



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

Setembro e 3º Trimestre 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 da Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelos conselhos.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

Depois de alguns meses de altas, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho das carteiras de nossos clientes. A maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas.

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	abr/24	Ano*	12 meses**
Selic	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	7,99	11,05
CDI	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	7,99	11,05
CDB (1)	0,73	0,72	0,72	0,71	0,73	0,73	6,81	9,85
Poupança (2)	0,57	0,57	0,57	0,54	0,59	0,60	5,18	7,04
Poupança (3)	0,57	0,57	0,57	0,54	0,59	0,60	5,18	7,04
IRF-M	0,34	0,66	1,34	-0,29	0,66	-0,52	3,90	8,45
IMA-B	-0,67	0,52	2,09	-0,97	1,33	-1,61	0,82	5,61
IMA-B 5	0,40	0,59	0,91	0,39	1,05	-0,20	5,30	8,43
IMA-B 5 +	-1,42	0,77	3,24	-2,25	1,59	-2,91	-2,62	3,64
IMA-S	0,87	0,90	0,94	0,81	0,83	0,90	8,20	11,25
Renda Variável								
Ibovespa	-3,08	6,54	3,02	1,48	-3,04	-1,70	-1,77	13,08
Índice Small Cap	-4,41	4,52	1,47	-0,39	-3,38	-7,76	-13,67	-3,75
IBrX 50	-3,26	6,51	3,15	1,63	-3,11	-0,62	-0,22	14,18
ISE	-2,62	5,98	2,84	1,10	-3,61	-6,02	-4,63	8,67
ICON	-4,71	6,26	1,99	0,69	-2,26	-5,98	-11,22	-0,29
IMOB	-2,97	5,86	4,82	1,06	-0,73	-11,56	-10,46	4,96
IDIV	-0,72	6,68	1,90	1,99	-0,99	-0,56	4,25	19,48
IFIX	-2,58	0,85	0,53	-1,04	0,02	-0,77	-0,16	2,69



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

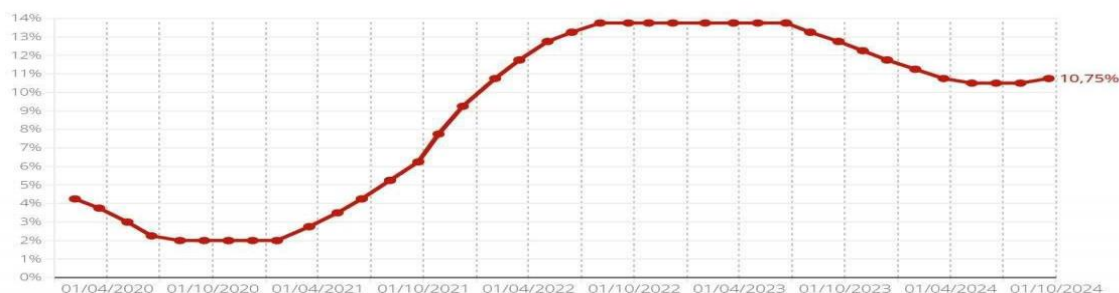
Iniciando pelo Brasil, em agosto de 2024, o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) registrou uma deflação de 0,02%. Esse foi o primeiro mês de deflação do ano, impulsionado principalmente pela queda de 2,77% no preço das contas de luz. Além disso, o grupo de alimentação e bebidas também contribuiu para essa deflação, com uma queda de 0,44%. No acumulado dos últimos 12 meses a inflação ficou em 4,24%. Em relação aos núcleos inflacionários, eles apresentaram uma desaceleração. O núcleo da inflação foi de 0,13%, uma queda em relação ao mês de agosto, que foi de 0,24%. Em termos acumulados, a média dos núcleos desacelerou para 3,8% nos últimos 12 meses.

