-2,91	-0,55	-1,21	3,11
IMA-S	0,90	0,94	0,81	0,83	0,90	0,86	7,26	11,40
<b>Renda Variável</b>								
Ibovespa	6,54	3,02	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	1,36	17,51
Índice Small Cap	4,52	1,47	-0,39	-3,38	-7,76	-2,15	-9,69	-2,18
IBRX50	6,51	3,15	1,53	-3,11	-0,62	-0,81	3,14	19,46
ISE	5,98	2,84	1,10	-3,61	-6,02	1,21	-2,06	9,55
ICON	6,26	1,99	0,69	-2,26	-5,98	1,26	-6,83	0,43
IMDB	5,86	4,82	1,06	-0,73	-11,56	1,10	-7,72	4,77
IDIV	6,68	1,90	1,99	-0,99	-0,56	-1,20	5,00	21,94
IFIX	0,85	0,53	-1,04	0,02	-0,77	1,43	2,48	5,63



## **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT**

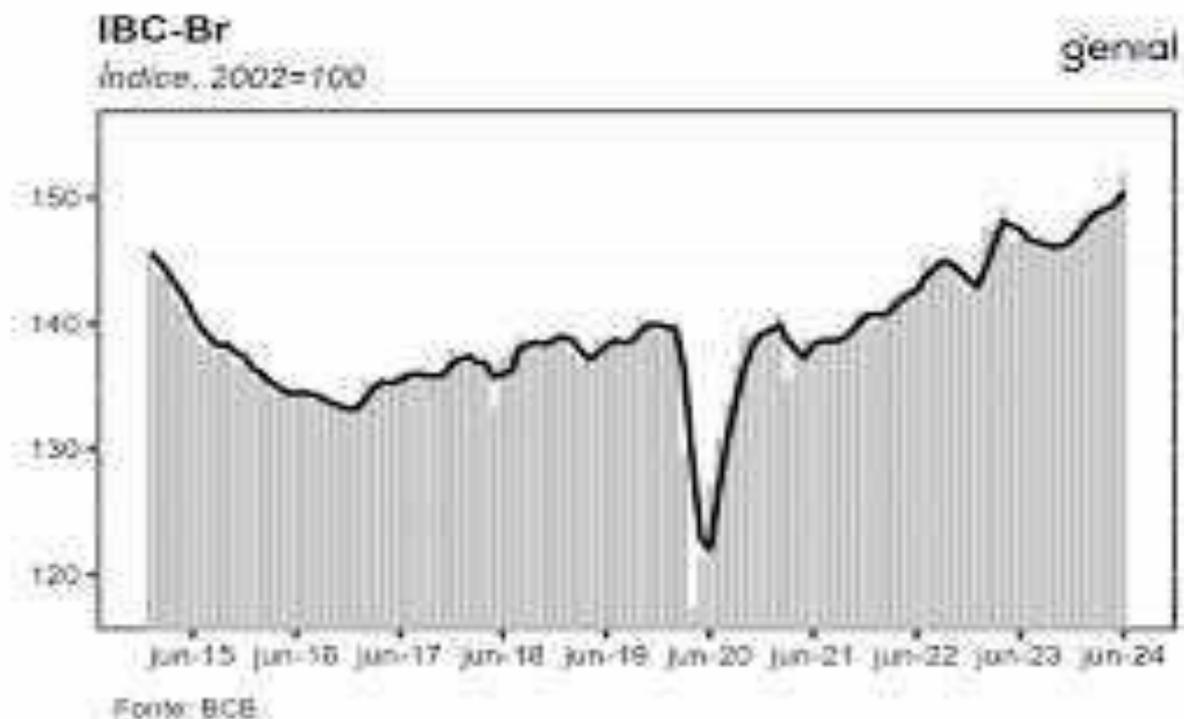
*Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000*

*CNPJ: 02.122.662/0001-60*

Começando pelo Brasil, logo no início do mês foi divulgada a ata da última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central, que reforçou a atual dinâmica da inflação. O ambiente externo permanece adverso, com incertezas sobre os impactos da flexibilização da política monetária nos EUA e as dinâmicas de atividade e inflação em diversos países. Os bancos centrais das principais economias estão focados em alinhar as taxas de inflação com suas metas, o que exige cautela dos países emergentes. Os indicadores de atividade econômica e do mercado de trabalho no Brasil mostraram um dinamismo maior do que o esperado. A inflação medida pelo IPCA tem arrefecido, mas as medidas de inflação subjacente ainda estão acima da meta. As expectativas de inflação para 2024 e 2025 estão em torno de 4,1% e 4,0%, respectivamente.

