



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

Outubro 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

O mês de outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	out/24	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	Ano*	12 meses**
Selic	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	8,99	10,97
CDI	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	8,99	10,97
CDB (1)	0,75	0,73	0,72	0,72	0,71	0,73	7,61	9,59
Poupança (2)	0,60	0,57	0,57	0,57	0,54	0,59	5,81	7,03
Poupança (3)	0,60	0,57	0,57	0,57	0,54	0,59	5,81	7,03
IRF-M	0,21	0,34	0,66	1,34	-0,29	0,66	4,12	8,27
IMA-B	-0,65	-0,67	0,52	2,09	-0,97	1,33	0,16	5,62
IMA-B 5	0,74	0,40	0,59	0,91	0,39	1,05	6,08	9,57
IMA-B 5 +	-1,66	-1,42	0,77	3,24	-2,25	1,59	-4,23	2,92
IMA-5	0,98	0,87	0,90	0,94	0,81	0,83	9,26	11,27
Renda Variável								
Ibovespa	-1,60	-3,08	6,54	3,02	1,48	-3,04	-3,33	14,64
Índice Small Cap	-1,37	-4,41	4,52	1,47	-0,39	-3,38	-14,85	2,51
IbBrX 50	-1,49	-3,26	6,51	3,15	1,63	-3,11	-1,71	15,95
ISE	-2,48	-2,62	5,98	2,84	1,10	-3,61	-6,99	13,48
ICON	-0,02	-4,71	6,26	1,99	0,69	-2,26	-11,24	9,43
IMOB	3,40	-2,97	5,86	4,82	1,06	-0,73	-7,41	15,57
IDIV	-1,72	-0,72	6,68	1,90	1,99	-0,99	2,45	21,24
IFIX	-3,06	-2,58	0,85	0,53	-1,04	0,02	-3,22	1,56



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

Iniciando pelo Brasil, em setembro de 2024, o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) apresentou uma alta de 0,44%. Esse aumento foi impulsionado principalmente pela alta dos preços da energia elétrica residencial, que disparou 5,36% devido à mudança de bandeira tarifária e à seca que afeta o país. Além disso, os preços de alimentos também tiveram um impacto significativo, com uma alta de 0,50%. No acumulado de 12 meses o índice está em 4,42% ficando ligeiramente abaixo do esperado pelo mercado financeiro. O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, afirmou que a inflação deve fechar 2024 dentro da meta do governo, que é de 3% com tolerância entre 1,5% e 4,5%.

Em agosto de 2024, as vendas a varejo no Brasil apresentaram uma queda de 0,3% em comparação com julho. No entanto, quando comparadas com o mesmo mês de 2023, as vendas registraram uma alta de 3,1%. Esse resultado reflete a alta inflacionária que ainda impacta o poder de compra dos consumidores. O setor de serviços à família foi um dos poucos que apresentou crescimento, com um aumento de 8,3% em relação ao mesmo mês do ano anterior. Já os setores de materiais de construção e peças automotivas tiveram desempenho negativo.

Em setembro de 2024, a arrecadação federal no Brasil apresentou um crescimento significativo de 11,6% em relação ao mesmo período do ano anterior e atingiu R\$ 203 bilhões. O aumento foi impulsionado principalmente pelo aumento das receitas tributárias, especialmente com o avanço do PIS/Pasep e Cofins, que apresentaram variação de 18,9% e o IRPJ/CSLL e receita previdenciária que subiram 6,4% e 6,3% respectivamente. No total de 2024, as receitas chegaram a R\$ 1,9 trilhão.

A produção industrial no Brasil apresentou um crescimento de 1,1% na margem e dentro das expectativas de mercado, impulsionado principalmente pelo setor de transformação que subiu 1,7% puxado pelo aumento do refino de petróleo e produtos alimentícios. Por outro lado, a indústria extrativa caiu 1,3% com recuo da produção de minério de ferro.

