



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 2023

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

Assim como nos dois últimos meses, o mês de outubro foi mais um de resultados ruins para as carteiras de investimentos. No segmento de renda fixa, resultados mistos. Mais uma vez os fundos atrelados a inflação tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já no segmento de renda variável, a realidade não foi boa para todos os índices de referência no mercado que fecharam em forte baixa no mês. Em resumo, a grossa maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aqueles que possuem uma boa diversificação ainda consegue um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

Rentabilidade no período em %

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	out/23	set/23	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	Ano*	12 meses**
Selic	1,00	0,97	1,14	1,07	1,07	1,12	11,02	13,41
CDI	1,00	0,97	1,14	1,07	1,07	1,12	11,02	13,41
CDB (1)	0,90	0,86	0,84	0,80	0,86	0,86	8,97	10,88
Poupança (2)	0,61	0,61	0,72	0,66	0,68	0,72	6,81	8,26
Poupança (3)	0,61	0,61	0,72	0,66	0,68	0,72	6,81	8,26
IRF-M	0,37	0,17	0,76	0,89	2,12	2,20	12,04	12,95
IMA-B	-0,66	-0,95	-0,38	0,81	2,39	2,53	10,06	8,97
IMA-B 5	-0,31	0,13	0,61	0,97	1,05	0,57	8,55	9,21
IMA-B 5 +	-0,98	-1,92	-1,27	0,73	3,37	-4,13	10,98	8,37
IMA-S	0,96	1,00	1,18	1,06	1,14	1,21	11,20	13,57
Renda Variável								
Ibovespa	-2,94	0,71	-5,09	3,27	9,00	3,74	3,11	-2,49
Índice Small Cap	-7,40	-2,84	-7,43	3,12	8,17	13,54	-2,72	-16,24
IBRX 50	-2,99	1,21	-4,76	3,70	8,77	2,92	1,78	-2,99
ISE	-6,61	-1,84	-7,55	1,27	9,00	9,02	-2,32	-16,38
ICON	-8,90	-4,02	-10,42	2,22	9,53	12,26	-13,22	-29,56
IMOB	-6,09	-3,14	-7,65	5,15	9,62	17,11	22,79	-1,63
IDIV	-3,15	1,32	-2,83	2,84	8,78	0,84	7,18	6,28
IFIX	-1,97	0,20	0,49	1,33	4,71	5,43	10,06	5,49



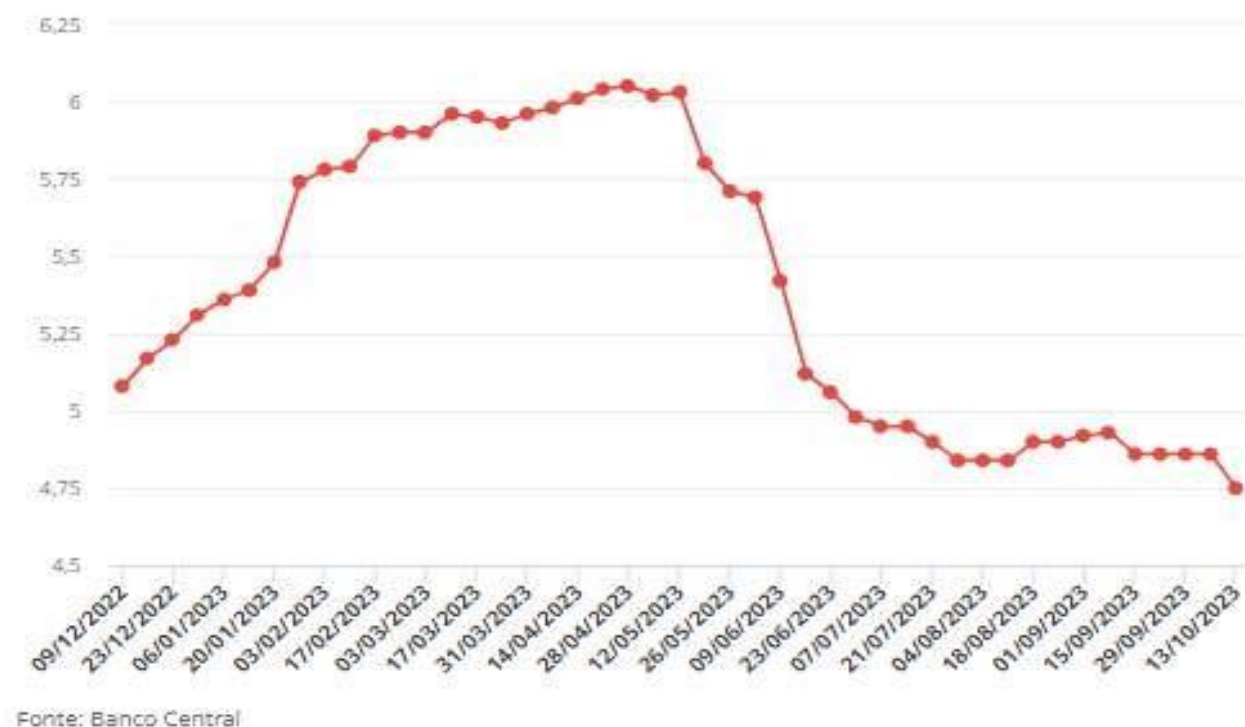
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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

