

IPSGA

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS_2024



APRESENTAÇÃO

Este relatório atende ao parágrafo terceiro do art. 101 da Portaria MTP nº 1.467 de 2022:

§ 3º No início de cada exercício, a unidade gestora deverá apresentar aos conselhos deliberativo e fiscal o relatório de acompanhamento da execução da política de investimentos relativo ao ano anterior.

Os dados aqui apresentados foram extraídos do Uno, sistema de gestão de investimentos utilizado pelo IPSGA.

CARTEIRA_DEZ/2024

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 17.039.191,14	9,60%	D+1	7, I "b"	R\$ 945.316,91	5,87%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 60.553.609,79	34,12%	D+0	7, I "b"	R\$ 4.048.098,05	9,02%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF...	R\$ 13.023.749,96	7,34%	D+3	7, I "b"	R\$ 978.591,24	8,12%	0,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 21.679.791,59	12,22%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.277.160,25	6,26%	0,40%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 13.127.082,49	7,40%	D+1	7, I "b"	R\$ 210.559,08	1,63%	0,20%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2032 FI	R\$ 933.342,13	0,53%	D+0	7, I "b"	R\$ -38.445,07	-4,02%	0,15%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 22.568.889,61	12,72%	D+0	7, III "a"	R\$ 2.197.450,17	10,86%	0,20%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 2.519.405,77	1,42%	D+3	8, I	R\$ -502.217,23	-16,62%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.703.377,03	0,96%	D+3	8, I	R\$ -283.486,67	-14,27%	1,00%
BB QUANTITATIVO FI AÇÕES	R\$ 6.261.166,92	3,53%	3	8, I	R\$ -1.027.578,68	-14,10%	1,00%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 3.866.368,07	2,18%	D+1	10, I	R\$ 86.288,18	2,28%	1,00%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 7.225.119,07	4,07%	D+1	10, I	R\$ 546.792,08	8,19%	0,50%
FONTAINE VILLE URBANISMO MULTIESTRATÉ...	R\$ 6.806.444,50	3,84%	-	10, II	R\$ -11.110,23	-0,16%	1,50%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉ...	R\$ 126.588,71	0,07%	-	10, II	R\$ 19.873,98	18,62%	1,50%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 21.119,66	0,01%	-	10, II	R\$ -160,60	-0,75%	0,16%
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 0,00	0,00%	VR	10, II	R\$ -11.996,92	NaN%	1,20%
Total investimentos	R\$ 177.455.246,44	100.00%			R\$ 8.435.134,54	5,42%	
Disponibilidade	R\$ 20.536,81	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 177.475.783,25	100.00%			-	-	

DISTRIBUIÇÃO_CLASSE

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	83,92%	R\$ 148.925.656,71	
Estruturados	10,17%	R\$ 18.045.640,01	
Renda Variável	5,91%	R\$ 10.483.949,72	
Total	100,00%	R\$ 177.455.246,44	

DISTRIBUIÇÃO_ENQUADRAMENTO

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	71,20%	R\$ 126.356.767,10	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	12,72%	R\$ 22.568.889,61	
Artigo 10, Inciso I	6,25%	R\$ 11.091.487,14	
Artigo 8º, Inciso I	5,91%	R\$ 10.483.949,72	
Artigo 10, Inciso II	3,92%	R\$ 6.954.152,87	
Total	100,00%	R\$ 177.455.246,44	

DISTRIBUIÇÃO_GESTOR

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	83,86%	R\$ 148.821.301,98	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,22%	R\$ 21.679.791,59	
ARENA CAPITAL	3,84%	R\$ 6.806.444,50	
RENTA ASSET	0,07%	R\$ 126.588,71	
RJI CORRETORA	0,01%	R\$ 21.119,66	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 177.455.246,44	

DISTRIBUIÇÃO_ADMINISTRADOR

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	83,86%	R\$ 148.821.301,98	
CAIXA ECONOMICA	12,22%	R\$ 21.679.791,59	
MDL TRUST	3,84%	R\$ 6.806.444,50	
BFL ADMINISTRADORA	0,07%	R\$ 126.588,71	
RJI CORRETORA	0,01%	R\$ 21.119,66	
Total	100,00%	R\$ 177.455.246,44	

DISTRIBUIÇÃO_BENCHMARK

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	34,12%	R\$ 60.553.609,79	
CDI	22,80%	R\$ 40.466.821,25	
IMA Geral ex-C	19,56%	R\$ 34.703.541,55	
IMA-B 5	9,60%	R\$ 17.039.191,14	
IRF-M	7,40%	R\$ 13.127.082,49	
IBOVESPA	4,49%	R\$ 7.964.543,95	
IEE	1,42%	R\$ 2.519.405,77	
IPCA	0,61%	R\$ 1.081.050,50	
Total	100,00%	R\$ 177.455.246,44	

ENQUADRAMENTOS

Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, “a”.	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	R\$ 126.356.767,10	71,20%	0,00%	55,00%	100,00%
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, “a”	R\$ 22.568.889,61	12,72%	0,00%	15,00%	35,00%
Ativos Bancários – Art. 7,II, “a”	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Ações – Art. 8º, I	R\$ 10.483.949,72	5,91%	0,00%	4,00%	20,00%
FI Ações – BDR Nível 1 – Art. 9º, III	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI Multimercado – aberto – Art. 10º, I	R\$ 11.091.487,14	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações – Art. 10, II	R\$ 6.954.152,87	6,01%	0,00%	5,00%	5,00%
Total Geral	R\$ 177.455.246,44	100,00%	0,00%	100,00%	