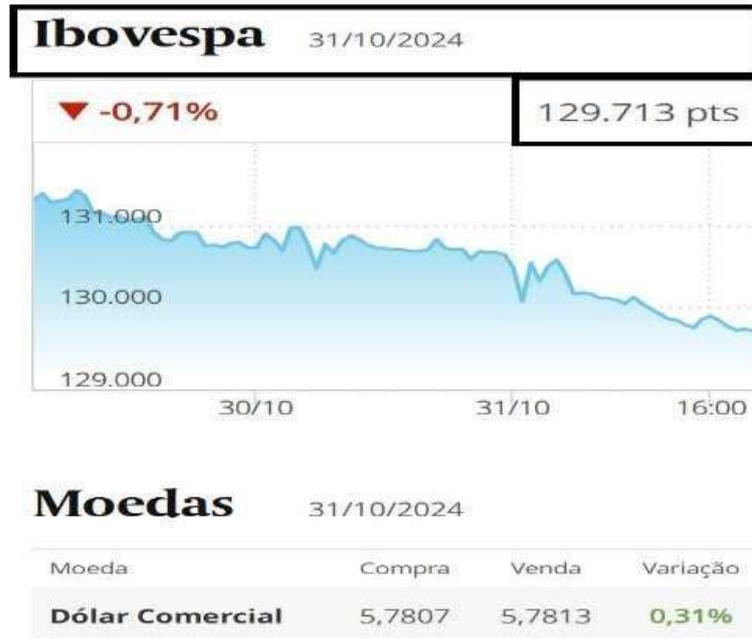
Em setembro de 2024, o Brasil registrou um déficit de US\$ 6,526 bilhões na conta corrente. Esse resultado foi acima do esperado e representa um aumento significativo em relação ao superávit de US\$ 268 milhões registrado no mesmo mês de 2023. O déficit acumulado nos últimos 12 meses foi equivalente a 2,07% do Produto Interno Bruto (PIB). A balança comercial de bens teve um superávit de US\$ 4,808 bilhões, enquanto a conta de serviços apresentou um déficit de US\$ 4,983 bilhões. A renda primária também ficou negativa, com um déficit de US\$ 6,532 bilhões.



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



O risco fiscal tem pressionado o dólar no Brasil recentemente e prejudicado o desempenho do IBOVESPA. A moeda norte-americana fechou o mês de outubro cotada a R\$ 5,78, maior valor nos últimos 3 anos e o IBOVESPA, encerrou mais um mês em queda aos 129.713 pontos. A incerteza sobre a capacidade do governo de controlar o déficit e a dívida pública tem gerado preocupação entre investidores, levando a uma valorização do dólar.

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

1 de novembro 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 (%)	4,38	4,55	4,59	▲ (5)	3,97	4,00	4,03	▲ (3)	3,61	▲ (1)	3,50	= (70)
PIB (var. %)	3,00	3,08	3,10	▲ (4)	1,93	1,93	1,93	= (4)	2,00	= (65)	2,00	= (67)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,40	5,45	5,50	▲ (3)	5,39	5,40	5,43	▲ (1)	5,40	▲ (2)	5,40	▲ (2)
SELIC (% a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (5)	10,75	11,25	11,50	▲ (1)	9,75	▲ (1)	9,25	▲ (1)

* 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



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

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado no dia 04 de novembro, trouxe a previsão do IPCA para o final de 2024, que é de 4,59%, 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 3,10%, superior à última carta divulgada.

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\$ 5,50.

Falando sobre a economia americana, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) avançou 0,18% no mês, acima da expectativa do mercado que projetava um aumento de 0,1%. No acumulado de 12 meses, a inflação passou de 3,2% para 3,4% de agosto para setembro.