Os dados da produção industrial no Brasil, referentes a junho de 2024, divulgados no início de julho, mostraram um crescimento significativo de 4,1% em comparação com o mês anterior, superando as expectativas do mercado. Este foi o maior aumento mensal desde julho de 2020, interrompendo dois meses consecutivos de queda e ultrapassando o nível pré-pandemia.

Além disso, o indicador de atividade econômica, IBC-Br, medido pelo IBGE, avançou 1,37%, também superando as expectativas do mercado. Os dados divulgados reforçam a perspectiva de um crescimento ainda robusto no segundo trimestre, embora se espere uma redução na força de crescimento para o segundo semestre de 2024.





## **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*

Em julho de 2024, a arrecadação de receitas federais no Brasil alcançou R\$ 231,04 bilhões, marcando o maior valor nominal para o mês em 30 anos. Este valor representa um crescimento real de 9,55% em relação ao mesmo período do ano anterior. No acumulado dos sete primeiros meses de 2024, a arrecadação totalizou R\$ 1,529 trilhão, um aumento real de 9,15% comparado ao mesmo período de 2023. Esse desempenho foi impulsionado por fatores como o crescimento da produção industrial, que aumentou 5,63% em junho de 2024 em relação ao ano anterior. Além disso, a retomada da tributação do PIS/Cofins sobre combustíveis e a tributação de fundos exclusivos e offshores também contribuíram para o aumento da arrecadação.

O forte desempenho da arrecadação brasileira, abre a possibilidade para o alcance do limite inferior do intervalo da meta de resultado primário que é de 0,25% do PIB.

Em julho também saiu a divulgação do PIB brasileiro do segundo trimestre de 2024, o índice cresceu 1,4% em relação ao trimestre anterior, superando as expectativas do mercado, que previam um crescimento de 0,9%. Esse aumento foi impulsionado principalmente pelo consumo das famílias e pelos investimentos, com destaque para os setores de serviços e indústria.

Com esse resultado, o governo e analistas de mercado revisaram suas projeções para o crescimento do PIB em 2024. O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, mencionou que o crescimento econômico pode superar 2,8% no acumulado do ano. Algumas instituições financeiras já projetam um crescimento superior a 3%.

Em julho, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), registrou uma alta de 0,38%, acima da previsão de 0,33% do mercado. Esse aumento foi impulsionado principalmente pelo reajuste dos preços da gasolina, que subiram 7,1%, e das passagens aéreas, que aumentaram 19,39%. No acumulado dos últimos 12 meses, o IPCA atingiu 4,5%, exatamente no teto da meta estabelecida para o ano de 2024. Apesar da alta nos preços dos combustíveis e das passagens aéreas, o grupo de alimentação e bebidas registrou uma deflação de 1%.

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado logo no início de setembro, trouxe a previsão do IPCA para o final de 2024, que é de 4,26%, resultado superior ao projetado no mês anterior, tendência que tem se repetido nos últimos informes. O boletim Focus também apresentou uma melhora no resultado do PIB para o final de 2024, com a estimativa agora em 2,46%, superior à última carta divulgada.



## **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT**

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

*CNPJ: 02.122.662/0001-60*

Por fim, em relação ao câmbio, assim como no mês anterior as previsões do mercado apresentaram os mesmos valores em relação ao divulgado no mês anterior e agora em R\$ 5,30.

Falando um pouco sobre a economia norte americana, a tendência de queda da inflação nos EUA continua, mas de forma gradual. Em julho de 2024, a taxa de inflação anual foi de 2,9%, ligeiramente abaixo dos 3% registrados em junho. Esse declínio é impulsionado por uma combinação de fatores, incluindo a estabilização dos preços de energia e alimentos. A expectativa é que a inflação continue a diminuir lentamente, aproximando-se da meta de 2% do FED ao longo dos próximos trimestres.

O Federal Reserve (FED) dos EUA está sinalizando uma possível redução das taxas de juros em sua próxima reunião, marcada para os dias 17 e 18 de setembro de 2024. Atualmente, a taxa de juros está na faixa de 5,25% a 5,50%, e há uma expectativa de que o FED possa reduzir essa taxa em 0,25 a 0,50 pontos percentuais. Essa decisão é motivada pela desaceleração do mercado de trabalho e pela inflação que está se aproximando da meta.