CNPJ: 02.122.662/0001-60

No Brasil, os dados divulgados sobre a inflação continuam demonstrando a desaceleração do índice local. O resultado veio em linha com as expectativas do mercado avançando 0,26%, com as principais surpresas vindas da deflação mais intensa de alimentação em domicílio e bens industriais. As expectativas para inflação no acumulado do ano de 2023 já convergem para dentro do limite superior estabelecido pelo BACEN (Banco Central Brasileiro) que é de 3,25% com 1,5% para mais ou para menos de tolerância. Outro dado importante que corrobora com essa expectativa é que o IPCA -15 divulgado ao longo do mês de outubro, continua indicando um arrefecimento dos números, que indicaram inflação de 0,21%.

Estimativa do mercado para a inflação de 2023



Outro dado divulgado no mês de outubro, foi o índice de atividade econômica brasileira referente ao mês de agosto, que apontou para uma importante desaceleração, reflexo da manutenção em patamares elevados por um longo período de tempo da taxa de juros no Brasil, e o principal vilão para este número, foram as reduções da atividade no setor de serviços com queda ao serviço prestados às famílias e a atividade no setor de transportes que foi impactado pelo transporte de safra agrícola menor em relação ao primeiro semestre.

Em relação as contas do governo, o ano de 2023 têm sido marcadas pela queda real de arrecadação, após crescimento observado em 2021 e 2022, e pelo aumento real da despesa. No que se refere à receita, a queda real acumulada no ano até setembro, em comparação com igual



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

período do ano passado, demonstram uma queda de 4,5% para a receita total. Por sua vez, a despesa total cresceu 5,1% em termos reais no acumulado até setembro, em comparação com o mesmo período de 2022. Nesse contexto, a razão dívida pública/PIB aumentou no período. A dívida bruta do governo geral passou de 72,9% ao final de 2022 para 74,4% do PIB em agosto de 2023.

Por fim, a balança comercial brasileira, segue apresentando um resultado robusto no ano de 2023, registrando um superávit de US\$ 80,2 bilhões de janeiro a outubro, o valor representa um aumento de 57,9% em relação ao mesmo período do ano passado, quando o saldo positivo somou US\$ 50,79 bilhões. Os grandes responsáveis são os crescimentos das exportações de minério de ferro, petróleo e açúcar e a redução de mais de 1% dos volumes das importações.

O último boletim Focus divulgado em outubro, apresentou uma variação negativa na projeção da inflação em relação ao mês anterior, e o PIB também foi revisto para baixo, agora em 2,89%. A projeção do câmbio, foi elevada para 5,00 e mantida a SELIC em 11,75 para o fim de 2023.