A ata do FED, referente à reunião de setembro e divulgada em outubro, mostrou confiança no processo desinflacionário e na convergência da inflação para 2%, que é o centro da meta, apesar de reconhecer que a inflação ainda permanece elevada. Diante dos dados apresentados, a maioria do FOMC decidiu por uma redução de 0,5% na taxa de juros, embora alguns membros tenham votado por uma redução menor de 0,25%, demonstrando preocupação com o quadro inflacionário norte-americano.

Encerrando a análise da economia norte-americana, o relatório de emprego apresentou uma forte redução no mercado de trabalho. O número de vagas criadas foi de apenas 12 mil, muito abaixo das expectativas do mercado, que apontavam para a criação de cerca de 100 mil novos postos de trabalho. Esses números precisam ser analisados com cautela, pois podem ter sido afetados pela passagem do furacão.

Agora falando sobre a Europa, em outubro, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu reduzir as taxas de juros em 25 pontos base, passando a taxa de depósito de 3,50% para 3,25% em linha com as expectativas do mercado. Esta foi a segunda redução de juros em 2024, refletindo a tentativa do BCE de apoiar a economia e garantir que a inflação se aproxime da meta de 2%.

A presidente do BCE, Christine Lagarde, afirmou que a decisão foi baseada em dados que indicam que o processo de desinflação está bem encaminhado, mas ainda há desafios, como a alta dos salários e as pressões sobre os custos de produção. O BCE também deixou claro que as taxas de juros serão mantidas em patamares restritivos pelo tempo necessário até que a inflação atinja a meta.

E para finalizar a questão sobre as economias globais, a economia da China demonstrou um crescimento significativo no terceiro trimestre de 2024, registrando uma alta de 4,6% no



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

Produto Interno Bruto (PIB), de acordo com dados divulgados pelo Escritório Nacional de Estatísticas (ONE). Esse resultado superou ligeiramente as expectativas dos analistas de mercado, que previam um crescimento de 4,5%.

O crescimento trimestral foi de 0,9%, um pouco abaixo das expectativas de 1,0%, mas ainda um sinal positivo de recuperação. As autoridades chinesas aumentaram medidas de estímulo desde o fim de setembro para revitalizar a economia e garantir que o crescimento atinja a meta do governo de cerca de 5% para o ano.

No entanto, o setor imobiliário continua a enfrentar desafios, e o consumo interno ainda é fraco. A economia chinesa está em um caminho de progresso contínuo, mas ainda há desafios a serem superados.

O segmento de renda variável continua enfrentando desafios e com grande oscilação ao longo deste ano. Reforçamos que nível atual pode indicar uma boa oportunidade de compra 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

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/S	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	121.894,80	0,33%	4.919.072.193,80	0,00%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	433.838,61	1,16%	3.147.997.721,72	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1.568.088,24	4,21%	1.342.605.683,75	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.467.022,74	9,31%	3.760.040.315,03	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.482.818,89	3,98%	857.132.199,59	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	338.010,17	0,91%	1.114.378.615,42	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	154.664,89	0,42%	1.440.836.653,46	0,01%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	513.915,98	1,38%	982.584.472,74	0,05%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.466.984,85	6,62%	4.036.357.184,84	0,06%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	621.099,72	1,67%	715.801.285,43	0,09%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.454.880,87	17,33%	20.409.457.658,47	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.629.757,13	9,75%	15.416.999.740,59	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.221.890,66	19,39%	19.218.803.160,79	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	373.895,49	1,00%	955.577.883,32	0,04%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.208.492,60	5,93%	3.555.599.377,38	0,06%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.625.938,50	7,05%	570.077.421,03	0,46%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.949.338,70	5,23%	233.528.233,16	0,83%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.169.409,82	3,14%	291.005.049,09	0,40%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	441.907,68	1,19%	102.530.851,86	0,43%	8º I