Em setembro de 2024, o setor de serviços no Brasil mostrou um desempenho robusto, com o Índice de Gerentes de Compras (PMI) subindo para 55,8 pontos, indicando uma expansão significativa. Principalmente pelo setor de serviços que avançou 1,2%, consideravelmente acima das expectativas de mercado que estavam apontando para 0,0%. No setor de vendas varejista, houve um crescimento de 0,6% em relação ao mês anterior, conforme apontado pela Pesquisa Mensal de Comércio do IBGE. Esse resultado foi acima das expectativas e marca a 14ª alta consecutiva no setor. Já a atividade industrial apresentou um desempenho mais moderado, com o PMI composto caindo para 54 pontos em setembro, contra 54,6 em agosto. Na contramão, a produção industrial acelerou a queda, caindo 0,4% em relação ao mês anterior.

O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central decidiu elevar a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, elevando-a para 10,75% ao ano. Esta foi a primeira alta na taxa desde agosto de 2022. A decisão foi unânime e justificada pela resiliência da atividade econômica, pressões no mercado de trabalho, e elevação das projeções de inflação. O Copom deixou claro que futuros ajustes na taxa de juros e a magnitude total do ciclo de aumento dependerão do compromisso firme de convergência da inflação à meta.

Selic: a trajetória da taxa básica de juros

Em % ao ano



g1

Fonte: Banco Central do Brasil (BCB)

VOU

a nota de crédito do Brasil de Ba2 para Ba1 em 1º de outubro de 2024, com perspectiva positiva.



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

Essa mudança coloca o país a um passo do chamado grau de investimento, um selo de bom pagador que assegura aos investidores um menor risco de inadimplência. Se o país voltar a ter grau de investimento, os fundos soberanos poderão voltar a investir no Brasil. O Brasil perdeu o grau de investimento em setembro de 2015, durante o governo da presidente Dilma Rousseff. A perda do grau de investimento ocorreu devido a uma combinação de fatores econômicos, incluindo a alta da dívida pública e a desaceleração do crescimento econômico.

Em agosto de 2024, a arrecadação federal do Brasil alcançou um recorde histórico, totalizando R\$ 201,6 bilhões. Esse valor representa um aumento real de 11,95% em comparação com o mesmo mês do ano anterior, quando a arrecadação foi de R\$ 172,785 bilhões. Em termos nominais, o crescimento foi de 16,69%.

O mercado de trabalho no Brasil continua aquecido. Em setembro de 2024, a taxa de desemprego caiu para 6,6%, a menor taxa registrada desde o início da série histórica em 2012. A população ocupada tem mostrado forte dinamismo, especialmente no setor formal, com a criação de novas vagas e aumento dos rendimentos reais.

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

27 de setembro 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(%)	4,26	4,37	4,37	= (1)	3,92	3,97	3,97	= (1)	3,60	▼ (1)	3,50	= (65)
PIB (var. %)	2,46	3,00	3,00	= (1)	1,85	1,90	1,92	▲ (1)	2,00	= (60)	2,00	= (62)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,33	5,40	5,40	= (2)	5,30	5,35	5,35	= (2)	5,30	= (3)	5,30	= (4)
SELIC (% a.a.)	10,50	11,50	11,75	▲ (2)	10,00	10,50	10,75	▲ (1)	9,50	= (5)	9,00	= (19)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado logo no dia 30 de setembro, trouxe a previsão do IPCA para o final de 2024, que é de 4,37%, 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 3,00%, superior à última carta divulgada.



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

Por fim, em relação ao câmbio, assim como no mês anterior as previsões do mercado apresentaram acréscimo em relação ao divulgado no mês anterior e agora em R\$ 5,40.

Agora falando sobre o exterior e começando pela economia europeia. O Banco Central Europeu (BCE) decidiu reduzir as taxas de juros em 0,25 ponto percentual. A taxa de depósito agora está em 3,50%, enquanto a taxa de refinanciamento caiu para 4,25%. Essa decisão foi tomada em meio a uma desaceleração na inflação e um crescimento econômico fraco. A ata da reunião do Banco Central Europeu (BCE) de setembro de 2024 destaca preocupações com a estagnação da desinflação.