Focus		MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO										27 de outubro de 2023	
		2023				2024				2025		2026	
		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 (%)		4,86	4,65	4,63	▼ (3)	3,87	3,87	3,90	▲ (1)	3,50	= (14)	3,50	= (17)
PIB (var. %)		2,92	2,90	2,89	▼ (2)	1,50	1,50	1,50	= (6)	1,90	= (5)	2,00	= (12)
CÂMBIO (R\$/US\$)		4,95	5,00	5,00	= (3)	5,02	5,05	5,05	= (2)	5,10	= (9)	5,20	▲ (1)
SELIC (% a.a.)		11,75	11,75	11,75	= (12)	9,00	9,00	9,25	▲ (1)	8,75	▲ (1)	8,50	= (13)
* 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													

No campo político, o cenário brasileiro não tem trazido muitas novidades que tenham impactado no movimento do mercado, o único desencontro que movimentou o mercado, foi a fala do presidente Lula sobre a questão fiscal de 2024, onde deixou claro que será muito difícil



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

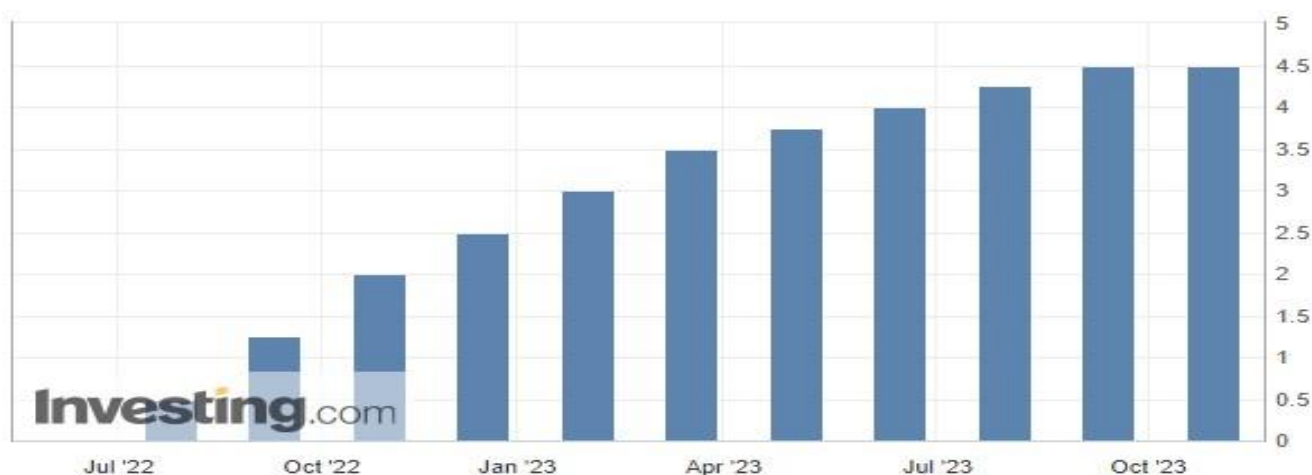
o Brasil atingir a meta estabelecida pela área econômica, para o ano de 2024. Fato este que o mercado todo já considerava veladamente.

Nos Estados Unidos a inflação americana ainda continua ditando o humor do mercado, mas a cada mês os dados têm se apresentando um pouco mais tranquilizador. No acumulado em 12 meses, a inflação desacelerou de 3,9% para 3,7%, com núcleos também apresentando um arrefecimento, com efeito da desaceleração do núcleo do índice de gastos com consumo (PCE) dos EUA, de 2,6% para 2,4%.

Em outro dado divulgado no mês de outubro, o PIB americano até o 3º trimestre avançou 4,9%, resultado acima do previsto pelo mercado que era de 4,5% e representou o melhor desempenho da economia norte americana desde o 4º trimestre de 2023. O grande vetor para este número, foi o forte crescimento do consumo das famílias.

Atividade nos EUA permaneceu robusta em setembro, compatível com expressivo crescimento do PIB no terceiro trimestre, fato é que mesmo com toda a elevação da taxa de juros, a economia americana segue apresentando muita resiliência e reforça os indicativos do FED de manutenção de taxa de juros em patamares elevados por um período mais longo.