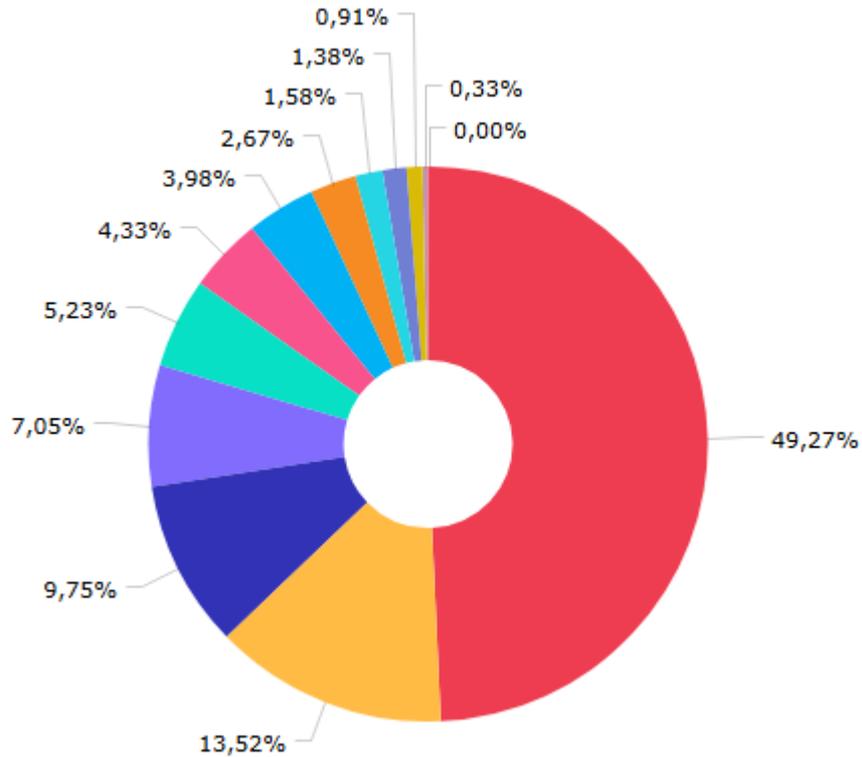


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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.



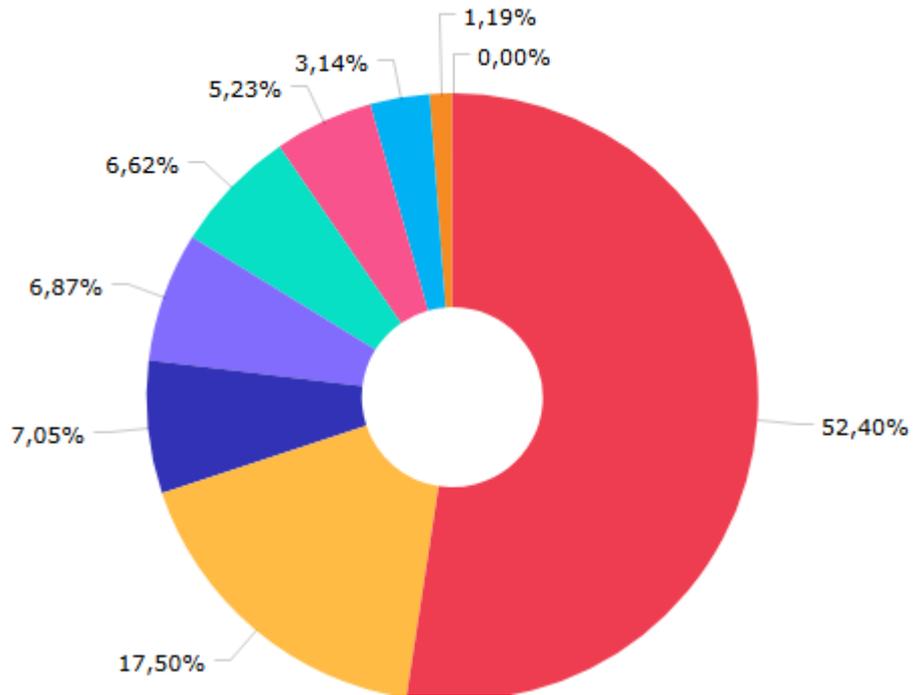
CDI	18.352.248,98
Não definido	5.035.110,98
Selic	3.629.757,13
IDIV	2.625.938,50
SMLL	1.949.338,70
Ibovespa	1.611.317,50
IPCA	1.482.818,89
IMA-B	994.995,21
IRF-M	588.503,50
IMA-B 5	513.915,98
IMA-B 5+	338.010,17
IDKA IPCA 2 Anos	121.894,80
Disponibilidades Financeiras	1.341,12



