



**Instituto de Previdência dos  
Servidores Municipais de São Vicente**

**RELATÓRIO MENSAL DE  
INVESTIMENTOS  
(COORD. DE INVESTIMENTOS)  
JULHO DE 2024**



# Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



## 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 **julho**, 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 conseqüentemente poderemos cumprir com a obrigação de pagamento dos benefícios.

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

## 2. Cenário Econômico

Relatório da LDB Assessoria em Investimentos anexo.



## Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



### **3. Relatório Analítico dos Investimentos**

No mês de **julho**, os ativos de renda fixa do art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021, apresentaram rentabilidade total de 0,91%, significativamente maior que nos meses anteriores, principalmente devido à abertura nas curvas de juros para todos os vértices, colaborando para que os fundos 100% Títulos Públicos entregassem bons resultados após um primeiro semestre marcado por perdas devido à marcação a mercado das NTN-Bs que compõem esses fundos.

Na renda variável (“Fundo de Ações”), art. 8º, nossos fundos apresentaram rentabilidade positiva pelo terceiro mês consecutivo, somando 2,98% de rendimento no mês, porém, no acumulado do ano, ainda encontram-se muito abaixo das “apostas” do início de 2024, somando um retorno negativo de 8,01%. Com a expectativa de início do corte dos juros americanos em setembro, pode haver uma migração de recursos dos EUA para os países emergentes, o que pode favorecer nossa bolsa.

Com relação aos fundos de “investimentos no exterior e BDR Nível I”, que correspondem ao Art. 9º da nova resolução, temos a dizer que, apesar de apresentarem uma rentabilidade mais discreta que no mês anterior, somando 2,38% no mês, o acumulado do ano é bem robusto, totalizando 20,11% de lucro, com destaque para o SAFRA Consumo americano que valorizou 28,86% até 31/07.

Os fundos inseridos ao Art. 10º da Resolução nº 4963/2021, “Investimentos Estruturados”, continuaram apresentando um bom rendimento e encerraram o mês rendendo 1,45%.



## Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



Sendo assim, no consolidado da carteira mensal, o retorno total foi de 1,23%, ficando 0,50% acima da meta de julho, porém, no acumulado do ano a rentabilidade está em 5,46%, frente a uma meta atuarial de 6,07%. Mais um mês estamos avançando em direção à meta e agora estamos a apenas 0,61% do objetivo.

Diante desses dados, os investimentos totais do IPRESV somam **R\$ 357.252.255,15 (trezentos e cinquenta e sete milhões, duzentos e cinquenta e dois mil, duzentos e cinquenta e cinco reais e quinze centavos)**, sendo **76,06%** alocados em renda fixa (art. 7º), **9,81%** em renda variável (art. 8º), **4,62%** em investimentos no exterior e ações BDR nível I (art. 9º) e **9,51%** em investimentos estruturados (art. 10º).

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

No mês de **julho**, foram feitas movimentações cotidianas de aplicação de taxa de administração e resgates para os pagamentos mensais e pagamento da Caixa de Saúde. Não houve nenhuma aplicação em novos fundos, porém, dando continuidade na movimentação iniciada em junho, para liquidar integralmente a posição do lote LFSN22003UX de Letra Financeira do BRB, efetuamos a última venda no valor de R\$ 1.997.079,58, atingindo assim o objetivo de zerar posição neste ativo. Fica restando apenas mais um lote de LF do BRB no valor de R\$ 10.143.910,24, no encerramento de julho. Caso apareça algum comprador interessado a XP avisará esta Coordenadoria que submeterá ao Comitê de Investimento para deliberação.



## Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente

### 5. Títulos Públicos adquiridos na competência:

ATIVO	Intermediário	Custodiante	Valor	Taxa	Vencimento
<b>TOTAL</b>	<b>NÃO HOUVE</b>				

### 6. Rentabilidade da carteira no mês:

Mês	Julho
Rentabilidade	1,23%
Meta Atuarial (5,26%)	0,73%
Diferença	0,50%

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

#### Horizonte 21 dias/Nível de Confiança 95%:

TIPO DE ATIVO	RISCO
Renda Fixa	0,39%
Renda Variável	6,50%
Investimentos no Exterior	6,25%
Investimentos Estruturados e BDR Nível I	4,88%
Consolidado	1,16%



## Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de São Vicente



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.

### **8. Análise de Liquidez da Carteira:**

PERÍODO	VALOR	(%)
De 0 a 30 dias	R\$ 237.012.995,59	66,34
De 31 a 365 dias	R\$ 13.246.770,06	3,71
Acima de 365 dias	R\$ 106.992.489,50	29,95
Total	R\$ 357.252.255,15	100,00

Estão disponibilizados em nosso site ([www.ipresv.sp.gov.br](http://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, 29/08/2024.

Paolo Brigido da Fonseca  
Coordenador de Investimentos  
CGINVIII/DIRIGIII