Agora falando sobre a economia europeia, em agosto de 2024, a taxa anual de inflação na zona do euro desacelerou para 2,2%, comparada aos 2,6% registrados em julho. Esse é o menor nível desde julho de 2021 e aproxima a inflação da meta de 2% estabelecida pelo Banco Central Europeu (BCE). A desaceleração foi impulsionada pela estabilização dos preços de energia e alimentos.

Em julho de 2024, o Índice de Gerentes de Compras (PMI) global apresentou resultados mistos. O PMI da indústria global caiu de 50,8 em junho para 49,7 em julho, entrando em território de contração pela primeira vez em 2024. Esse declínio reflete uma desaceleração na atividade industrial global. Por outro lado, PMI do setor de serviços global, subiu de 53,1 em junho para 53,3 em julho. Esse aumento indica uma aceleração no crescimento do setor de serviços, com o ritmo mais elevado dos últimos três meses. Por fim, o PMI composto, que engloba tanto serviços quanto manufatura, caiu de 52,9 em junho para 52,5 em julho. Embora ainda indique expansão, o ritmo de crescimento desacelerou, mostrando certo enfraquecimento da economia global.

Por fim a economia chinesa, segue apresentando a mesma dinâmica das últimas cartas, os lucros das indústrias chinesas aumentaram 4,1% em relação ao ano anterior, impulsionados pela manufatura de alta tecnologia, como baterias de íon-lítio e semicondutores. No entanto, a demanda doméstica continua fraca, o que pesa sobre a recuperação econômica. Com isso o governo chinês está focado em impulsionar a economia com medidas de estímulo direcionadas ao consumo.



## **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 segundo trimestre de 2024, a economia chinesa cresceu 4,7% em base anual, abaixo das expectativas de 5,2%. Esse crescimento foi afetado por desafios estruturais, como a crise no setor imobiliário e o consumo frágil.

O segmento de renda variável continua enfrentando desafios. Vale ressaltar que os índices atuais, mesmo com a elevação dos dois últimos meses, permanecem em níveis baixos em relação ao preço/lucro das ações, o que pode indicar uma boa oportunidade de compra e possibilidade de retorno no médio e longo prazo. A real possibilidade do início do ciclo de corte de juros nos EUA, pode beneficiar os investimentos em bolsa nos mercados emergentes, sendo o Brasil um possível destino de “recursos dos gringos”. Observamos que, atualmente, o fluxo de recursos estrangeiro em 2024 na bolsa é negativo.

É importante destacar que o segmento exterior exige cautela, especialmente em relação ao início do processo de corte de juros. Aqueles que possuem alocação nessa estratégia têm obtido bons resultados em 2024. Entretanto, temos ressaltado que “está bom”, ou seja, é hora de realizar o ganho e protegê-lo na taxa de juros local (CDI).

Por fim, como um porto seguro, as aplicações em fundos atrelados as estratégias CDI ganham fôlego. Com as projeções atuais de inflação para 2024, a estratégia deve superar a meta atuarial para o ano.

### **3. POSIÇÃO ALOCAÇÃO DOS ATIVOS E DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO DA RESOLUÇÃO N.º 4963 E SUAS ALTERAÇÕES.**

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.342,31	0,33%	5.319.492.829,16	0,00%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	431.849,61	1,17%	3.548.363.735,09	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1.534.255,21	4,16%	1.247.479.989,66	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.419.451,31	9,27%	3.487.274.754,62	0,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.479.412,00	4,01%	821.214.445,73	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	348.868,56	0,94%	1.275.488.827,37	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.150.087,20	3,12%	1.624.970.153,09	0,07%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	508.313,67	1,38%	1.071.762.033,53	0,05%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.428.021,47	6,58%	4.410.336.954,15	0,08%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	629.719,91	1,71%	777.957.277,97	0,08%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.341.829,15	17,18%	20.250.525.135,03	0,03%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.564.847,14	9,66%	15.057.333.281,43	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.087.897,78	21,92% ▲	18.688.563.354,91	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	378.705,00	1,03%	1.058.181.840,27	0,04%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.719.831,04	7,37%	599.691.925,89	0,45%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.048.878,60	5,55%	251.674.806,48	0,81%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.225.831,01	3,32%	309.672.357,09	0,40%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	485.987,27	1,32%	119.255.074,34	0,41%	8º I

