

A large orange arrow pointing downwards, located on the left side of the slide.


# Investimentos dos Recursos



# O objetivo da Gestão dos Recursos

A Gestão dos Recursos tem como objetivo os pagamentos dos segurados e beneficiários do IPMS visando não somente atingir a meta de rentabilidade definida a partir do cálculo feito na apuração do valor esperado da rentabilidade futura da carteira dos investimentos, mas também garantir a manutenção do equilíbrio econômico, financeiro e atuarial, tendo sempre presentes os princípios da boa governança, da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, conforme **Resolução CMN nº 4.963/2021**

# Política de Investimentos




É o conjunto de diretrizes que orientam a gestão de Recursos Financeiros. Elaborada anualmente a **Política de Investimentos** é uma obrigação legal prevista na Resolução 4963/2021 do CMN e na Portaria 1467/2022, do MPS.

As principais finalidades dessa Política de Investimentos, são:

- garantir o equilíbrio financeiro e econômico;
- zelar pela eficiência na condução das operações;
- otimizar a relação risco e retorno;
- proteger o patrimônio do IPMS.

# Política de Investimentos



Dentro dessa Política são definidos **os limites inferior e superior**, que definem a faixa de alocação de recursos de um ativo. Esses limites são importantes para tornar as decisões de investimentos mais flexíveis, considerando as mudanças do cenário econômico e de investimentos.

A política de Investimentos pode **incluir limites de alocação em:**

- RF
- RV
- Investimentos do Exterior
- Investimentos Estruturados
- Fundos Imobiliários
- Empréstimos Consignados



# Alocação dos Recursos

Segmento	Recursos	% dos Recursos
Renda Fixa	707.224.933,45	74,79%
Renda Variável	163.753.720,26	17,32%
Invest. no Exterior	74.630.660,38	7,89%
<b>TOTAL</b>	<b>945.609.314,09</b>	<b>100%</b>

Dezembro 2024



## Enquadramento dos Recursos – Renda Fixa

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,50%	100,00%	R\$ 945.609.314,09
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	R\$ 694.096.203,44	73,40%	20,00%	48,00%	100,00%	R\$ 251.513.110,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,50%	100,00%	R\$ 945.609.314,09
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	R\$ 47.280.465,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	R\$ 7.418.783,06	0,78%	0,00%	14,00%	60,00%	R\$ 559.946.805,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	R\$ 567.365.588,45
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	R\$ 189.121.862,82
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	R\$ 5.709.946,95	0,60%	2,00%	2,00%	5,00%	R\$ 41.570.518,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	R\$ 47.280.465,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	R\$ 47.280.465,70
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 707.224.933,45</b>	<b>74,79%</b>	<b>22,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>460,00%</b>	-

Dezembro 2024



## Enquadramento dos Recursos – Renda Variável

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	R\$ 84.680.284,93	8,96%	10,00%	15,00%	30,00%	R\$ 199.002.509,30
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	R\$ 283.682.794,23
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	R\$ 71.764.464,09	7,59%	1,00%	7,00%	10,00%	R\$ 22.796.467,32
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	R\$ 1.446.322,46	0,15%	1,00%	1,50%	5,00%	R\$ 45.834.143,24
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	R\$ 47.280.465,70
Artigo 11º	5,00%	R\$ 5.103.657,57	0,54%	1,00%	1,50%	5,00%	R\$ 42.176.808,13
Desenquadrado - RV	0,00%	R\$ 758.991,21	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-R\$ 758.991,21
<b>Total Renda Variável / Estruturado /</b>	<b>30%</b>	<b>R\$ 163.753.720,26</b>	<b>17,32%</b>	<b>13,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>85,00%</b>	<b>-</b>

Dezembro 2024



## Enquadramento dos Recursos – Exterior e Consignado

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	R\$ 94.560.931,41
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	R\$ 94.560.931,41
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	R\$ 74.630.660,38	7,89%	0,00%	5,00%	10,00%	R\$ 19.930.271,03
<b>Total Exterior</b>	<b>10%</b>	<b>R\$ 74.630.660,38</b>	<b>7,89%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>30,00%</b>	-

Empréstimo Consignado	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 12º	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	R\$ 47.280.465,70

