

IPSEMA

(INVESTIMENTOS_2023)

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.

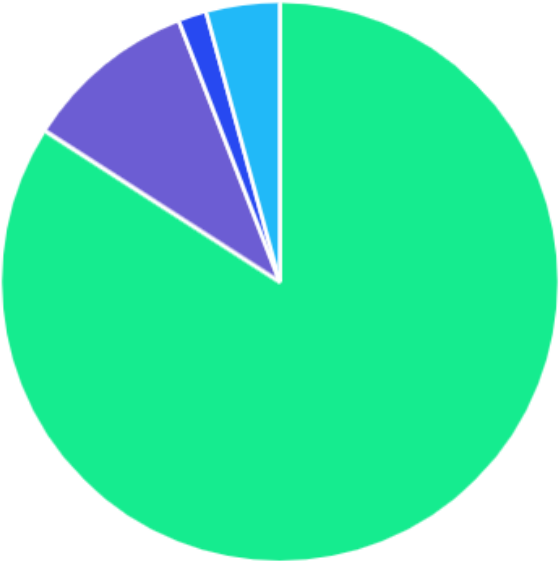
Os dados aqui apresentados foram extraídos do Uno, sistema de gestão de investimentos utilizado pelo IPSEMA.

CARTEIRA_DEZ/2023

ATIVO	SALDO	PARTICIP.	DISP.	4.963
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVID	R\$ 8.182.544,18	3.17%	D+3	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 42.075.201,95	16.29%	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 16.098.157,38	6.23%	D+0	7, I "b"
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 3.897.399,18	1.51%	D+1	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 952.819,82	0.37%	D+0	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 15.211.383,91	5.89%	D+180	7, I "b"
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 883.405,98	0.34%	D+1	7, I "b"
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.358.109,38	0.53%	D+1	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 1.369,95	0.00%	D+0	7, III "a"
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	R\$ 7.565.468,27	2.93%	D+0	7, III "a"
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 13.045.490,40	5.05%	D+1	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 5.567.294,73	2.16%	D+0	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.339.903,04	4.39%	D+0	7, III "a"
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 3.199.045,51	1.24%	D+3	8, I
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 4.441.322,37	1.72%	D+3	8, I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 6.181.537,32	2.39%	D+3	8, I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	R\$ 4.422.061,13	1.71%	D+3	8, I
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 4.730.060,73	1.83%	D+3	8, I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 2.926.398,60	1.13%	D+20	8, I
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 4.236.074,11	1.64%	D+3	9, III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 10.997.066,09	4.26%	D+3	10, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 90.920.001,51	35,21%	-	7, I "a"
TOTAL INVESTIMENTOS	R\$ 258.232.115,54	100%		
DISPONIBILIDADE	R\$ 181.714,13			
TOTAL PATRIMÔNIO	R\$ 258.413.829,67			

DISTRIBUIÇÃO_CLASSE

CLASSE	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
Renda Fixa	84.07%	R\$ 217.098.549,68	
Renda Variável	10.03%	R\$ 25.900.425,66	
Estruturados	4.26%	R\$ 10.997.066,09	
Exterior	1.64%	R\$ 4.236.074,11	
Total	100%	R\$ 258.232.115,54	



DISTRIBUIÇÃO_ENQUADRAMENTO

ENQUADRAMENTO

PERCENTUAL ▼

VALOR

LEG.

Artigo 7o, Inciso I, Alinea " a "

35.21%

R\$ 90.920.001,51



Artigo 7o, Inciso I, Alinea " b "

34.33%

R\$ 88.659.021,78



Artigo 7o, Inciso III, Alinea " a "