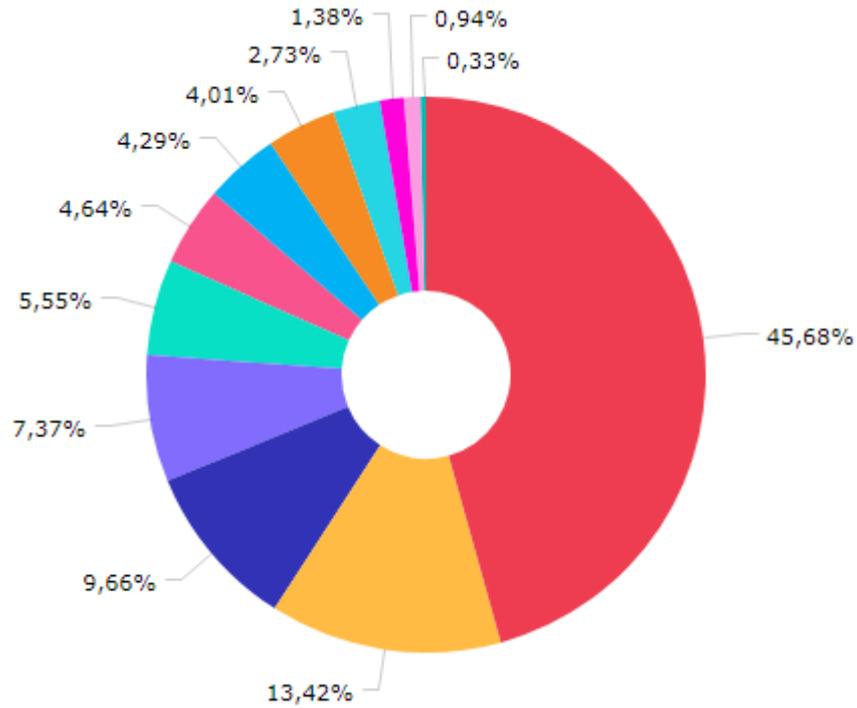


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT**

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.**



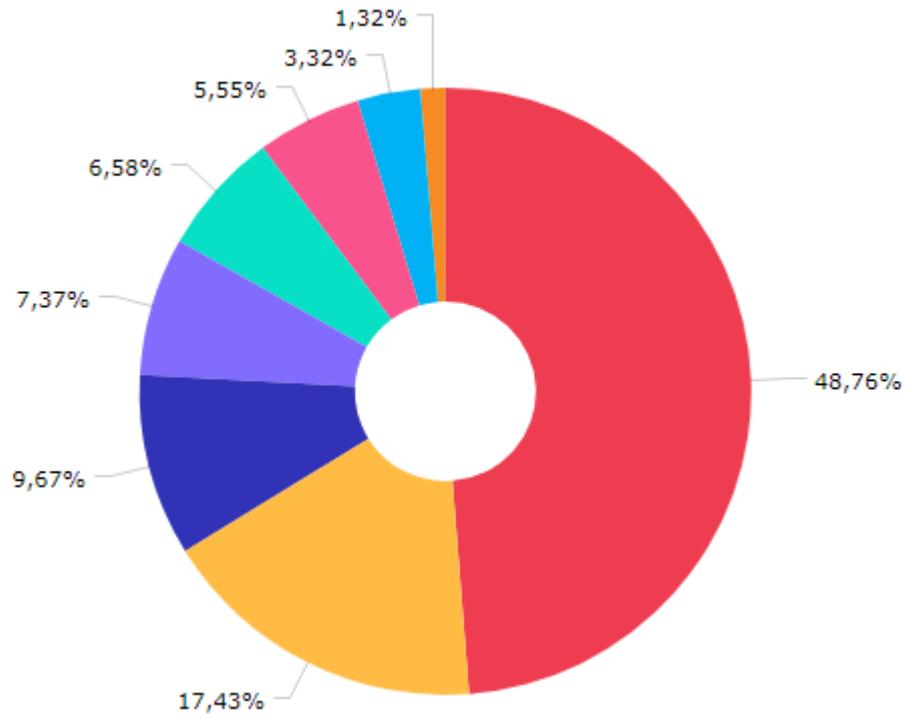
CDI	16.857.748,40
Não definido	4.953.706,52
Selic	3.564.847,14
IDIV	2.719.831,04
SMLL	2.048.876,60
Ibovespa	1.711.798,28
IRF-M	1.581.716,81
IPCA	1.479.412,00
IMA-B	1.008.424,91
IMA-B 5	508.313,67
IMA-B 5+	348.668,56
IDKA IPCA 2 Anos	120.342,31