Dezembro 2024





# Distribuição da Carteira 2024

Sub-segmento	Valor	%	Característica
IMA-B	5.250.748,54	0,55%	➔ LONGO PRAZO - R\$ 10.960.695,49 - 1,1581%
FIDC	5.709.946,95	0,60%	
IMA-B 5	1.597.365,57	0,17%	➔ MÉDIO PRAZO - R\$ 627.225.850,99 - 66,2709%
VÉRTICE MÉDIO	625.628.485,42	66,10%	
CDI	69.038.386,97	7,29%	➔ CURTO PRAZO - R\$ 69.886.566,86 - 7,3840%
DISP. FINANCEIRA	848.179,89	0,09%	
AÇÕES - INDEXADO	8.982.476,66	0,95%	➔ AÇÕES - R\$ 84.680.284,93 - 8,9471%
AÇÕES - VALOR	51.460.960,04	5,44%	
AÇÕES - LIVRES	24.236.848,23	2,56%	
MULTIMERCADO - OUTROS	71.764.464,09	7,58%	➔ MULTIMERCADO - R\$ 71.764.464,09 - 7,5824%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.862.648,78	0,62%	➔ FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 5.862.648,78 - 0,6194%
FIP	1.446.322,46	0,15%	➔ FIP - R\$ 1.446.322,46 - 0,1528%
BDR NÍVEL I	74.630.660,38	7,89%	➔ EXTERIOR - R\$ 74.630.660,38 - 7,8853%

945.609.314,09

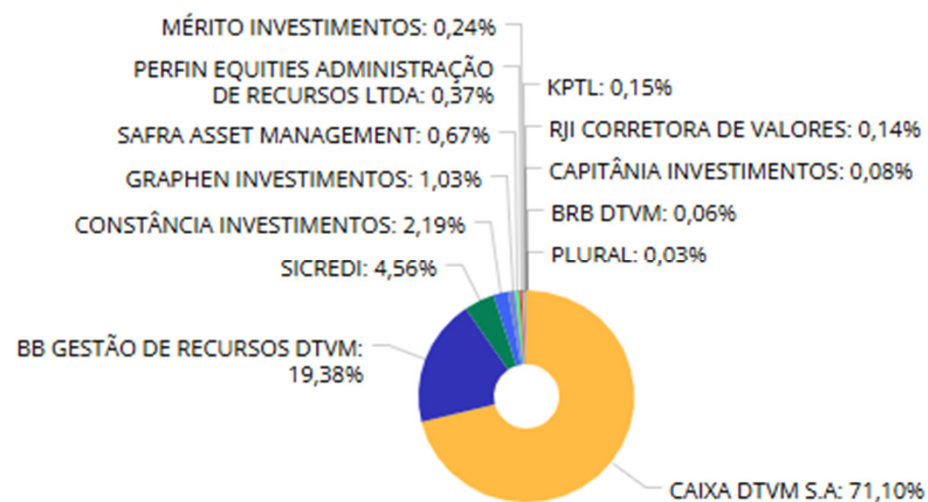
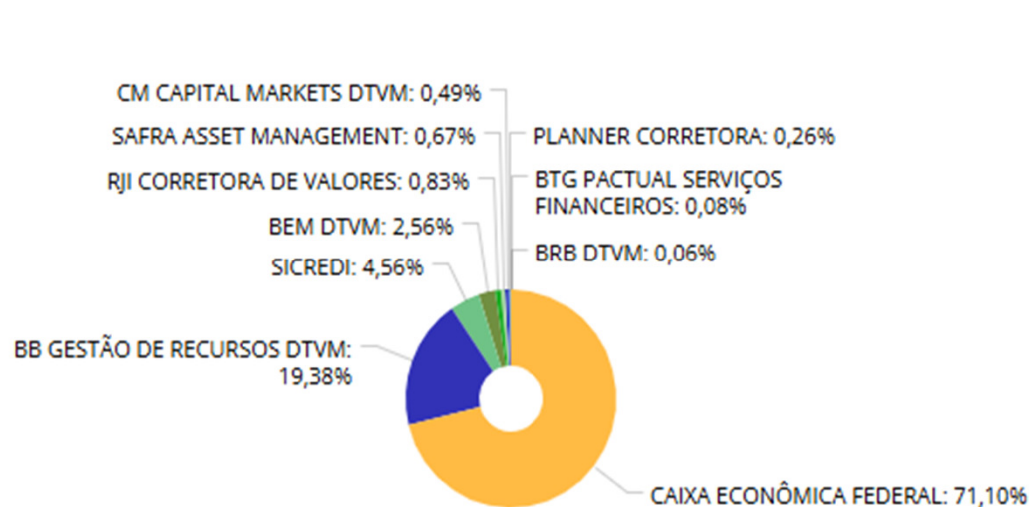
Dezembro 2024