14.53%

R\$ 37.519.526,39



Artigo 8o, Inciso I

10.03%

R\$ 25.900.425,66



Artigo 10o, Inciso I

4.26%

R\$ 10.997.066,09



Artigo 9o, Inciso III

1.64%

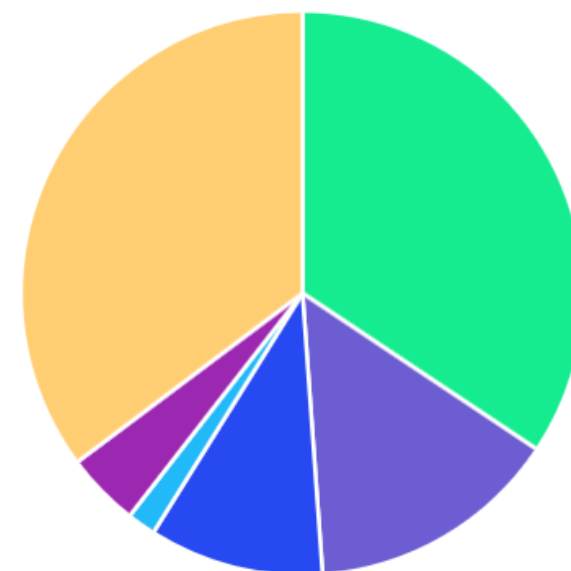
R\$ 4.236.074,11



Total

100%

R\$ 258.232.115,54



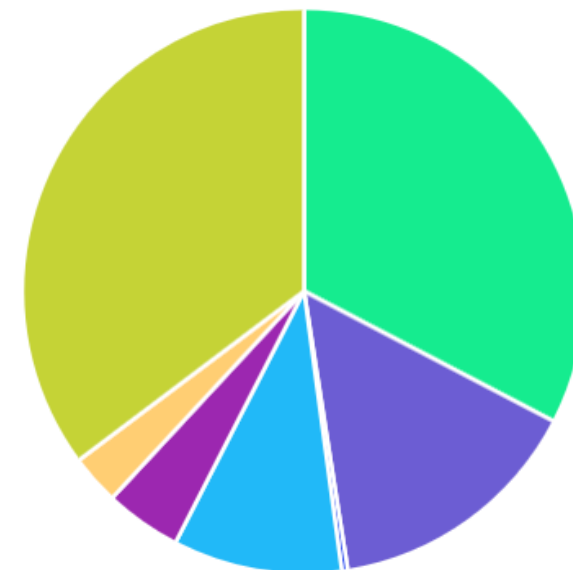
DISTRIBUIÇÃO_GESTOR

GESTOR	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
TÍTULOS	35.21%	R\$ 90.920.001,51	
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	32.62%	R\$ 84.222.409,52	
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	14.9%	R\$ 38.465.654,72	
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	9.7%	R\$ 25.052.281,04	
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	6.1%	R\$ 15.761.964,17	
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1.13%	R\$ 2.926.398,60	
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	0.34%	R\$ 883.405,98	
Total	100%	R\$ 258.232.115,54	



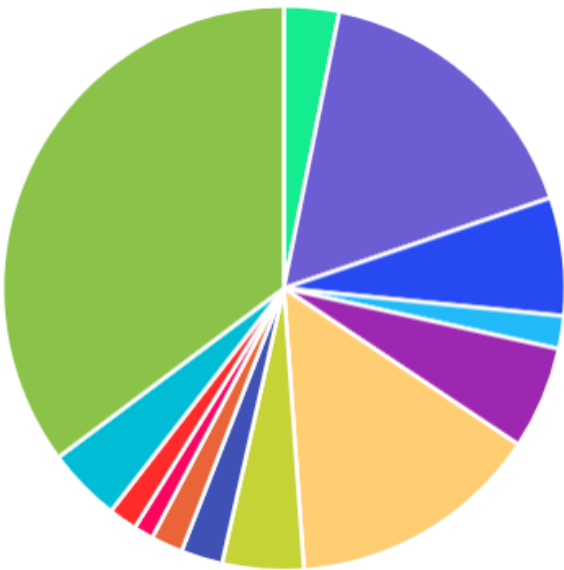
DISTRIBUIÇÃO_ADMINISTRADOR

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
TÍTULOS	35.21%	R\$ 90.920.001,51	
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	32.62%	R\$ 84.222.409,52	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14.9%	R\$ 38.465.654,72	
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	9.7%	R\$ 25.052.281,04	
BANCO BRADESCO S.A.	4.39%	R\$ 11.339.903,04	
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	2.85%	R\$ 7.348.459,73	
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0.34%	R\$ 883.405,98	
Total	100%	R\$ 258.232.115,54	



