

IPM

**(RELATÓRIO DE EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE  
INVESTIMENTOS\_2024)**

**LEMA** 

# 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 IPM.

# INFORMAÇÕES RELEVANTES

## PREMIAÇÕES:

5º Prêmio Destaque Brasil de Investimentos, edição 2024, promovido pela Associação Brasileira de Instituições de Previdência Estaduais e Municipais – ABIPEM, no qual o Município de Maracanaú, obteve a 26ª colocação a nível nacional.

Na classificação dos RPPS cearenses, o IPM ficou em 4º lugar.

# CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA\_DEZ/2024

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
TERRA NOVA IMA-B FIC RF	R\$ 495.752,00	0,51%	D+1464	D - RF	R\$ -4.601,49	-0,92%	0,90%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RF	R\$ 515.794,88	0,53%	D+1464	D - RF	R\$ -4.800,46	-0,92%	0,00%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 3.052.704,02	3,14%	D+0	7, I "b"	R\$ 35.846,32	0,35%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 14.522.112,40	14,94%	D+0	7, III "a"	R\$ 49.031,52	0,18%	0,20%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 1.058,53	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ 0,00	0,00%	0,20%
FONTAINE VILLE URBANISMO MULTIESTRATÉ...	R\$ 5.981.109,67	6,15%	-	10, II	R\$ 0,00	0,00%	1,50%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII	R\$ 2.486.488,81	2,56%	VR	11	R\$ 2.772,07	0,11%	2,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 70.138.720,93	72,16%	-	7, I "a"	R\$ 696.947,62	1,00%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 97.193.741,24</b>	<b>100.00%</b>			<b>R\$ 775.195,58</b>	<b>-</b>	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 97.193.741,24</b>	<b>100.00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	

# CARTEIRA TAXA ADM\_DEZ/2024

<b>ATIVO</b>	<b>SALDO</b>	<b>CARTEIRA(%)</b>	<b>RESG.</b>	<b>4.963</b>	<b>RETORNO (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>TX ADM</b>
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 2.336.905,80	100,00%	D+0	7, III "a"	R\$ 19.634,84	0,80%	0,20%
Total investimentos	R\$ 2.336.905,80	100,00%			R\$ 19.634,84	-	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 2.336.905,80	100,00%			-	-	

# CARTEIRA TB\_DEZ/2024

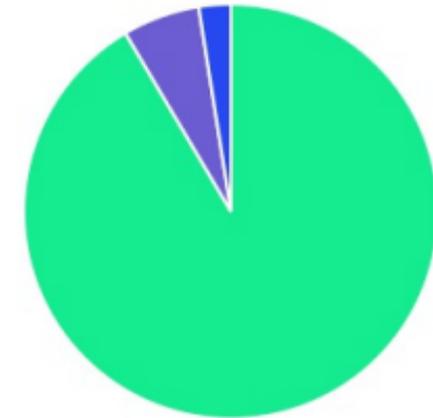
TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-F 2033	01/01/33	26/08/22	14426	894,17	944,55	CURVA 12,20%	R\$ 12.899.361,11	R\$ 13.626.063,53	R\$ 1.530.201,46 ( 12,17% )
NTN-B 2045	15/05/45	26/08/22	7358	4.090,26	4.481,84	CURVA 5,90%	R\$ 30.096.155,42	R\$ 32.977.377,72	R\$ 3.426.919,50 ( 11,11% )
NTN-F 2029	01/01/29	12/12/22	10773	928,37	964,31	CURVA 12,96%	R\$ 10.001.276,22	R\$ 10.388.561,97	R\$ 1.230.300,04 ( 12,93% )
NTN-F 2029	01/01/29	12/12/22	2155	928,37	964,31	CURVA 12,96%	R\$ 2.000.626,59	R\$ 2.078.098,12	R\$ 246.105,69 ( 12,93% )
NTN-B 2045	15/05/45	12/12/22	2555	3.915,28	4.332,14	CURVA 6,20%	R\$ 10.003.549,87	R\$ 11.068.619,59	R\$ 1.181.168,89 ( 11,43% )
Total Públicos							R\$ 65.000.969,21	R\$ 70.138.720,93	R\$ 7.614.695,58 ( 11,24% )
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
Total Global							R\$ 65.000.969,21	R\$ 70.138.720,93	R\$ 7.614.695,58 ( 11,24% )