Agora, falando um pouco sobre a Europa, o BCE, manteve a taxa de juros em 4,5%, reforçando o que já havíamos comentado nas últimas cartas. Como destaques da decisão, na coletiva de imprensa conduzida pela presidente da instituição, Christine Lagarde, ficaram com o reconhecimento de que a atividade econômica na área do EURO permanece fraca e o processo de desinflação está em andamento, com alívio inclusive dos núcleos.



Para finalizar falaremos sobre a economia chinesa; os dados divulgados indicam que o pior momento para economia chinesa pode ter passado com o PIB apresentando uma variação positiva de 4,9% no terceiro trimestre, superando a previsão de 4,5% de analistas, mas desacelerou em relação ao crescimento de 6,3% no trimestre anterior, no acumulado de 2023 a



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

economia cresce 5,2%. Além disso os dados de atividade de setembro reforçam o cenário mais favorável com a produção industrial e as vendas no varejo apresentando crescimento em relação ao mesmo período do ano passado. Por outro lado, dados do mercado imobiliário ainda continuam fracos.

3. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E RESOLUÇÃO.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	558.229,35	1,68%	5.824.441.376,72	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	97.720,32	0,29%	5.252.934.178,04	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.756.639,90	5,29%	1.473.904.353,82	0,12%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	488.202,92	1,47%	5.052.854.726,15	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.347.675,46	4,06%	3.620.971.555,98	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.216.143,60	9,69%	3.536.045.684,72	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.738.991,38	5,24%	1.373.230.642,51	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.852.781,75	14,62%	2.161.431.244,75	0,22%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	470.150,11	1,42%	1.146.272.095,85	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	90.705,17	0,27%	3.689.670.141,46	0,00%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.324.535,65	16,04%	906.861.937,86	0,59%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.986.229,65	5,98%	15.296.039.303,73	0,01%	7º III a
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	601.107,04	1,81%	11.598.043.392,40	0,01%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.181.779,04	9,58%	1.238.456.183,31	0,26%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.267.801,52	6,83%	544.339.620,40	0,42%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.964.121,54	5,92%	295.276.907,74	0,67%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.023.593,39	3,08%	397.125.758,06	0,26%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	373.618,22	1,13%	111.372.363,16	0,34%	8º I
BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.174.035,26	3,54%	112.449.121,34	1,04%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	682.432,93	2,06%	1.935.277.303,73	0,04%	9º III

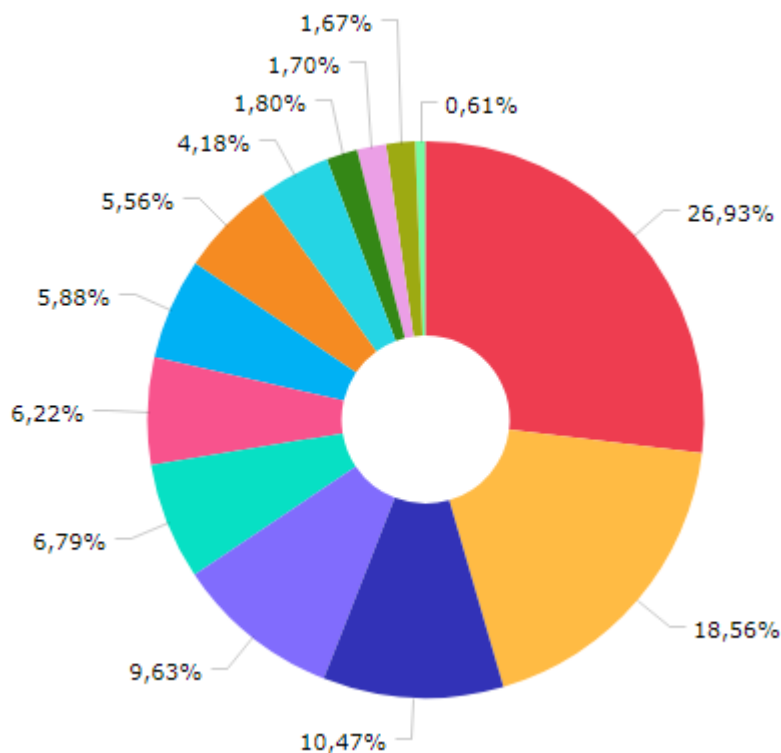


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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