Entrando na economia norte americana, o Federal Reserve (FED) decidiu reduzir a taxa de juros em 0,50 ponto percentual em 18 de setembro de 2024. A taxa juros americana agora está na faixa de 4,75% a 5%, uma redução significativa em relação à faixa anterior de 5,25% a 5,5%. Esta foi a primeira redução de juros desde os primeiros dias da pandemia de COVID-19. Em seu comunicado logo após a reunião o FED, destacou a confiança de que a inflação está se movendo de forma sustentável em direção a 2% e pelo equilíbrio dos riscos para alcançar seus objetivos de emprego e inflação.

O crescimento da atividade econômica nos EUA continua resiliente. As vendas no varejo registraram um aumento de 0,1% no mês, contrariando a previsão de queda de 0,2%. A produção industrial superou as expectativas, crescendo 0,8% em vez dos 0,6% previstos. A economia norte americana segue caminhando forte para um crescimento de 3,0% no ano de 2024.

E finalizando, a economia chinesa continuou a enfrentar desafios significativos. A atividade industrial mostrou uma contração contínua, com o Índice de Gerentes de Compras (PMI) da indústria caindo para 49,3, abaixo da linha de 50 que indica expansão. O setor de serviços também desacelerou, com o PMI de serviços caindo para 50,03. Além disso, os preços de vendas de imóveis novos caíram quase 38% em termos anuais, refletindo que crise imobiliária continua a afetar a economia. Diante deste cenário, o governo chinês anunciou um novo pacote de estímulos econômicos, incluindo cortes nas taxas de juros e a redução dos requisitos de reserva para os bancos.

Apesar dessas medidas, o mercado vem reduzindo sua previsão de crescimento para 4,8% em 2024, abaixo da meta de 5% estabelecida pelo governo.

O segmento de renda variável continua enfrentando desafios e com grande oscilação ao longo deste ano, depois de uma sequência positiva o IBOVESPA voltou a fechar em baixa em setembro de 2024. Reforçamos que o nível atual pode indicar uma boa oportunidade de compra

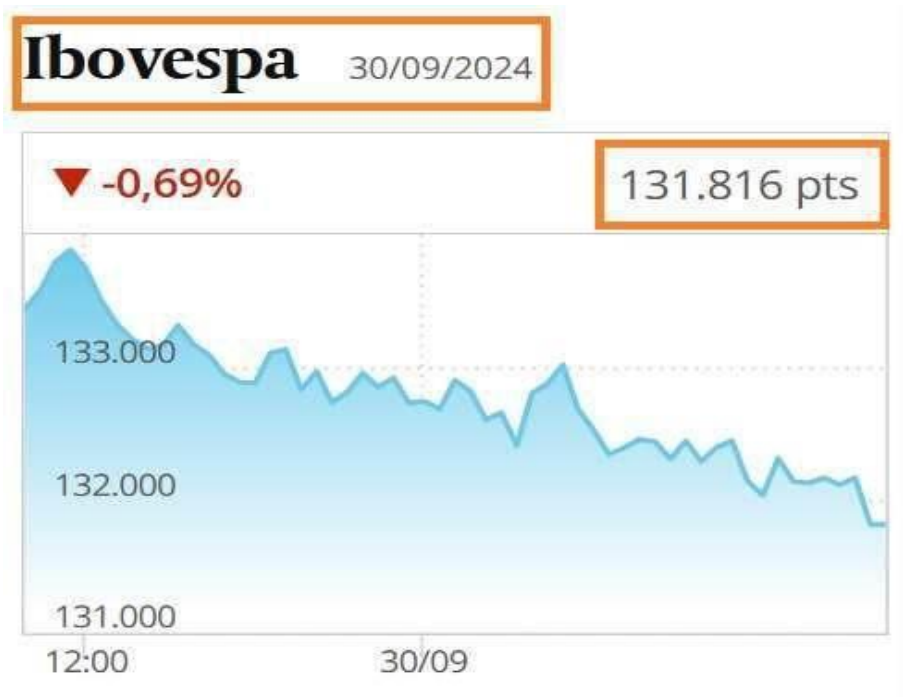


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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