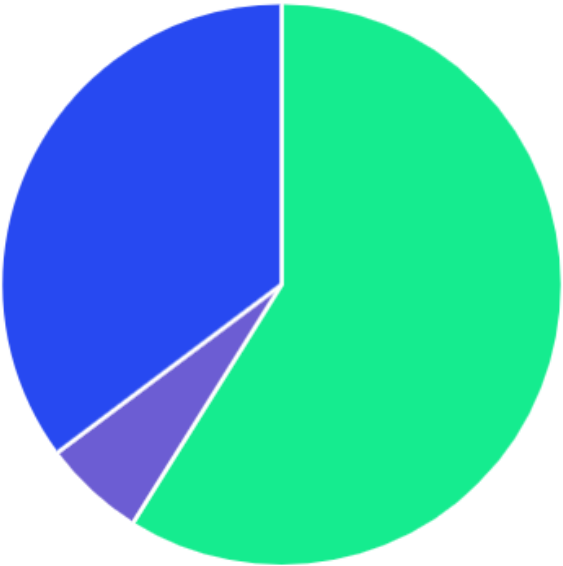
DISTRIBUIÇÃO_BENCHMARK

BENCHMARK	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
TÍTULOS	35.21%	R\$ 90.920.001,51	
IRF-M 1	16.64%	R\$ 42.958.607,93	
CDI	14.53%	R\$ 37.519.526,39	
IRF-M	6.76%	R\$ 17.456.266,76	
IPCA	5.89%	R\$ 15.211.383,91	
IBOVESPA	4.67%	R\$ 12.062.429,01	
125% do CDI	4.26%	R\$ 10.997.066,09	
IMA Geral ex-C	3.17%	R\$ 8.182.544,18	
IDIV	2.39%	R\$ 6.181.537,32	
IMA-B 5	1.88%	R\$ 4.850.219,00	
IEE	1.83%	R\$ 4.730.060,73	
GLOBAL BDRX	1.64%	R\$ 4.236.074,11	
SMLL	1.13%	R\$ 2.926.398,60	
Total	100%	R\$ 258.232.115,54	



DISTRIBUIÇÃO_LIQUIDEZ

LIQUIDEZ	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	58.9%	R\$ 152.100.730,12	
Acima 2 anos	35.21%	R\$ 90.920.001,51	
31 a 180 dias	5.89%	R\$ 15.211.383,91	
Total	100%	R\$ 258.232.115,54	



ENQUADRAMENTOS

Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, “a”.	R\$ 90.920.001,51	35.21%	0.00%	30.00%	70.00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	R\$ 88.659.021,78	34.33%	20.00%	33.00%	70.00%
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, “a”	R\$ 37.519.526,39	14.53%	10.00%	10.00%	50.00%
Ativos Bancários - Art. 7º, IV	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	5.00%	10.00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, V, "b"	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	2.00%	5.00%
FI Ações - Art. 8º, I	R\$ 25.900.425,66	10.03%	0.00%	10.00%	20.00%
FI Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III	R\$ 4.236.074,11	1.64%	0.00%	5.00%	10.00%
FI Multimercado - aberto - Art. 10, I	R\$ 10.997.066,69	4.26%	0.00%	8.00%	10.00%
FI em Participações – 10, II	R\$ 0,00	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%
Empréstimos Consignados - 12	R\$ 0,00	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%
Total Geral	R\$ 258.232.115,54	100.00%	30.00%	100.00%	-