CNPJ: 02.122.662/0001-60

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



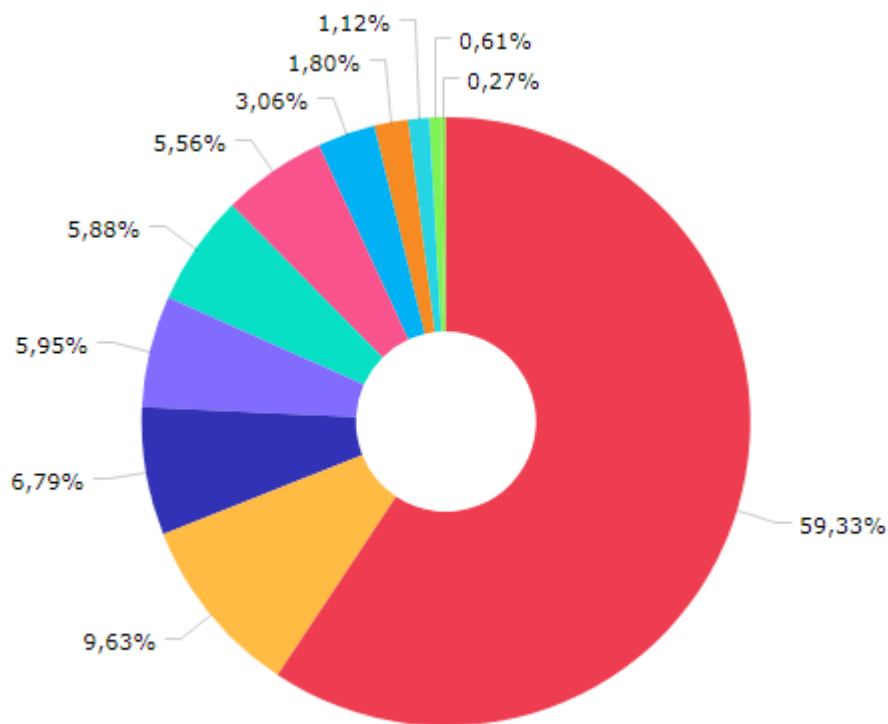
IMA-B	8.994.517,61
IRF-M	6.200.457,21
IMA-B 5+	3.495.631,28
IPCA	3.216.143,60
IDIV	2.267.801,52
CDI	2.076.934,82
SMLL	1.964.121,54
Global BDRX	1.856.468,19
Ibovespa	1.397.211,61
Selic	601.107,04
IMA-B 5	567.870,43
IDKA IPCA 2 Anos	558.229,35
Disponibilidades Financeiras	202.731,46



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS MUNICIPAIS DE TAIACU - IPFMT