CNPJ: 02.122.662/0001-60

e possibilidade de retorno no médio e longo prazo. O 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 recurso gringo. Observamos que, atualmente, o fluxo de recursos estrangeiro na bolsa é negativo a elevação da taxa de juros Selic, pode atrapalhar uma retomada mais robusta do índice local. Abaixo mostramos quadro com o fechamento do IBOVESPA em setembro:





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIAÇU - IPFMT

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

CNPJ: 02.122.662/0001-60

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	120.916,95	0,33%	4.976.909.586,20	0,00%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	433.025,85	1,17%	3.419.686.698,34	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1.550.166,66	4,21%	1.299.876.846,47	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.436.439,33	9,32%	3.640.087.521,46	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.477.689,36	4,01%	846.686.685,00	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	343.698,18	0,93%	1.168.775.586,93	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	154.374,85	0,42%	1.581.348.490,49	0,01%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	510.264,94	1,38%	1.002.000.548,73	0,05%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.446.295,88	6,64%	3.861.447.255,05	0,06%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	625.325,69	1,70%	744.394.081,32	0,08%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.395.211,93	17,35%	20.065.228.623,01	0,03%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.596.396,00	9,76%	14.753.446.791,76	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.156.654,17	19,42%	19.144.855.193,98	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	376.287,36	1,02%	1.021.358.141,89	0,04%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.000.000,00	5,43%	3.331.476.040,52	0,06%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.667.825,43	7,24%	584.717.081,00	0,46%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.934.291,64	5,25%	234.149.786,13	0,83%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.188.513,15	3,22%	298.065.702,49	0,40%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	445.069,00	1,21%	106.567.999,85	0,42%	8º I

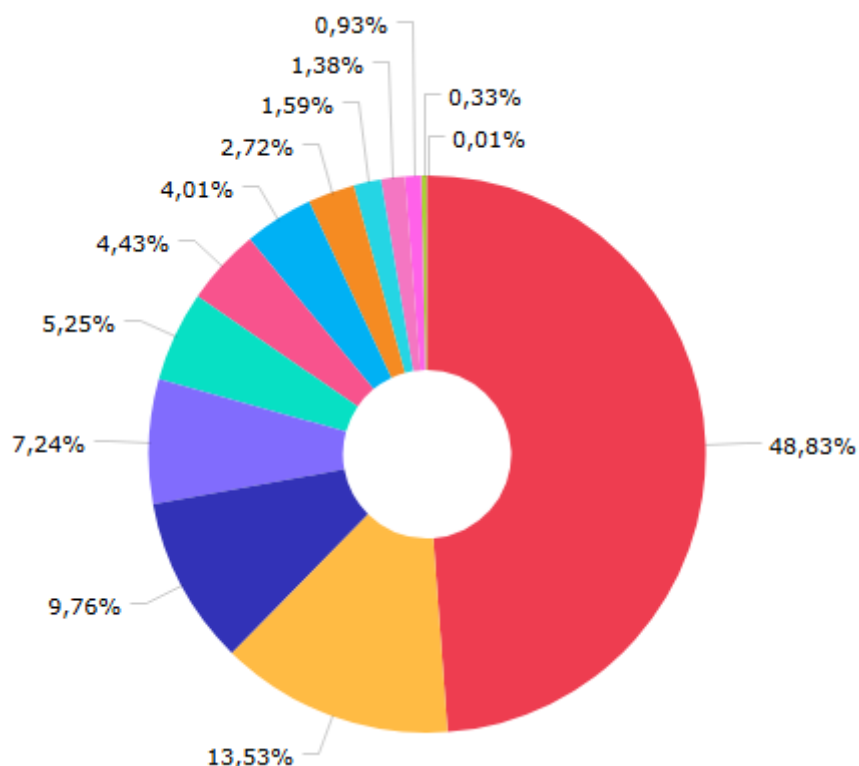


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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.