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



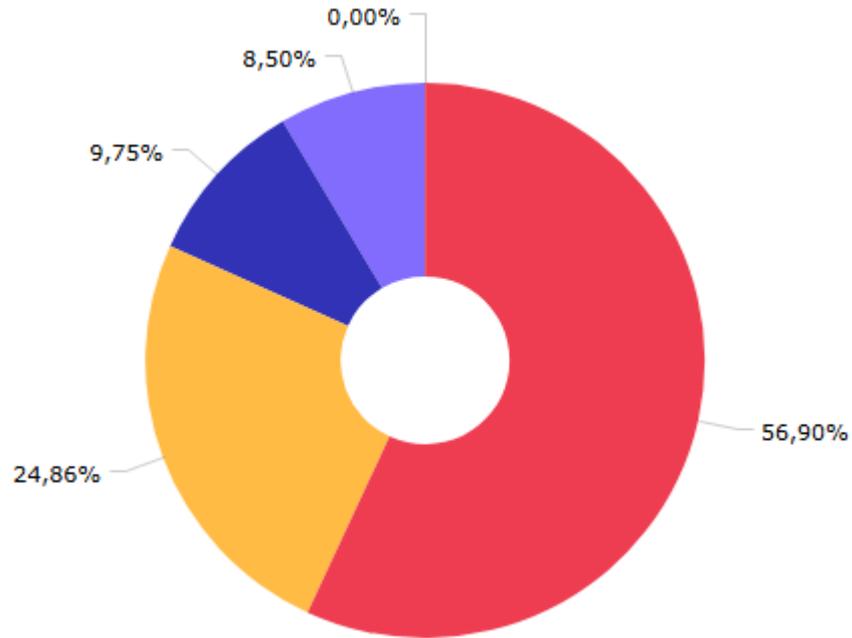
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	19.515.021,26
Não classificado	6.517.929,87
Ações Dividendos	2.625.938,50
Renda Fixa Indexados	2.557.319,66
Renda Fixa Simples	2.466.984,85
Ações Small Caps	1.949.338,70
Ações Indexados	1.169.409,82
Fundos de Mono Ação	441.907,68
Disponibilidades Financeiras	1.341,12



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



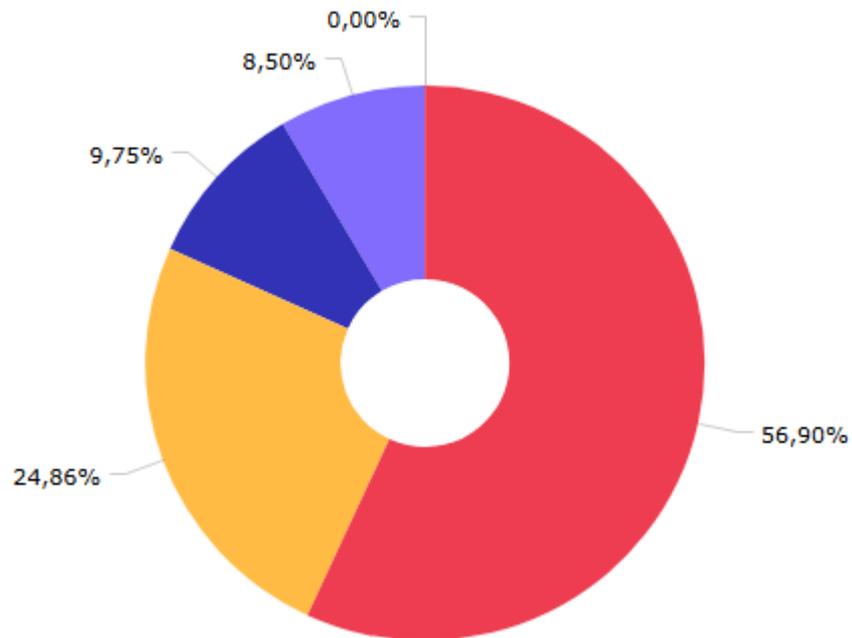
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.191.905,92
CAIXA DTVM	9.257.871,03
BANCO BRADESCO S.A.	3.629.757,13
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	3.164.316,26
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.341,12