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

CNPJ: 02.122.662/0001-60



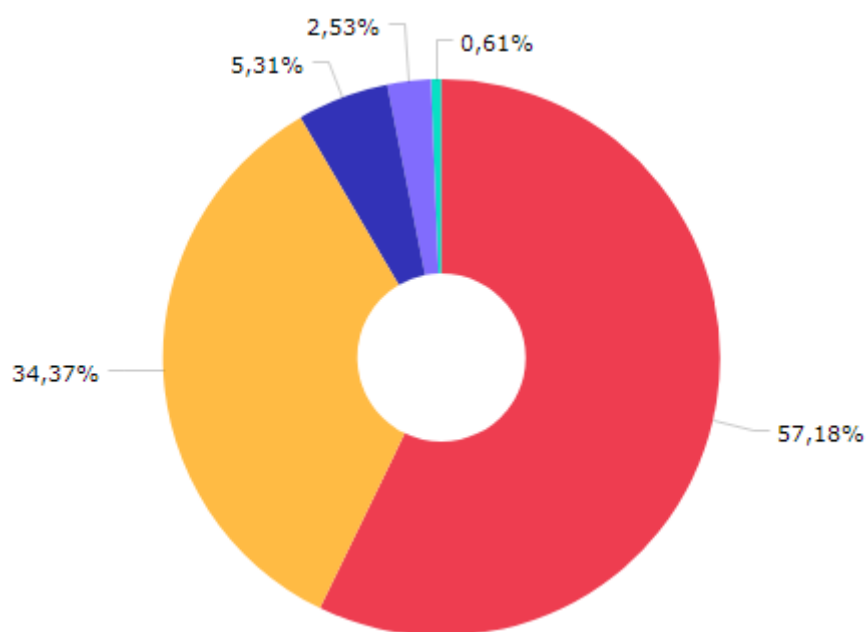
Renda Fixa Indexados	19.816.705,88
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.216.143,60
Ações Dividendos	2.267.801,52
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.986.229,65
Ações Small Caps	1.964.121,54
Ações Livre	1.856.468,19
Ações Indexados	1.023.593,39
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	601.107,04
Fundos de Mono Ação	373.618,22
Disponibilidades Financeiras	202.731,46
Renda Fixa Simples	90.705,17



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



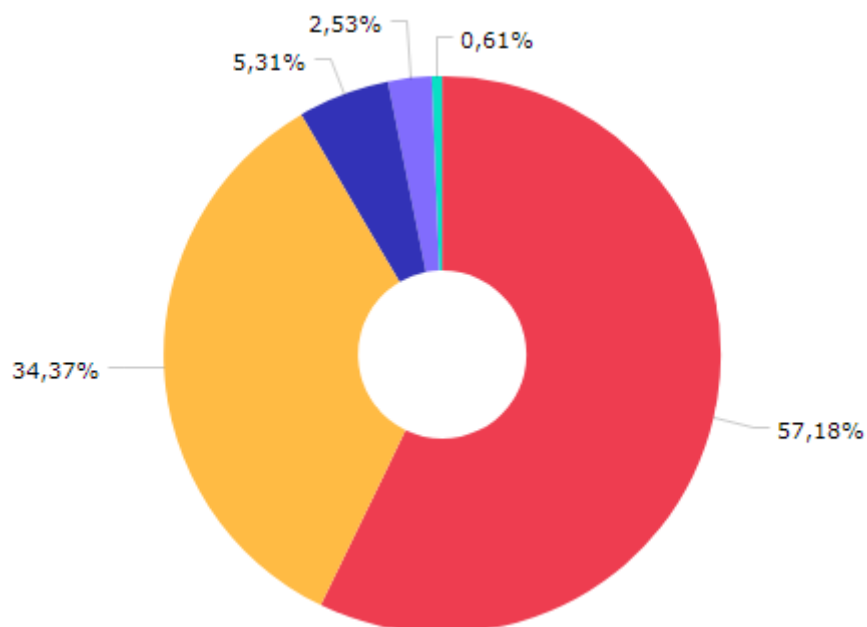
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	19.098.005,08
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.479.578,49
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	1.775.142,30
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	843.768,33
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	202.731,46



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...	19.098.005,08
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.479.578,49
BANCO BRADESCO S.A.	1.775.142,30
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	843.768,33
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	202.731,46