# CARTEIRA CONSOLIDADA\_DEZ/2024

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
TERRA NOVA IMA-B FIC RF	R\$ 495.752,00	0,50%	D+1464	D - RF	R\$ -867.216,30	-63,63%	0,90%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RF	R\$ 515.794,88	0,52%	D+1464	D - RF	R\$ -720.865,90	-58,29%	0,00%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+1	7, I "b"	R\$ 464.707,95	3,32%	0,20%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+1	7, I "b"	R\$ -597,86	0,57%	0,30%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 3.052.704,02	3,07%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.157.085,52	10,01%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 16.859.018,20	16,94%	D+0	7, III "a"	R\$ 583.739,03	6,89%	0,20%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 1.058,53	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ 700,36	195,54%	0,20%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+32	8, I	R\$ -702.623,47	-10,80%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+3	8, I	R\$ -170.750,30	-6,46%	1,00%
FONTAINE VILLE URBANISMO MULTIESTRATÉ...	R\$ 5.981.109,67	6,01%	-	10, II	R\$ -9.763,02	-0,16%	1,50%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII	R\$ 2.486.488,81	2,50%	VR	11	R\$ -272.063,86	-9,98%	2,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 70.138.720,93	70,47%	-	7, I "a"	R\$ 7.614.695,58	11,24%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	<b>100,00%</b>			<b>R\$ 7.077.047,73</b>	<b>7,09%</b>	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	<b>100,00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	

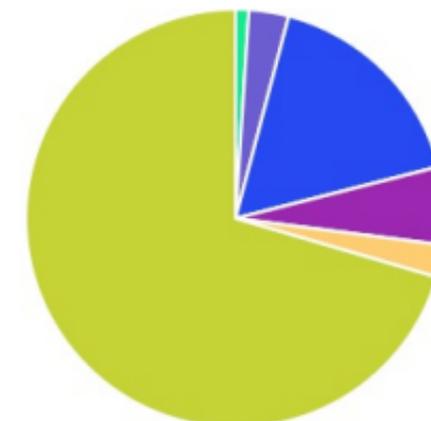
# DISTRIBUIÇÃO\_CLASSE

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	91,49%	R\$ 91.063.048,56	
Estruturados	6,01%	R\$ 5.981.109,67	
Fundos Imobiliários	2,50%	R\$ 2.486.488,81	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	



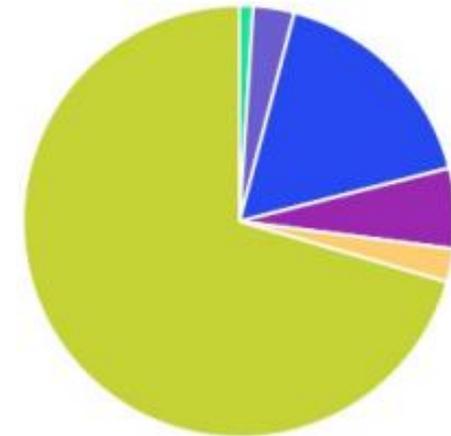
# DISTRIBUIÇÃO\_ENQUADRAMENTO

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	70,47%	R\$ 70.138.720,93	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	16,94%	R\$ 16.859.018,20	
Artigo 10, Inciso II	6,01%	R\$ 5.981.109,67	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3,07%	R\$ 3.052.704,02	
Artigo 11	2,50%	R\$ 2.486.488,81	
Desenquadrado - RF	1,02%	R\$ 1.011.546,88	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 1.058,53	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	