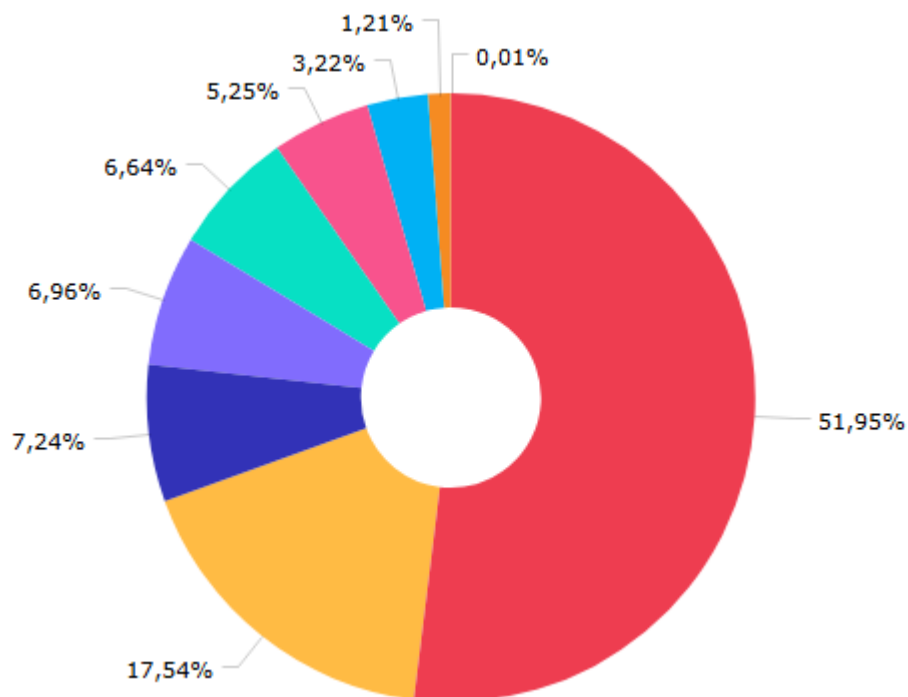
CDI	17.998.161,98
Não definido	4.986.605,99
Selic	3.596.396,00
IDIV	2.667.825,43
SMLL	1.934.291,64
Ibovespa	1.633.582,15
IPCA	1.477.689,36
IMA-B	1.001.613,05
IRF-M	587.400,70
IMA-B 5	510.264,94
IMA-B 5+	343.698,18
IDKA IPCA 2 Anos	120.916,95
Disponibilidades Financeiras	4.093,87



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



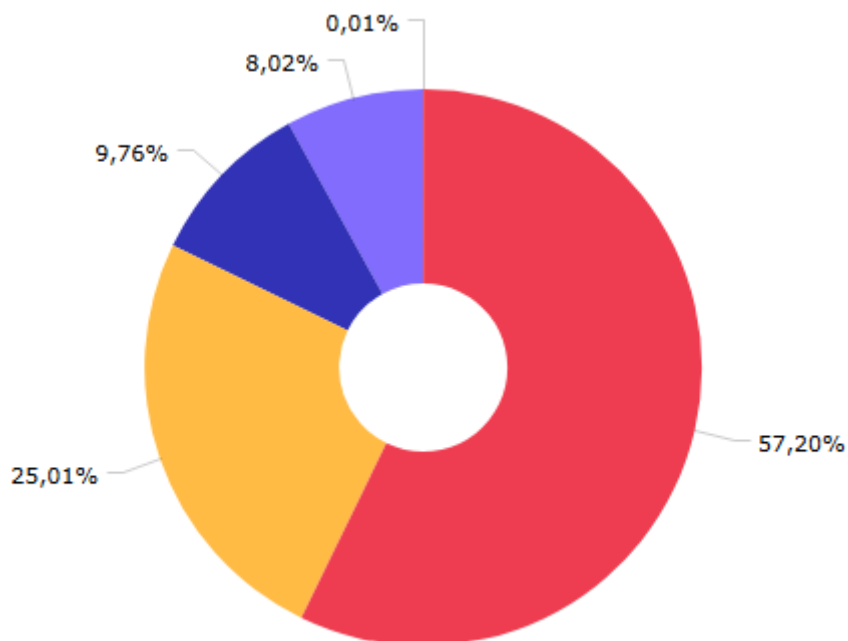
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	19.148.262,10
Não classificado	6.464.295,35
Ações Dividendos	2.667.825,43
Renda Fixa Indexados	2.563.893,82
Renda Fixa Simples	2.446.295,88
Ações Small Caps	1.934.291,64
Ações Indexados	1.188.513,15
Fundos de Mono Ação	445.069,00
Disponibilidades Financeiras	4.093,87