MOVIMENTAÇÕES_2024

ATIVO	SALDO (31/12/2023)	APLICAÇÕES	RESGATES	RETORNO (R\$)	SALDO (31/12/2024)
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 16.093.874,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 945.316,91	R\$ 17.039.191,14
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 37.770.567,23	R\$ 29.874.057,94	R\$ 11.139.113,43	R\$ 4.048.098,05	R\$ 60.553.609,79
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF...	R\$ 12.045.158,72	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 978.591,24	R\$ 13.023.749,96
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 20.402.631,34	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.277.160,25	R\$ 21.679.791,59
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 12.915.910,90	R\$ 612,51	R\$ 0,00	R\$ 210.559,08	R\$ 13.127.082,49
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2032 FI	R\$ 0,00	R\$ 1.000.000,00	R\$ 28.212,80	R\$ -38.445,07	R\$ 933.342,13
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 19.980.681,32	R\$ 621.277,63	R\$ 230.519,51	R\$ 2.197.450,17	R\$ 22.568.889,61
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 3.021.623,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -502.217,23	R\$ 2.519.405,77
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.986.863,70	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -283.486,67	R\$ 1.703.377,03
BB QUANTITATIVO FI AÇÕES	R\$ 7.288.745,60	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -1.027.578,68	R\$ 6.261.166,92
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 3.780.079,89	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 86.288,18	R\$ 3.866.368,07
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 6.678.326,99	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 546.792,08	R\$ 7.225.119,07
FONTAINE VILLE URBANISMO MULTIESTRATÉ...	R\$ 6.817.554,73	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -11.110,23	R\$ 6.806.444,50
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉ...	R\$ 106.714,73	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 19.873,98	R\$ 126.588,71
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 21.280,26	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -160,60	R\$ 21.119,66
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 11.996,92	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -11.996,92	R\$ 0,00
Total investimentos	R\$ 148.922.009,56	R\$ 31.495.948,08	R\$ 11.397.845,74	R\$ 8.435.134,54	R\$ 177.455.246,44

RENTABILIDADES_2024

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 5% a.a.			
Janeiro	R\$ 148.922.009,56	R\$ 148.777.597,40	0,83%	R\$ 272.952,06	0,18%	-0,64p.p.
Fevereiro	R\$ 148.777.597,40	R\$ 150.716.824,99	1,24%	R\$ 937.791,43	0,62%	-0,61p.p.
Março	R\$ 150.716.824,99	R\$ 153.235.380,45	0,57%	R\$ 768.328,59	0,51%	-0,06p.p.
Abril	R\$ 153.235.380,45	R\$ 154.415.593,28	0,79%	R\$ -105.596,08	-0,07%	-0,85p.p.
Maiο	R\$ 154.415.593,28	R\$ 156.414.320,50	0,87%	R\$ 838.526,77	0,54%	-0,33p.p.
Junho	R\$ 156.414.320,50	R\$ 160.100.983,06	0,62%	R\$ 756.304,80	0,48%	-0,14p.p.
Julho	R\$ 160.100.983,06	R\$ 162.308.249,42	0,79%	R\$ 1.629.174,38	1,02%	0,23p.p.
Agosto	R\$ 162.308.249,42	R\$ 165.588.924,43	0,39%	R\$ 1.618.578,37	0,99%	0,61p.p.
Setembro	R\$ 165.588.924,43	R\$ 167.759.760,27	0,85%	R\$ 562.541,97	0,34%	-0,51p.p.
Outubro	R\$ 167.759.760,27	R\$ 171.810.348,73	0,97%	R\$ 926.921,84	0,55%	-0,42p.p.
Novembro	R\$ 171.810.348,73	R\$ 171.413.689,05	0,80%	R\$ 360.022,76	0,21%	-0,59p.p.
Dezembro	R\$ 171.413.689,05	R\$ 177.475.783,25	0,93%	R\$ -130.412,35	-0,07%	-1,00p.p.
Total	R\$ 171.413.689,05	R\$ 177.475.783,25	10,07%	R\$ 8.435.134,54	5,42%	-4,65p.p.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL_2024



CONCLUSÃO

- O IPSGA encerrou o ano de 2024 com um desempenho 4,65 p.p abaixo da meta atuarial.
- Durante esse período, o Comitê de Investimentos monitorou continuamente a carteira e adotou medidas para mitigar os impactos adversos, sempre em conformidade com a Política de Investimentos e a Resolução CMN nº 4.963/2021.
- A composição da carteira manteve-se alinhada ao perfil de risco conservador adotado pelo Instituto.
- As decisões relacionadas às aplicações dos recursos foram avaliadas e ajustadas pelo Comitê de Investimentos, com o suporte técnico da LEMA, buscando adequar as estratégias ao cenário econômico. Além disso, a análise de riscos, bem como a avaliação e o acompanhamento do retorno dos investimentos, foram realizados mensalmente por meio de relatórios específicos gerados pelo UNO, sendo monitorados conjuntamente pelo Comitê de Investimentos e pela LEMA.

IPSGA

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS_2024