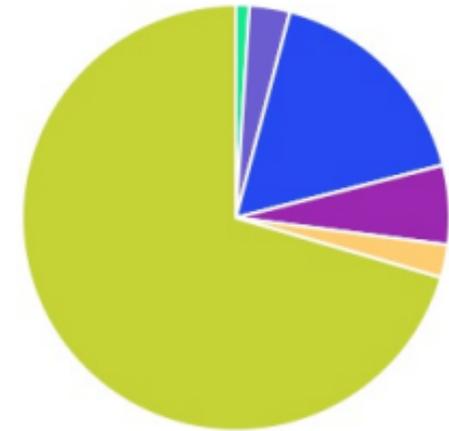
# DISTRIBUIÇÃO\_GESTOR

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	70,47%	R\$ 70.138.720,93	
BB GESTAO	16,94%	R\$ 16.859.018,20	
ARENA CAPITAL	6,01%	R\$ 5.981.109,67	
BANCO DO NORDESTE	3,07%	R\$ 3.052.704,02	
PLANNER CORRETORA	2,50%	R\$ 2.486.488,81	
VCM GESTÃO	1,02%	R\$ 1.011.546,88	
QLZ GESTÃO	0,00%	R\$ 1.058,53	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	



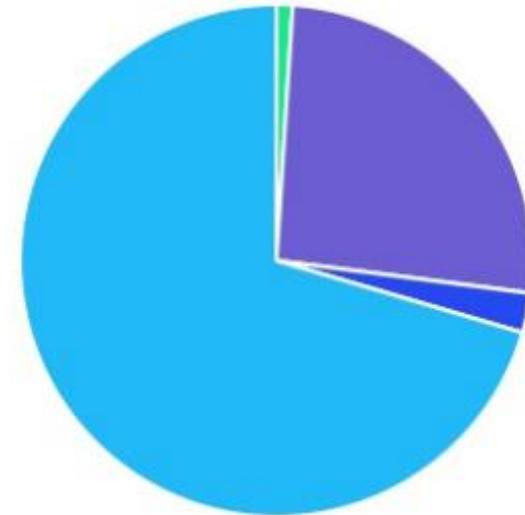
# DISTRIBUIÇÃO\_ADMINISTRADOR

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	70,47%	R\$ 70.138.720,93	
BB GESTAO	16,94%	R\$ 16.859.018,20	
MDL TRUST	6,01%	R\$ 5.981.109,67	
S3 CACEIS	3,07%	R\$ 3.052.704,02	
PLANNER CORRETORA	2,50%	R\$ 2.486.488,81	
RJI CORRETORA	1,02%	R\$ 1.011.546,88	
SINGULARE CORRETORA	0,00%	R\$ 1.058,53	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	



# DISTRIBUIÇÃO\_BENCHMARK

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	70,47%	R\$ 70.138.720,93	
CDI	26,02%	R\$ 25.893.890,42	
IPCA	2,50%	R\$ 2.486.488,81	
IMA-B	1,02%	R\$ 1.011.546,88	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	



# ENQUADRAMENTOS

Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, “a”.	R\$ 70.138.720,93	70,47%	0,00%	45,00%	70,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	R\$ 3.052.704,02	3,07%	0,00%	21,00%	100,00%
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, “a”	R\$ 17.870.565,08	17,96%	0,00%	15,00%	50,00%
Ativos Bancários – Art. 7,II, “a”	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) – sênior – Art. 7, V, “b”	R\$ 1.058,53	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Ações – Art. 8º, I	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	7,00%	20,00%
FI Ações – BDR Nível 1 – Art. 9º, III	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%
FI Multimercado – aberto – Art. 10º, I	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI em Participações – Art. 10, II	R\$ 5.981.109,67	6,01%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Imobiliário – Art. 11	R\$ 2.486.488,81	2,50%	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Geral</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	