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



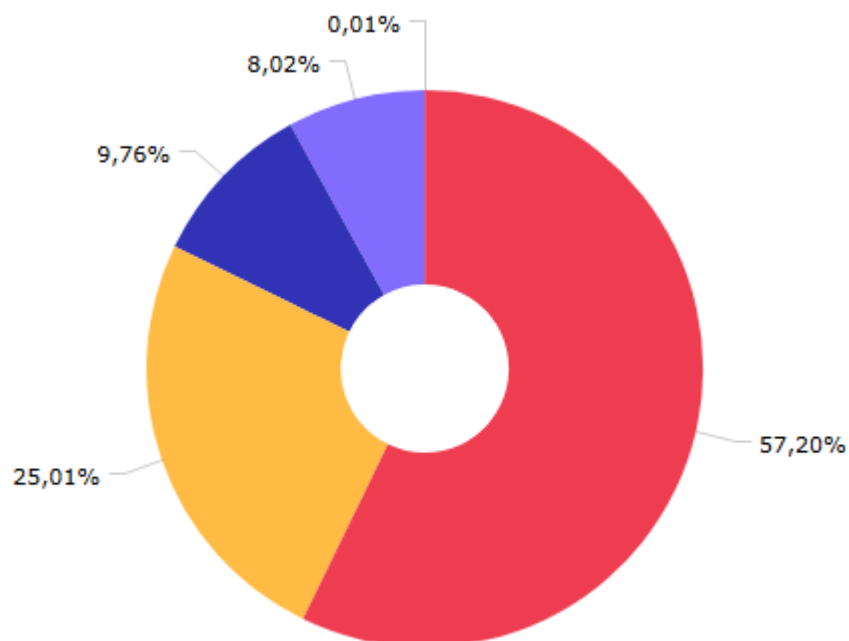
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.087.188,72
CAIXA DTVM	9.219.527,71
BANCO BRADESCO S.A.	3.596.396,00
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	2.955.333,94
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	4.093,87



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...	21.087.188,72
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.219.527,71
BANCO BRADESCO S.A.	3.596.396,00
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	2.955.333,94
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	4.093,87



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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