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

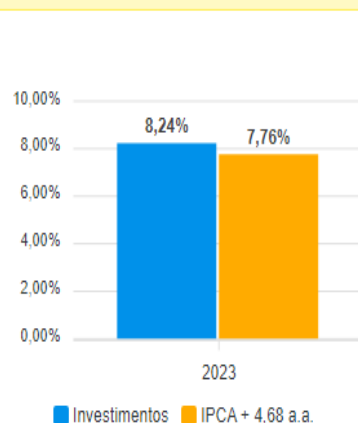
5. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %
Janeiro	30.350.140,81	0,00	0,00	30.710.050,23	359.909,42	359.909,42	1,19% ▲	1,19%	0,93%	0,93%	127,96%
Fevereiro	30.710.050,23	2.306.897,51	2.884.479,40	29.954.427,78	-177.840,56	182.068,86	-0,58% ▼	0,60%	1,17%	2,11%	28,44%
Março	29.954.427,78	577.781,89	0,00	30.901.133,23	368.923,56	550.992,42	1,21% ▲	1,82%	1,13%	3,27%	55,88%
Abril	30.901.133,23	2.097.776,10	2.330.922,38	31.114.978,27	446.991,32	997.983,74	1,45% ▲	3,29%	0,94%	4,24%	77,59%
Maior	31.114.978,27	233.109,87	0,00	32.243.751,42	895.863,28	1.893.847,02	2,86% ▲	6,24%	0,63%	4,90%	127,35%
Junho	32.243.751,42	5.233.449,83	5.075.710,97	33.374.907,02	973.416,74	2.867.063,76	3,00% ▲	9,43%	0,30%	5,21%	181,00%
Julho	33.374.907,02	1.375.103,20	1.187.722,94	34.028.591,28	466.304,00	3.333.367,76	1,39% ▲	10,95%	0,50%	5,74%	190,77%
Agosto	34.028.591,28	88.615,30	88.615,30	33.772.782,99	-255.808,29	3.077.559,47	-0,75% ▼	10,12%	0,65%	6,43%	157,39%
Setembro	33.772.782,99	0,00	0,00	33.576.049,20	-196.733,79	2.880.825,68	-0,58% ▼	9,48%	0,62%	7,09%	133,71%
Outubro	33.576.049,20	2.000.000,00	2.000.000,00	33.196.494,20	-379.555,00	2.501.270,68	-1,13% ▼	8,24%	0,62%	7,76%	108,19%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	550.992,42	1,82%	3,27%
2º Trim	2.316.071,34	7,48%	1,88%
1º Sem	2.867.063,76	9,43%	5,21%
3º Trim	13.761,92	0,04%	1,76%

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

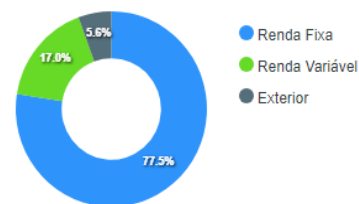
6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	43,49%	14.526.534,79
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	33,49%	11.184.356,55
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,85%	5.629.134,67
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	5,56%	1.856.468,19

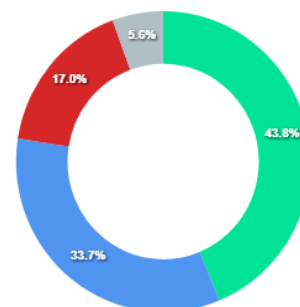
Governança (Pró Gestão)

5. Não possui

Segmentos



Artigos



7. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

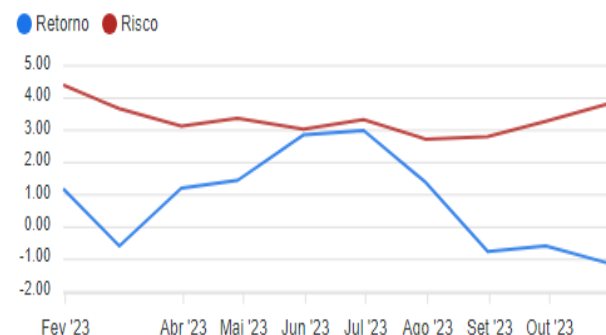
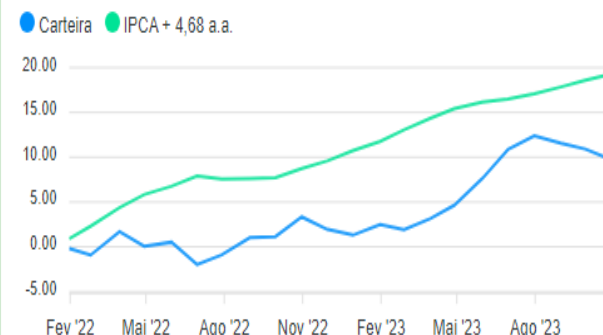