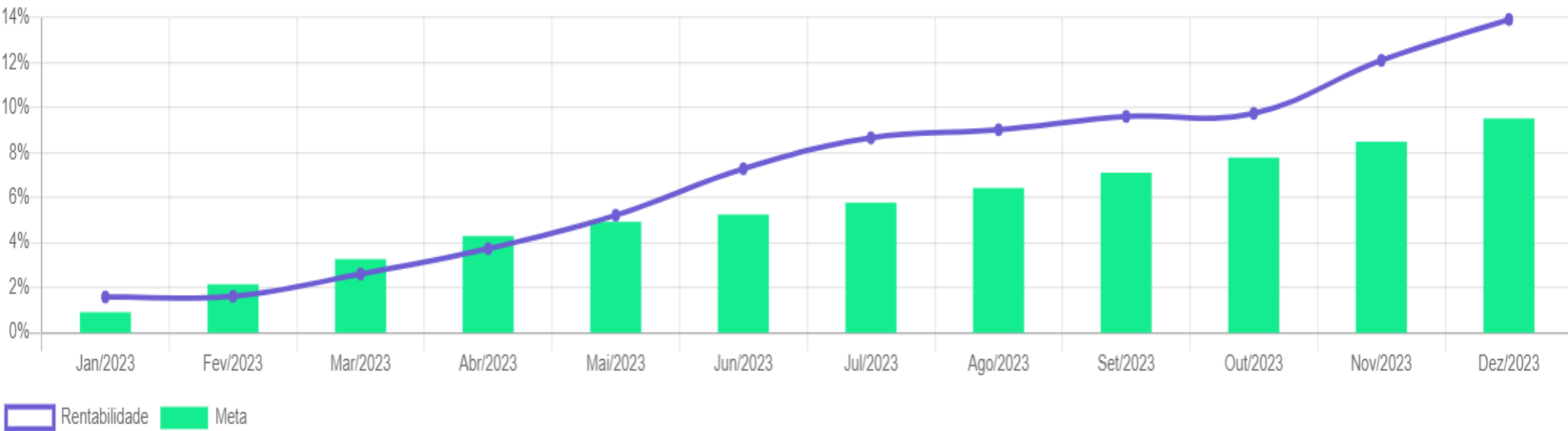
MOVIMENTAÇÕES_2023

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO FINAL
JANEIRO	R\$ 218.952.628,13	R\$ 5.276.277,59	R\$ 4.739.628,43	R\$ 222.980.157,93
FEVEREIRO	R\$ 222.980.157,93	R\$ 6.859.110,53	R\$ 4.954.615,98	R\$ 224.846.204,85
MARÇO	R\$ 224.846.204,85	R\$ 10.085.032,69	R\$ 7.225.266,07	R\$ 229.904.678,89
ABRIL	R\$ 229.904.678,89	R\$ 6.451.572,76	R\$ 5.180.866,52	R\$ 233.836.017,63
MAIO	R\$ 233.836.017,63	R\$ 36.114.401,77	R\$ 36.593.257,06	R\$ 236.603.386,60
JUNHO	R\$ 236.603.386,60	R\$ 30.033.161,91	R\$ 29.602.856,30	R\$ 241.639.402,61
JULHO	R\$ 241.639.402,61	R\$ 4.204.272,51	R\$ 2.532.951,38	R\$ 247.964.325,69
AGOSTO	R\$ 247.964.325,69	R\$ 136.926.165,75	R\$ 137.103.928,38	R\$ 247.174.717,76
SETEMBRO	R\$ 247.174.717,76	R\$ 3.406.869,02	R\$ 3.006.932,06	R\$ 248.916.146,43
OUTUBRO	R\$ 248.916.146,43	R\$ 84.202.685,94	R\$ 83.274.920,09	R\$ 250.113.589,06
NOVEMBRO	R\$ 250.113.589,06	R\$ 5.195.040,96	R\$ 4.838.351,51	R\$ 255.878.569,13
DEZEMBRO	R\$ 255.878.569,13	R\$ 6.456.451,05	R\$ 7.213.949,30	R\$ 258.413.829,67