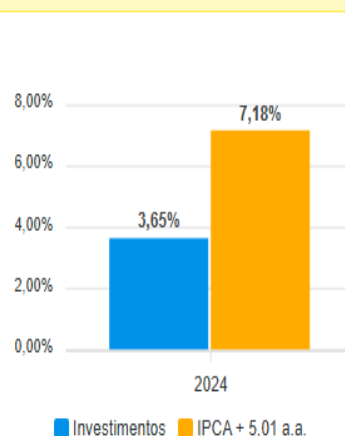
CNPJ: 02.122.662/0001-60

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%
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	868.731,15	868.731,15	35.418.643,25	-215.606,68	13.452,93	-0,61% ▼	0,04%	0,81%	3,45%	1,16%
Maio	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%	5,52%
Junho	35.489.225,74	7.152.926,81	7.000.000,00	35.773.522,73	131.370,38	215.405,80	0,37% ▲	0,61%	0,80%	4,98%	12,25%
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%	34,70%
Agosto	36.278.277,42	12.946.879,89	12.944.882,39	36.903.686,24	623.391,32	1.343.551,81	1,72% ▲	3,78%	0,41%	6,28%	60,19%
Setembro	36.903.686,24	2.000.000,00	2.000.000,00	36.858.446,37	-45.239,87	1.298.311,94	-0,12% ▼	3,65%	0,85%	7,18%	50,84%

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%
3º Trim	1.082.908,14	3,03%	2,10%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado





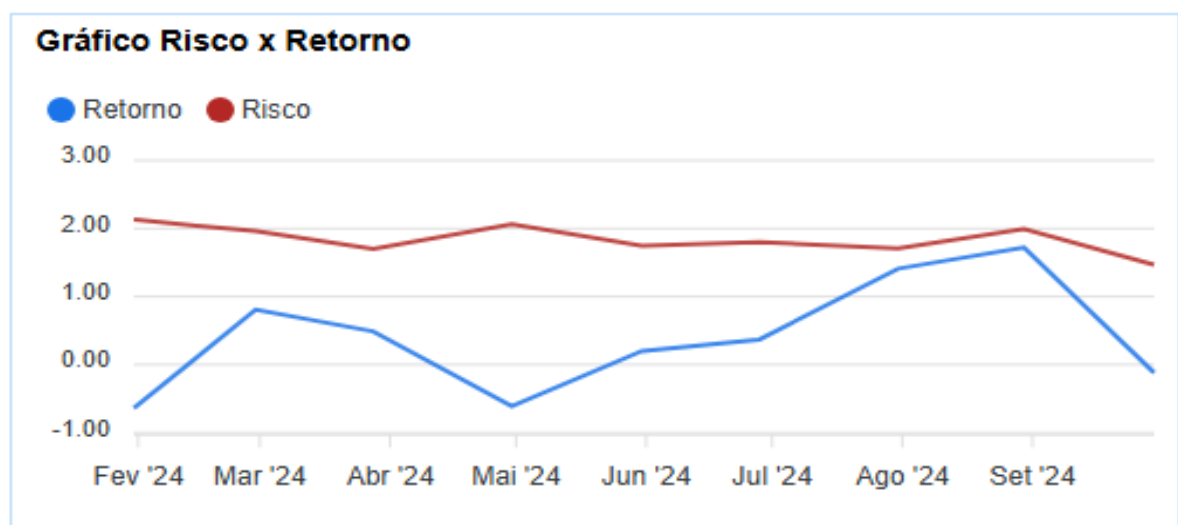
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT
Rua Raul Maçone, nº 306 – Centro – Taiaçu/SP. – CEP 14.725-000
CNPJ: 02.122.662/0001-60

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

Artigos Renda Fixa	Limite (%)	Utilizado		Livres		Política de Investimentos - 2024			
						Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP - Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0,00%	0,00	100,00%	36.858.446,37	0,00%	0,00%	100,00%	36.858.446,37
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,78%	8.026.576,12	78,22%	28.831.870,25	0,00%	33,00%	100,00%	28.831.870,25
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	61,31%	22.596.171,03	-1,31%	-481.103,21	0,00%	40,00%	60,00%	-481.103,21
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de Instituições	20,00%	0,00%	0,00	20,00%	7.371.689,27	0,00%	1,00%	20,00%	7.371.689,27
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,00%	0,00	5,00%	1.842.922,32	0,00%	0,00%	5,00%	1.842.922,32
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	0,00%	0,00	5,00%	1.842.922,32	0,00%	1,00%	5,00%	1.842.922,32
7º V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	5,00%	0,00%	0,00	5,00%	1.842.922,32	0,00%	1,00%	5,00%	1.842.922,32
Total Renda Fixa	100,00%	83,08%	30.622.747,15	16,92%	6.235.699,22				