# MOVIMENTAÇÕES\_2024

ATIVO	SALDO (31/12/2023)	APLICAÇÕES	RESGATES	RETORNO (R\$)	SALDO (31/12/2024)
TERRA NOVA IMA-B FIC RF	R\$ 1.362.968,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -867.216,30	R\$ 495.752,00
TERRA NOVA IMA-B II FIC RF	R\$ 1.236.660,78	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -720.865,90	R\$ 515.794,88
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 14.178.434,46	R\$ 14.386.121,47	R\$ 29.029.263,88	R\$ 464.707,95	R\$ 0,00
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	R\$ 428.357,71	R\$ 0,00	R\$ 427.759,85	R\$ -597,86	R\$ 0,00
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 10.056.502,25	R\$ 7.413.453,19	R\$ 15.574.336,94	R\$ 1.157.085,52	R\$ 3.052.704,02
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 8.102.463,94	R\$ 84.702.230,04	R\$ 76.529.414,81	R\$ 583.739,03	R\$ 16.859.018,20
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 358,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 700,36	R\$ 1.058,53
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	R\$ 5.541.437,18	R\$ 0,00	R\$ 4.838.813,71	R\$ -702.623,47	R\$ 0,00
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 5.677.161,54	R\$ 0,00	R\$ 5.506.411,24	R\$ -170.750,30	R\$ 0,00
FONTAINE VILLE URBANISMO MULTIESTRATÉ...	R\$ 5.990.872,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -9.763,02	R\$ 5.981.109,67
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII	R\$ 2.575.583,66	R\$ 182.969,01 *	R\$ 0,00	R\$ -272.063,86	R\$ 2.486.488,81
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 67.722.879,45	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 7.614.695,58	R\$ 70.138.720,93
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 122.873.680,13</b>	<b>R\$ 106.684.773,71</b>	<b>R\$ 131.906.000,43</b>	<b>R\$ 7.077.047,73</b>	<b>R\$ 99.530.647,04</b>

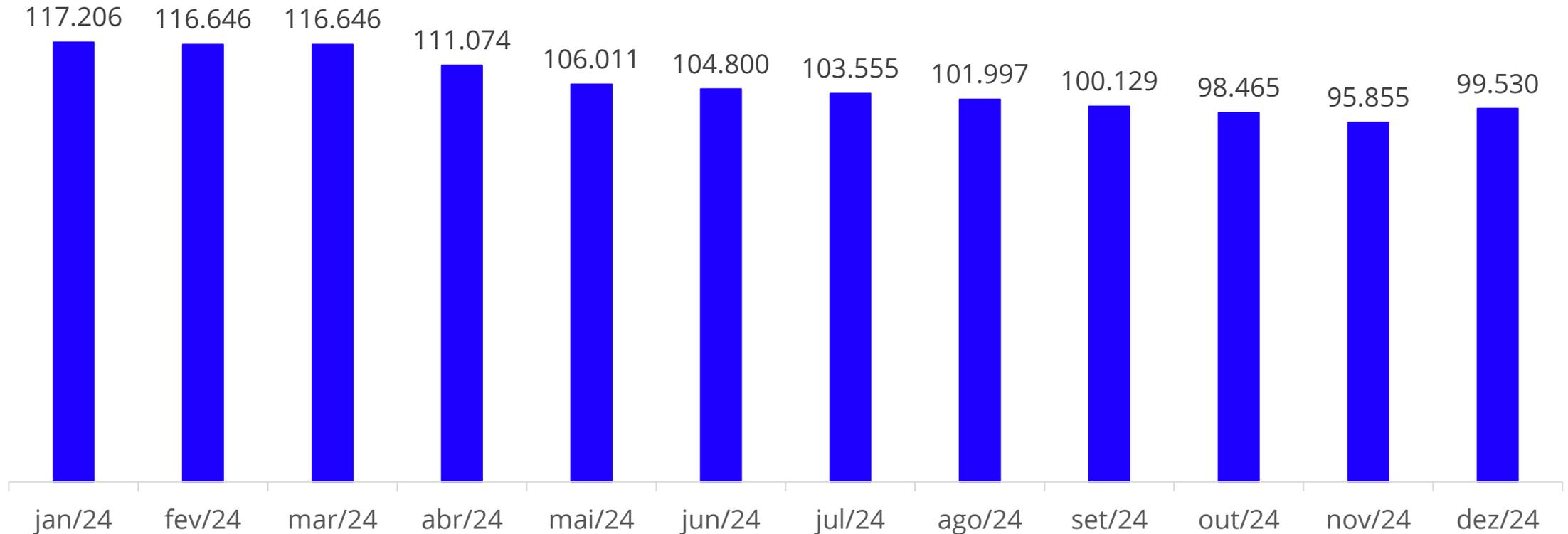
\* A "aplicação" mencionada no fundo JT PREV refere-se ao retorno das cotas das contas que foram disponibilizadas para venda na B3. Contudo, não houve nenhuma oferta de compra durante o período, o que resultou no retorno das cotas aos cotistas em 02/08/2024.