# Distribuição de Recursos por Administrador/Gestor 2024

Administrador

Gestor



Dezembro de 2024



# Retorno dos Investimentos

Retorno da Carteira	Meta de Rentabilidade	Gap
7,02%	10,02%	70,05%



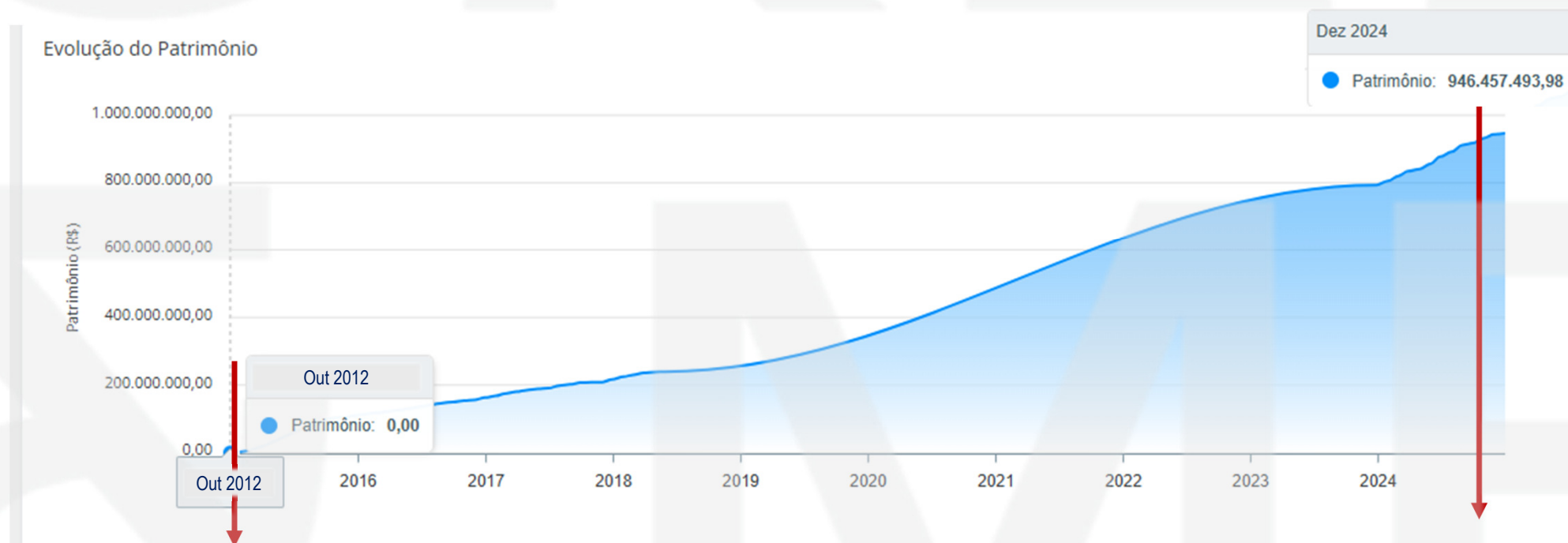
# Evolução Patrimonial

2023	2024
793.778.484,00	945.609.314,09

De dezembro/2023 até dezembro/2024 a PL obteve um aumento de  
**R\$ 151.830.830,09**



# Evolução Patrimonial Acumulado





# INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICÍPIO DE SUZANO-IPMS

***Onézimo Soares Ribeiro***

ipms.financeiro@suzano.sp.gov.br  
(11) 4752-9600

