



Investimentos dos Recursos

ipms ■



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%
TOTAL	945.609.314,09	100%

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
Total Renda Fixa	100,00%	R\$ 707.224.933,45	74,79%	22,00%	70,00%	460,00%	-

Dezembro 2024

ipms ■



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
Total Renda Variável / Estruturado /	30%	R\$ 163.753.720,26	17,32%	13,00%	25,00%	85,00%	-

Dezembro 2024

ipms ■



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
Total Exterior	10%	R\$ 74.630.660,38	7,89%	0,00%	5,00%	30,00%	-

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

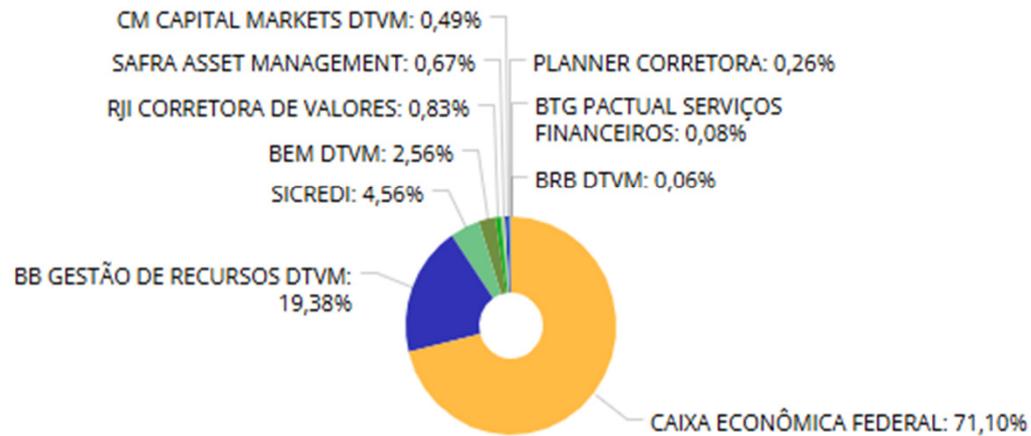
945.609.314,09

Dezembro 2024

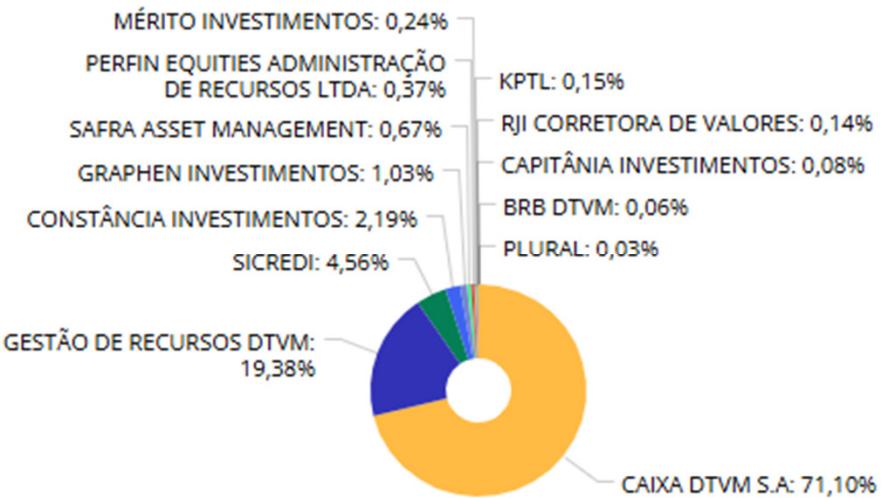
ipms

Distribuição de Recursos por Administrador/Gestor 2024

Administrador



Gestor



Dezembro de 2024

ipms



Retorno dos Investimentos

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



Evolução Patrimonial

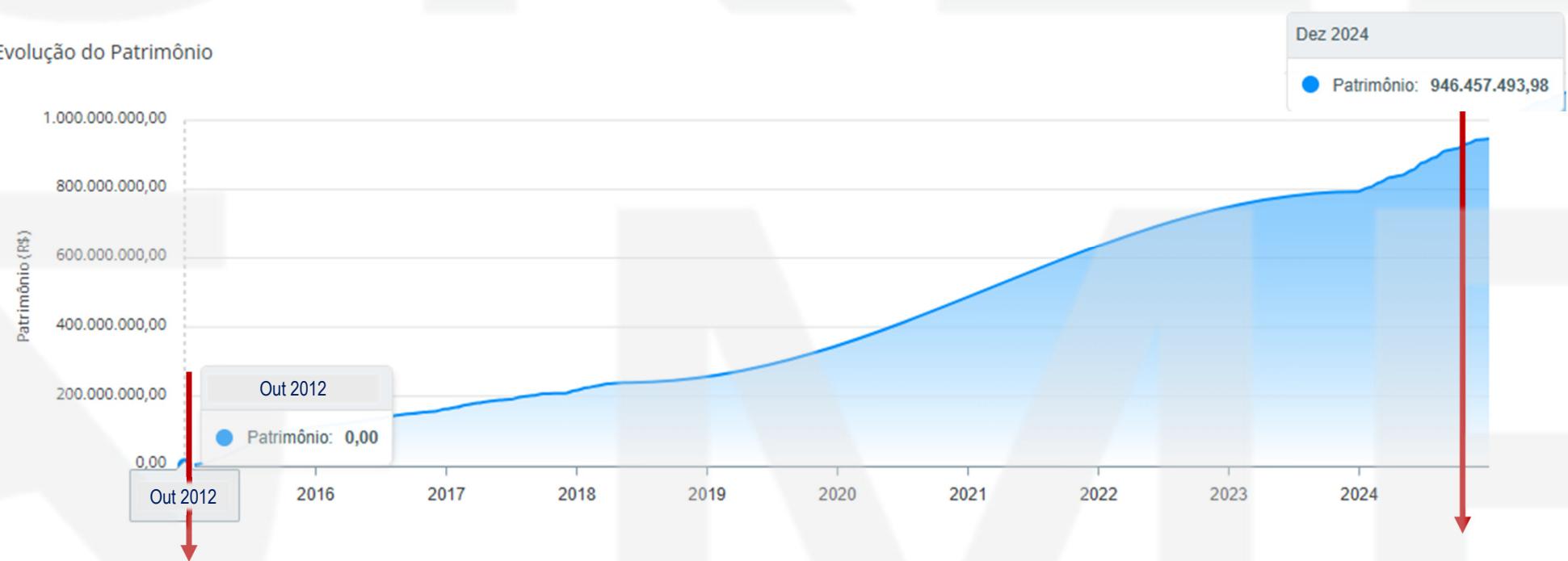
2023	2024
793.778.484,00	945.609.314,09

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



Evolução Patrimonial Acumulado

Evolução do Patrimônio



ipms ■

OS1

Onézimo S Ribeiro; 28/01/2025

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICÍPIO DE SUZANO-IPMS

Onézimo Soares Ribeiro

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

ipms ■