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade





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 %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	88.894,05	0,00	0,00	90.705,17	811,12	0,90% ▲	0,01%
BB IDK 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	580.076,14	0,00	0,00	558.229,35	-1.846,79	-0,33% ▼	1,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	98.037,95	0,00	0,00	97.720,32	-317,63	-0,32% ▼	1,43%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.774.170,75	0,00	0,00	1.756.639,90	-17.530,85	-0,99% ▼	4,60%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.380.900,98	0,00	0,00	5.324.535,65	-36.365,33	-0,68% ▼	3,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	491.515,29	0,00	0,00	488.202,92	-3.312,37	-0,67% ▼	3,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.342.930,62	0,00	0,00	1.347.675,46	4.744,84	0,35% ▲	1,77%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.988.793,22	0,00	0,00	1.988.229,65	19.436,43	0,99% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.202.181,96	0,00	0,00	3.216.143,60	13.961,64	0,44% ▲	0,48%
BRASESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	595.404,30	0,00	0,00	601.107,04	5.702,74	0,96% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.755.883,90	0,00	0,00	1.738.991,38	-16.892,52	-0,96% ▼	4,57%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.841.973,20	2.000.000,00	0,00	4.852.781,75	10.808,55	0,22% ▲	1,78%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.217.055,36	0,00	2.000.000,00	3.181.779,04	-35.276,32	-0,68% ▼	3,10%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	471.711,52	0,00	0,00	470.150,11	-1.561,41	-0,33% ▼	1,43%
	25.768.529,24	2.000.000,00	2.000.000,00	25.710.891,34	-57.637,90	-0,22%	2,24%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.347.826,06	0,00	0,00	2.267.801,52	-80.024,54	-3,41% ▼	7,03%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.147.862,70	0,00	0,00	1.984.121,54	-163.741,16	-8,55% ▼	13,57%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.054.164,80	0,00	0,00	1.023.593,39	-30.571,41	-2,90% ▼	7,15%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	374.776,49	0,00	0,00	373.618,22	-1.158,27	-0,31% ▼	16,38%
-	5.924.630,05	0,00	0,00	5.629.134,67	-295.495,38	-4,99%	9,95%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRASESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.190.773,22	0,00	0,00	1.174.035,26	-16.737,96	-1,41% ▼	7,20%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	682.116,69	0,00	0,00	682.432,93	-9.683,76	-1,40% ▼	7,82%
	1.882.889,91	0,00	0,00	1.856.468,19	-26.421,72	-1,40%	4,55%



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 encerramento do mês de outubro de 2023, a carteira de investimentos do **IPFM TAIACU** alcançou o valor R\$ 33.196.494,20 apresentando assim aumento nominal de 9,38% em relação a carteira no valor R\$ 30.350.140,81 em 31/12/2022.

Rentabilidade da Carteira, a rentabilidade no mês de setembro foi de -1,13% frente a uma meta atuarial de 0,62%, no exercício a rentabilidade da carteira foi de 8,24%, e a meta atuarial de 7,76%, **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 ainda 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

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 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 do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração 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

Retorno da Carteira de Investimentos, nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no mês.

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 2023, 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 DE OUTUBRO DE 2023.

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 o Comitê de Investimentos.

Taiaçu/SP, 28 de NOVEMBRO de 2023.

MARCELO FONSECA LEITE
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

EVA AP. DA CRUZ VISCÔNIO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

SILMARA GONÇALVES LUPPI
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DOACIR GONÇALVES
CONSELHO DELIBERATIVO

FABIO APARECIDO LAURINDO MAXIMO
CONSELHO DELIBERATIVO

AMANDA CRISTIANA ROSSI
CONSELHO FISCAL

JÉSSICA NASCIMENTO CHIMELLO
CONSELHO FISCAL

CLAUDIO MARCIANO DA SILVA
CONSELHO FISCAL