Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

(COORD. DE INVESTIMENTOS)

DEZEMBRO DE 2024

Janeiro, 2024

1. Introdução

Sempre visando a transparência para os beneficiários/segurados do RPPS, a Coordenadoria de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente, apresenta o relatório dos investimentos referente ao mês de **dezembro**, onde constam as movimentações financeiras realizadas por esta Coordenadoria, com base nas deliberações do Comitê de Investimentos que são fiscalizadas pelo Conselho Fiscal e aprovadas pelo Conselho de Administração. Todas essas deliberações foram registradas em atas, a fim de garantir transparência e publicidade de todos os atos que envolvem os recursos dos segurados.

Além disso, visamos a busca pela rentabilidade dos recursos investidos, acompanhando a meta atuarial estipulada e consequentemente podermos cumprir com a obrigação de pagamento dos benefícios.

Neste relatório serão demonstrados os resultados das aplicações no fechamento do mês de **dezembro de 2024**.

2. Cenário Econômico

Relatório da LDB Assessoria em Investimentos anexo.

3. Relatório Analítico dos Investimentos

No mês de **dezembro**, os ativos de renda fixa do art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021, apresentaram rentabilidade total de 0,76%, ficando abaixo da meta atuarial que encerrou o mês em 0,91%. Os fundos de Renda Fixa e 100% Títulos Públicos não atingiram a meta. Nem mesmo os fundos DI performaram acima da meta. Com isso, no consolidado, os investimentos de renda fixa encerraram o ano com uma rentabilidade total de 9,74% contra uma meta atuarial de 10,30%.

Na renda variável ("Fundo de Ações"), art. 8º, nossos fundos apresentaram uma performance abaixo do índice IBOVESPA, encerrando mais um mês com perdas, entregando um retorno negativo de -5,22% contra 4,28% da bolsa. Em 2024 a bolsa apresentou uma queda de 10,36%, enquanto os fundos da carteira do IPRESV caíram 16,22%.

Com relação aos fundos de "investimentos no exterior e BDR Nível I", que correspondem ao Art. 9º da nova resolução, temos a dizer que, apresentaram um desempenho mensal discreto de apenas 0,28%, porém, no acumulado do ano apresentaram ganhos de 52,36%, ou seja, 5 vezes acima da meta atuarial. Destaque para o Genial MS US Growth que recuperou as perdas dos anos anteriores e subiu 76,60%.

Os fundos inseridos ao Art. 10º da Resolução nº 4963/2021, "Investimentos Estruturados", onde encontram-se os fundos multimercados e os fundos de participação, não conseguiram segurar as altas acumuladas do ano e desvalorizaram 1,59% no mês de dezembro, porém, no acumulado de 2024, a rentabilidade total foi de 21,96%, duas vezes acima da meta.

Sendo assim, no fechamento mensal, o retorno foi muito abaixo dos meses anteriores, encerrando o mês com uma pequena valorização de 0,05%, muito abaixo da meta mensal de 0,91%. Com esses números de dezembro, a carteira do IPRESV encerrou o ano de 2024 com uma rentabilidade de 9,89%, ficando 0,41% abaixo da meta de 10,30%.

Diante desses dados, os investimentos totais do IPRESV somam **R$ 375.192.622,44 (trezentos e setenta e cinco milhões, cento e noventa e dois mil, seiscentos e vinte e dois reais e quarenta e quatro centavos),** sendo **76,63%** alocados em renda fixa (art. 7º), **7,26%** em renda variável (art. 8º), **5,86%** em investimentos no exterior e ações BDR nível I (art. 9º) e **10,25%** em investimentos estruturados (art. 10º).

4. Movimentações nos Fundos de Investimentos na Competência (APRs)

No mês de **dezembro**, além das movimentações cotidianas de aplicação de taxa de administração, repasses da Prefeitura e resgates para os pagamentos das despesas mensais através dos fundos Itaú Alocação Dinâmica e Itaú Soberano, realizamos duas aplicações nos fundos de participações, devido à chamada de capital por parte das gestoras, sendo: R$ 362.029,88 no Fundo Kinea Equity Infra I Feeder, R$ 290.717,20 no Vinci Capital Part VI Feeder e R$ 350.000,00 no fundo SPX SYN Desenvolvimento de Galpões Logísticos Feeder FII.

A pedido da Prefeitura, efetuamos dois resgates do Fundo de Oscilação de Risco (FOR), nos valores de R$ 2.850.000,03 e R$ 8.200.000,00, para pagamento da folha de dezembro dos aposentados e pensionistas.

5. Títulos Públicos adquiridos na competência:

ATIVO	Intermediário	Custodiante	Valor	Taxa	Vencimento
-	-	-	-	-	-
TOTAL:	**Não houve**				

6. Rentabilidade da carteira no mês:

Mês/Ano	**Dezembro**	**2024**
Rentabilidade	0,05%	9,89%
Meta Atuarial (5,26%)	0,91%	10,30%
Diferença	-0,86%	0,41%

7. Análise de Risco da Carteira (Value-At-Risk "VaR")

Horizonte 21 dias/Nível de Confiança 95%:

TIPO DE ATIVO	RISCO
Renda Fixa	0,25%
Renda Variável	7,31%
Investimentos no Exterior	8,50%
Investimentos Estruturados e BDR Nível I	4,45%
Consolidado	0,93%

Janeiro, 2024

De acordo com o previsto na Política de Investimentos, os limites de risco com base no VaR (indicador de risco que considera a perda máxima em um período de tempo e intervalo de confiança definido) são de 5% (cinco por cento) para a renda fixa e 20% (vinte por cento) para a renda variável, portanto, o nível de exposição a riscos da carteira do IPRESV está enquadrado ao limite aceitável e no mês de **dezembro** reduzimos o grau de risco do mês anterior.

8. Análise de Liquidez da Carteira:

PERÍODO	VALOR	(%)
De 0 a 30 dias	R$ 172.517.199,90	45,98
De 31 a 365 dias	R$ 8.532.231,38	2,28
Acima de 365 dias	R$ 194.143.191,16	51,74
Total	R$ 375.192.622,44	100,00

Estão disponibilizados em nosso site (www.ipresv.sp.gov.br) o relatório dos investimentos e a avaliação e monitoramento de risco da carteira do IPRESV.

Todas as movimentações financeiras dos recursos do IPRESV aqui descritas, tanto as aplicações como os resgates foram aprovadas pelo Comitê de investimentos, com base na Política de Investimentos previamente aprovada pelo Conselho de Administração.

São Vicente, 29/01/2025.

Paolo Brigido da Fonseca

Coordenador de Investimentos

CGINVIII/DIRIGIII

Documento assinado digitalmente
gov.br
PAOLO BRIGIDO DA FONSECA
Data: 30/04/2025 17:19:16-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br