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



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.191.905,92
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.257.871,03
■ BANCO BRADESCO S.A.	3.629.757,13
■ SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	3.164.316,26
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.341,12



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

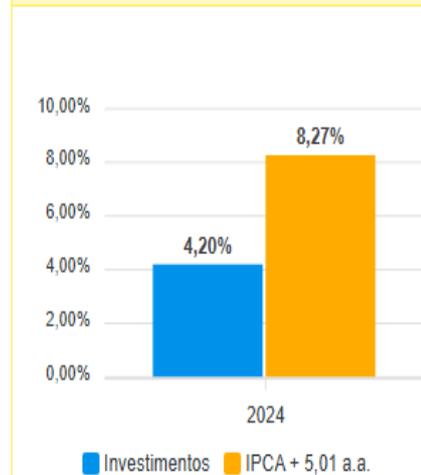
5. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

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	2.891.460,52	2.891.460,52	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	720.180,49	1,41% ▲	2,03%	0,83%	5,85%
Agosto	36.278.277,42	12.946.879,89	12.944.862,39	36.903.686,24	623.391,32	1.343.551,81	1,72% ▲	3,78%	0,41%	6,28%
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%
Outubro	36.858.446,37	1.190.000,00	1.000.000,00	37.243.850,34	195.403,97	1.493.715,91	0,53% ▲	4,20%	1,01%	8,27%

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	1.082.906,14	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

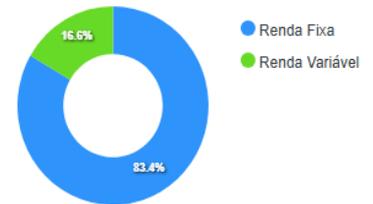
6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Libre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,70% 8.080.254,32	78,30% 29.163.596,02
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	61,69% 22.977.001,32	-1,69% -630.691,12
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,61% 6.186.594,70	13,39% 4.986.560,40

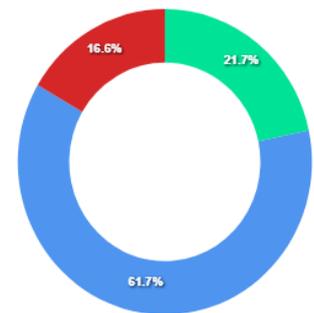
Governança (Pró Gestão)