RENTABILIDADES_2023

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023	IPCA + 4.68% a.a.					
Janeiro	R\$ 218.837.162,02	R\$ 222.980.157,93	0,91%	R\$ 3.489.626,68	1,59%	0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 222.980.157,93	R\$ 224.846.204,85	1,22%	R\$ 59.881,31	0,03%	-1,19p.p.
Março	R\$ 224.846.204,85	R\$ 229.904.678,89	1,09%	R\$ 2.217.096,85	0,98%	-0,12p.p.
Abril	R\$ 229.904.678,89	R\$ 233.836.017,63	0,99%	R\$ 2.526.431,21	1,10%	0,11p.p.
Maio	R\$ 233.836.017,63	R\$ 236.603.386,60	0,61%	R\$ 3.337.683,37	1,43%	0,82p.p.
Junho	R\$ 236.603.386,60	R\$ 241.639.402,61	0,30%	R\$ 4.648.447,78	1,96%	1,66p.p.
Julho	R\$ 241.639.402,61	R\$ 247.964.325,69	0,50%	R\$ 3.101.935,90	1,28%	0,78p.p.
Agosto	R\$ 247.964.325,69	R\$ 247.174.717,76	0,61%	R\$ 905.099,85	0,33%	-0,28p.p.
Setembro	R\$ 247.174.717,76	R\$ 248.916.146,43	0,64%	R\$ 1.341.635,97	0,54%	-0,10p.p.
Outubro	R\$ 248.916.146,43	R\$ 250.113.589,06	0,62%	R\$ 304.259,90	0,13%	-0,50p.p.
Novembro	R\$ 250.113.589,06	R\$ 255.878.569,13	0,66%	R\$ 5.370.304,97	2,15%	1,48p.p.
Dezembro	R\$ 255.878.569,13	R\$ 258.413.829,67	0,94%	R\$ 4.237.901,17	1,62%	0,68p.p.
Total	R\$ 255.878.569,13	R\$ 258.413.829,67	9,52%	R\$ 31.540.304,96	13,92%	4,40p.p.

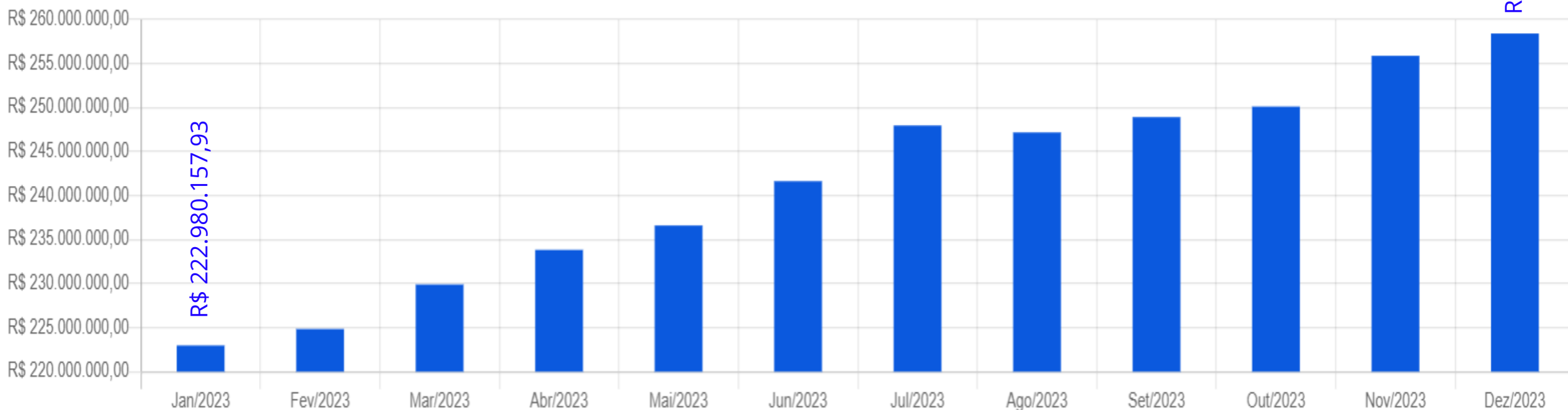
RENTABILIDADE ACUMULADA_2023



Meta atuarial: 9,52%

Rentabilidade: 13,92%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL_2023



CONCLUSÃO

O IPSEMA encerrou 2023 superando a meta atuarial em 4,40 p.p.

Os investimentos permaneceram aderentes aos limites impostos pela Política de Investimentos e pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

A composição da carteira de investimentos do IPSEMA respeita o seu perfil de risco considerado como agressivo.

Os processos decisórios das aplicações dos recursos são sempre avaliados e aprovados pelo Comitê de Investimentos com o apoio da LEMA.

A análise dos riscos e a avaliação e acompanhamento do retorno dos investimentos foi realizada mensalmente através de relatórios específicos gerados pelo Uno e monitorados conjuntamente pelo Comitê de Investimentos e pela LEMA.

IPSEMA

(INVESTIMENTOS_2023)

LEMA 