Artigos Renda Variável	Limite (%)	Utilizado		Livres		Política de Investimentos - 2024			
						Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP - Superior
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,92%	6.235.699,22	13,08%	4.821.834,69	0,00%	19,00%	30,00%	4.821.834,69
8º II - ETF de Ações	30,00%	0,00%	0,00	30,00%	11.057.533,91	0,00%	1,00%	30,00%	11.057.533,91
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	3.685.844,64	0,00%	1,00%	10,00%	3.685.844,64
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,00%	0,00	5,00%	1.842.922,32	0,00%	1,00%	5,00%	1.842.922,32
Total Renda Variável	30,00%	16,92%	6.235.699,22	13,08%	4.821.834,69				

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	2.428.021,47	0,00	0,00	2.446.295,88	18.274,41	0,75% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.342,31	0,00	0,00	120.916,95	574,64	0,48% ▲
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	629.719,91	0,00	0,00	625.325,69	-4.394,22	-0,70% ▼
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	431.649,61	0,00	0,00	433.025,85	1.376,24	0,32% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.341.829,15	0,00	0,00	6.395.211,93	53.382,78	0,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.534.255,21	0,00	0,00	1.550.166,66	15.911,45	1,04% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.419.451,31	0,00	0,00	3.436.439,33	16.988,02	0,50% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.479.412,00	0,00	0,00	1.477.689,36	-1.722,64	-0,12% ▼
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.564.847,14	0,00	0,00	3.596.398,00	31.548,86	0,88% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.087.897,78	0,00	1.000.000,00	7.156.654,17	68.756,39	0,85% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	348.668,56	0,00	0,00	343.698,18	-4.970,38	-1,43% ▼
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.150.067,20	0,00	1.000.000,00	154.374,85	4.307,65	0,37% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	378.705,00	0,00	0,00	376.287,36	-2.417,64	-0,64% ▼
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	508.313,67	0,00	0,00	510.264,94	1.951,27	0,38% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	0,00	0,00%
	30.423.180,32	2.000.000,00	2.000.000,00	30.622.747,15	199.566,83	0,66%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.719.831,04	0,00	0,00	2.667.825,43	-52.005,61	-1,91% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.048.876,80	0,00	0,00	1.934.291,64	-114.584,96	-5,59% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.225.831,01	0,00	0,00	1.188.513,15	-37.317,86	-3,04% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	485.967,27	0,00	0,00	445.069,00	-40.898,27	-8,42% ▼
-	6.480.505,92	0,00	0,00	6.235.699,22	-244.806,70	-3,78%

9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no mês de setembro e encerramento do 3º Trimestre de 2024 a carteira de investimentos do **IPFMT TAIACU** alcançou o valor de R\$ 36.858.446,37 apresentando assim um acréscimo nominal de 4,10% em relação a carteira no valor R\$ 35.405.190,32 em 31/12/2023. **Rentabilidade da Carteira**, no mês de setembro de 2024 a carteira de investimentos apresentou rentabilidade negativa de -0,12%, contra uma meta atuarial no mês (IPCA + 5,01% a.a.) de 0,85%, no 3º Trimestre a rentabilidade foi de 3,03%, contra uma meta atuarial de 2,10%, e no ano a rentabilidade foi de 3,65%, contra uma meta atuarial de 7,18%. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.693/2021.



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

Análise da 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.

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 exhaustiva do DRPPS, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho da carteira. Como já dissemos, a maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo



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

fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas. De qualquer forma, a renda fixa segue como referência de rentabilidade, com o CDI mantendo a melhor relação risco x retorno x liquidez..

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 nesse momento, enquanto aguardamos as orientações da Empresa Maia Valia.

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE SETEMBRO E 3º TRIMESTRE 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 outubro de 2024.

MARCELO FONSECA LEITE
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

EVA APA. 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