# **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



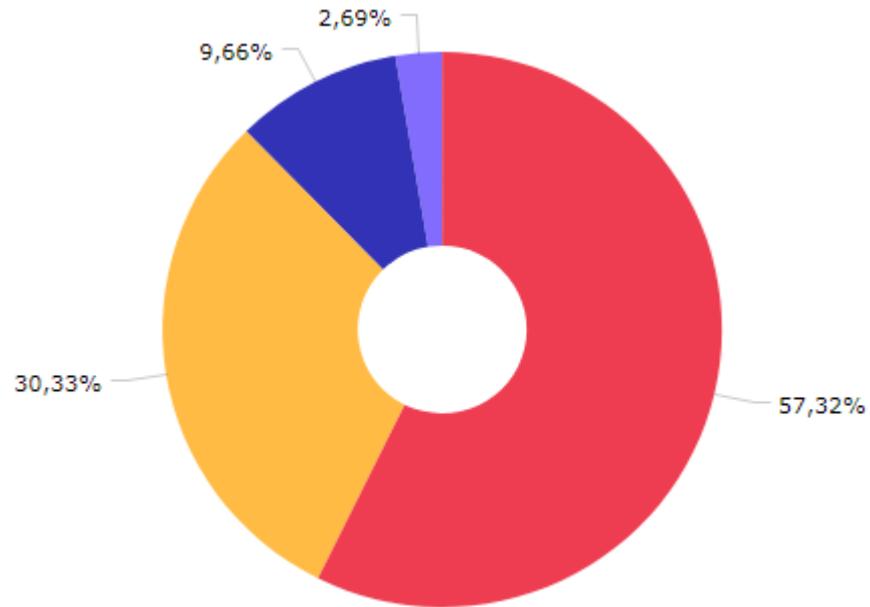
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	17.994.574,07
Não classificado	6.433.118,52
Renda Fixa Indexados	3.567.466,26
Ações Dividendos	2.719.831,04
Renda Fixa Simples	2.428.021,47
Ações Small Caps	2.048.876,60
Ações Indexados	1.225.831,01
Fundos de Mono Ação	485.967,27



## **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*



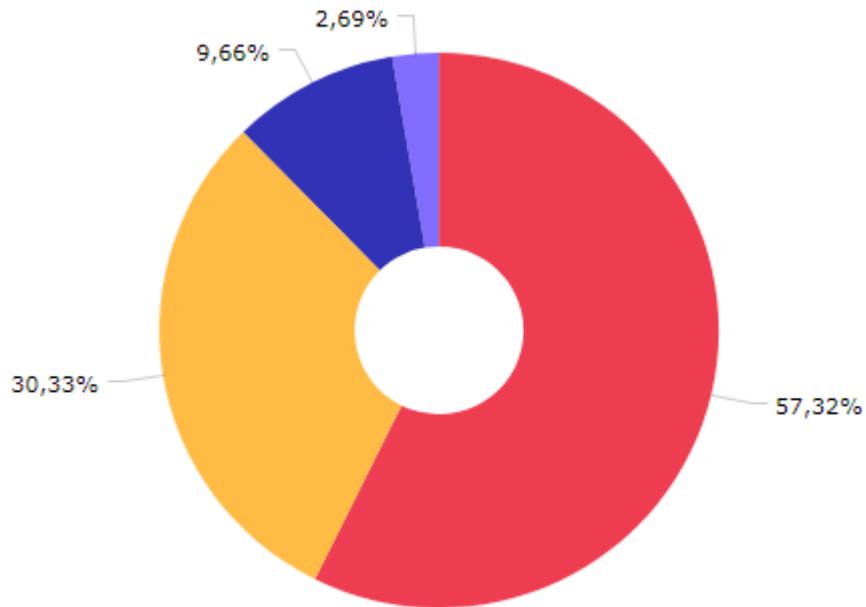
■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.153.388,61
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.191.169,55
■ BANCO BRADESCO S.A.	3.564.847,14
■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	994.280,94