Não possui

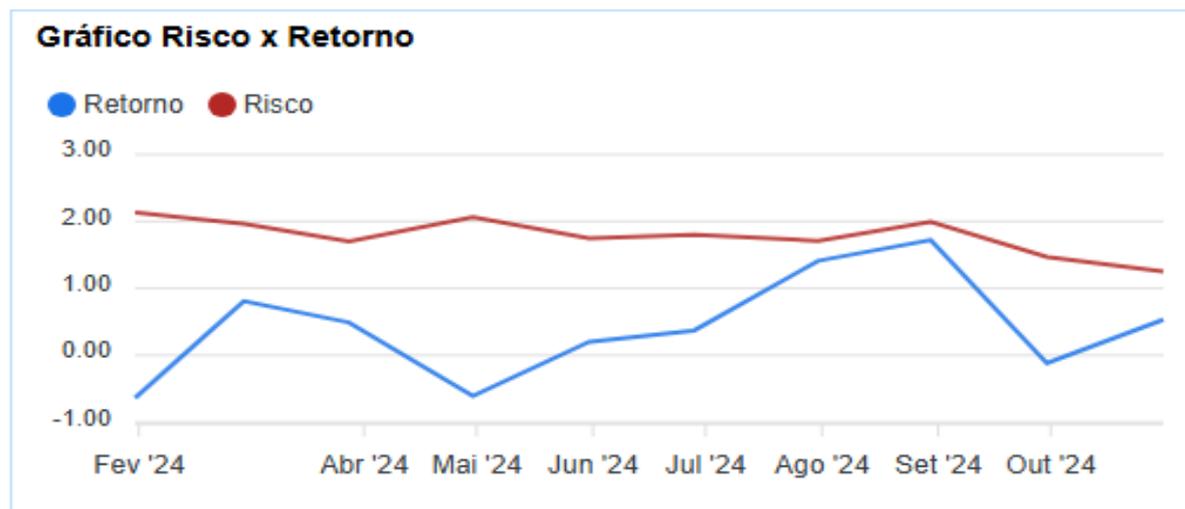
Segmentos



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 \$
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.448.295,88	0,00	0,00	2.466.984,85	20.688,97
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.916,95	0,00	0,00	121.894,80	977,85
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	625.325,69	0,00	0,00	621.099,72	-4.225,97
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	433.025,85	0,00	0,00	433.838,61	812,76
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.395.211,93	0,00	0,00	6.454.880,87	59.668,94
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.550.166,66	0,00	0,00	1.568.088,24	17.921,58
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.436.439,33	0,00	0,00	3.467.022,74	30.583,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.477.689,36	0,00	0,00	1.482.818,89	5.129,53
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.596.396,00	0,00	0,00	3.629.757,13	33.361,13
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.156.654,17	0,00	0,00	7.221.890,66	65.236,49
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	343.698,18	0,00	0,00	338.010,17	-5.688,01
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	154.374,85	0,00	0,00	154.664,89	290,04
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	376.287,36	0,00	0,00	373.895,49	-2.391,87
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	510.264,94	0,00	0,00	513.915,98	3.651,04
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.000.000,00	1.190.000,00	1.000.000,00	2.208.492,60	18.492,60
	30.622.747,15	1.190.000,00	1.000.000,00	31.057.255,64	244.508,49
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.667.825,43	0,00	0,00	2.625.938,50	-41.886,93
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.934.291,64	0,00	0,00	1.949.338,70	15.047,06
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.188.513,15	0,00	0,00	1.169.409,82	-19.103,33
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	445.069,00	0,00	0,00	441.907,68	-3.161,32
-	6.235.699,22	0,00	0,00	6.186.594,70	-49.104,52



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 outubro de 2024 a carteira de investimentos do **IPFM TAIACU** alcançou o valor de outubro de 2024 a carteira de investimentos do **IPFM TAIACU** alcançou o valor de R\$ 37.243.850,34 apresentando assim um acréscimo nominal de 5,19% em relação a carteira no valor R\$ 35.405.190,32 em 31/12/2023. **Rentabilidade da Carteira** no mês de outubro de 2024 a carteira de investimentos apresentou rentabilidade 0,53%, contra uma meta a atuarial no mês (IPCA + 5,01% a.a.) de 1,01%, e no ano a rentabilidade foi de 4,20%, contra uma meta atuarial de 8,27%.. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.693/2021.

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



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

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

Como já dissemos, o mês de outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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 OUTUBRO 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.

Taiacu/SP, 28 de novembro de 2024.

MARCELO FONSECA LEITE
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

EVA AP. DA CRUZ VISCÔNIO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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

CNPJ: 02.122.662/0001-60

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