# RENTABILIDADES\_2024

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 4.82% a.a.			
Janeiro	R\$ 122.890.488,79	R\$ 117.206.818,87	0,81%	R\$ 378.059,48	0,36%	-0,45p.p.
Fevereiro	R\$ 117.206.818,87	R\$ 116.646.588,56	1,22%	R\$ 978.047,35	0,78%	-0,44p.p.
Março	R\$ 116.646.588,56	R\$ 113.675.610,21	0,55%	R\$ -350.006,68	-0,30%	-0,85p.p.
Abril	R\$ 113.675.610,21	R\$ 111.074.057,57	0,77%	R\$ 408.859,37	0,37%	-0,41p.p.
Maiο	R\$ 111.074.057,57	R\$ 106.011.921,58	0,85%	R\$ 487.957,37	0,47%	-0,38p.p.
Junho	R\$ 106.011.921,58	R\$ 104.800.337,62	0,60%	R\$ 624.871,94	0,53%	-0,07p.p.
Julho	R\$ 104.800.337,62	R\$ 103.555.467,30	0,77%	R\$ 875.329,81	0,97%	0,20p.p.
Agosto	R\$ 103.555.467,30	R\$ 101.997.692,85	0,37%	R\$ 767.897,34	0,69%	0,32p.p.
Setembro	R\$ 101.997.692,85	R\$ 100.129.082,02	0,83%	R\$ 698.865,80	0,70%	-0,13p.p.
Outubro	R\$ 100.129.082,02	R\$ 98.465.351,39	0,95%	R\$ 894.532,25	0,90%	-0,06p.p.
Novembro	R\$ 98.465.351,39	R\$ 95.855.052,85	0,78%	R\$ 517.803,28	0,59%	-0,19p.p.
Dezembro	R\$ 95.855.052,85	R\$ 99.530.647,04	0,91%	R\$ 794.830,42	0,80%	-0,11p.p.
Total	R\$ 95.855.052,85	R\$ 99.530.647,04	9,88%	R\$ 7.077.047,73	7,09%	-2,79p.p.

O IPM obteve um resultado abaixo da meta estabelecida, entretanto, essa performance foi impactada por condições de mercado, e não representa um desempenho exclusivo do IPM. Vale ressaltar que a média de retorno dos RPPS no Brasil foi de 6,88% no período, conforme o site [Investimentos RPPS](#).

# EVOLUÇÃO PATRIMONIAL\_2024



Houve um redução de 17,76% no Patrimônio Líquido (PL) do IPM ao longo de 2024.

# CONCLUSÃO

- O IPM encerrou o ano de 2024 com um desempenho 2,79 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.

IPM

**(RELATÓRIO DE EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE  
INVESTIMENTOS\_2024)**

**LEMA** 