**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...	21.153.388,61
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.191.169,55
BANCO BRADESCO S.A.	3.564.847,14
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	994.280,94



# 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

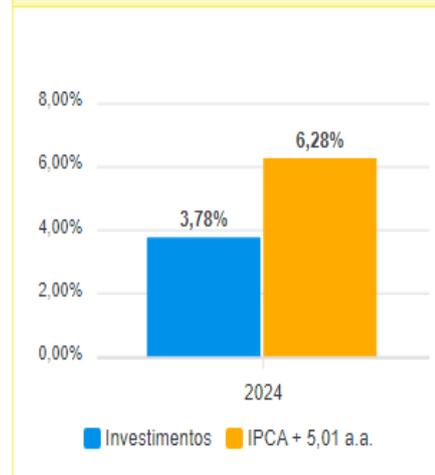
## 5. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %
Janeiro	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%
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%
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%
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%
Mai	35.418.643,25	2.891.480,52	2.891.480,52	35.489.225,74	70.582,49	84.035,42	0,20% ▲	0,24%	0,87%	4,35%
Junho	35.489.225,74	7.152.926,61	7.000.000,00	35.773.522,73	131.370,38	215.405,80	0,37% ▲	0,61%	0,60%	4,98%
Julho	35.773.522,73	0,00	0,00	36.278.277,42	504.754,69	720.160,49	1,41% ▲	2,03%	0,83%	5,85%
Agosto	36.278.277,42	12.948.879,89	12.944.862,39	36.903.886,24	623.391,32	1.343.551,81	1,72% ▲	3,78%	0,41%	6,28%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	229.059,61	0,65%	2,62%
2º Trim	-13.653,81	-0,04%	2,30%
1º Sem	215.405,80	0,61%	4,98%

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

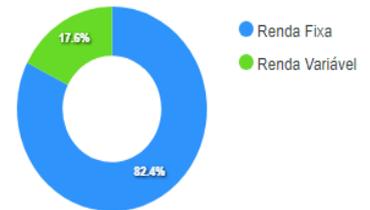
### 6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	24,37% 8.992.159,87	75,63% 27.911.526,37
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	58,07% 21.431.020,45	1,93% 711.191,29
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,56% 6.480.505,92	12,44% 4.590.599,95

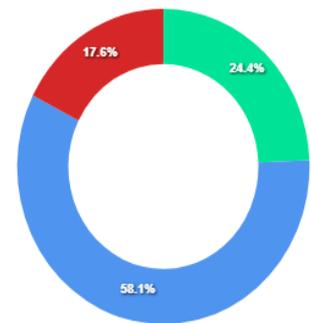
Governança (Pró Gestão)

[Não possui](#)

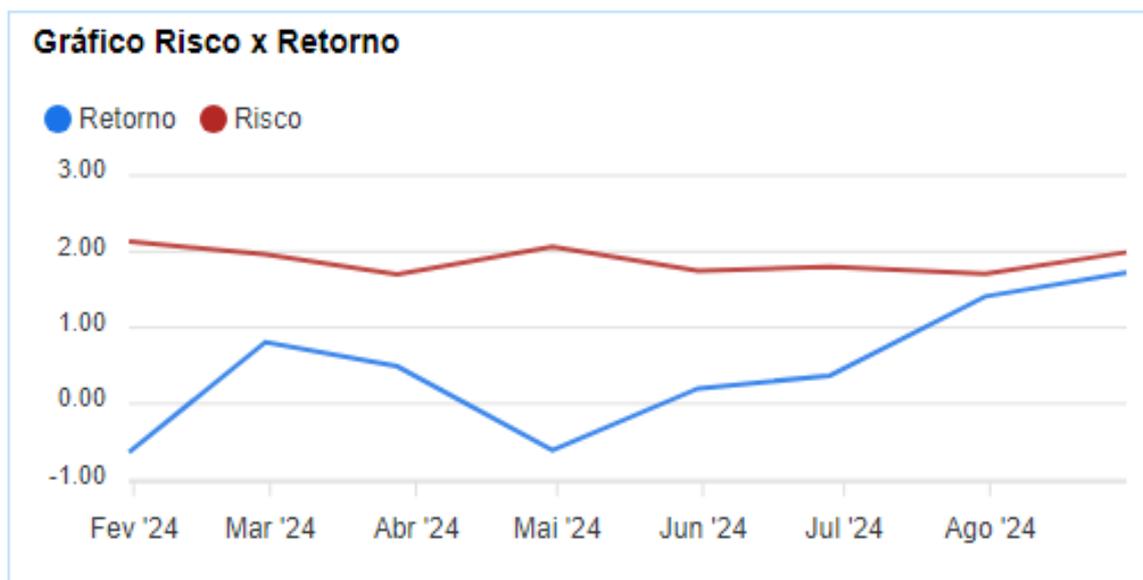
Segmentos



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

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	367.739,93	7.933.246,81	5.887.162,06	2.428.021,47	14.186,79	0,17% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.112.963,37	0,00	1.000.328,09	120.342,31	7.707,03	0,69% ▲
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.608.081,03	0,00	1.000.000,00	629.719,91	21.638,88	1,35% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	428.854,40	0,00	0,00	431.649,61	2.795,21	0,65% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.285.774,70	0,00	0,00	6.341.829,15	56.054,45	0,89% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.521.435,00	0,00	0,00	1.534.255,21	12.820,21	0,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.512.574,87	0,00	43.749,16	1.479.412,00	10.586,29	0,70% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.395.388,37	0,00	3.413.633,08	0,00	18.244,71	0,54% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.938.399,74	1.800.000,00	0,00	3.564.847,14	26.447,40	0,75% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.615.236,12	0,00	600.000,00	8.087.897,78	72.661,66	0,84% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	346.038,50	0,00	0,00	348.668,56	2.630,06	0,76% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.142.734,34	0,00	0,00	1.150.067,20	7.332,86	0,64% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.356.343,87	0,00	1.000.000,00	378.705,00	22.361,13	1,65% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	505.410,15	0,00	0,00	508.313,67	2.903,52	0,57% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,00	3.413.633,08	0,00	3.419.451,31	5.818,23	0,17% ▲
	30.136.974,39	12.946.879,89	12.944.862,39	30.423.180,32	284.188,43	0,94%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.554.193,67	0,00	0,00	2.719.831,04	165.637,37	6,48% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.985.878,32	0,00	0,00	2.048.876,60	62.998,28	3,17% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.151.322,12	0,00	0,00	1.225.831,01	74.508,89	6,47% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	449.908,92	0,00	0,00	485.967,27	36.058,35	8,01% ▲
-	6.141.303,03	0,00	0,00	6.480.505,92	339.202,89	5,52%



## **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 agosto de 2024 carteira de investimentos do **IPFM TAIACU** alcançou o valor de R\$ 36.903.686,24 apresentando assim um acréscimo nominal de 4,23% em relação a carteira no valor R\$ 35.405.190,32 em 31/12/2023. **Rentabilidade da Carteira** no mês de agosto, a carteira de investimentos apresentou rentabilidade de 1,72%, contra uma meta atuarial no mês (IPCA + 5,01% a.a.) de 0,41%, no ano a rentabilidade é de 3,78%, contra uma meta atuarial de 6,28%. 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, demonstraram de forma consolidada e no período resultados ainda insatisfatórios.

#### **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.



## **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 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 investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva do DRPPS, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### **Retorno da Carteira de Investimentos**

Como já dissemos, os ativos de renda fixa performaram de forma bastante competitiva, especialmente aqueles ligados à inflação. Esses investimentos foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. No campo da renda variável, os ativos atrelados ao IBOVESPA, também apresentaram desempenho positivo. Esse movimento fez com que a maioria dos fundos de ações registrassem resultados favoráveis. A renda fixa segue como referência de rentabilidade, com o CDI se destacando na relação risco x retorno.

### **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 o **resgate** no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Fundo Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, **resgate** no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Fundo Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, e **aplicar** o valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no Fundo Santander Institucional Premium FIC Renda Fixa Referenciado DI.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT**

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

*CNPJ: 02.122.662/0001-60*

**ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS  
DE AGOSTO 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 mesmos e pelo Comitê de Investimentos.

Taiacú/SP, 27 de setembro 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

FABIO APARECIDO LAURINDO MAXIMO  
CONSELHO DELIBERATIVO

AMANDA CRISTIANA ROSSI  
CONSELHO FISCAL

JÉSSICA NASCIMENTO CHIMELLO  
CONSELHO FISCAL

CLAUDIO MARCIANO DA SILVA  
CONSELHO FISCAL