

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Janeiro de 2022

1. INTRODUÇÃO

Este relatório elaborado pelo Comitê de Investimentos tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo Conselho Fiscal.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

Nacional: No Brasil, o fiscal segue sendo o foco da preocupação, onde o governo assinou um decreto, estendendo até 2023 a desoneração da folha de pagamento de 17 setores intensivos em mão-de-obra, porém o custo do programa não havia sido incluído no orçamento de 2022 que já tinha sido aprovado pelo congresso.

Tivemos a divulgação dos números da produção industrial brasileira em novembro, que caiu 0,2% descontado os efeitos sazonais, ficando abaixo da mediana das expectativas do mercado e o sexto mês consecutivo de contração no setor, acumulando uma perda de 4,00% no período.

Já nos bens de consumos duráveis, houve um crescimento de 0,5% após dez meses de contração. Também tivemos a divulgação do desempenho do setor de serviços no mês de novembro, que atingiu 2,4%, acima do que se era esperado.

As contas externas encerraram 2021 com déficit de US\$ 28 bilhões, pior que o resultado de 2020, mas melhor que os resultados pré-pandemia.

No último dia de janeiro o Ibovespa subiu 0,21%, a 112.143,51 pontos. Com isso, o índice acumulou em janeiro valorização de 6,98%, a maior para um mês desde dezembro de 2020.

O IPCA divulgado do mês de dezembro, que variou 0,73%, estando acima das expectativas. Como resultado, o índice alcançou 10,06% em 2021, a maior alta desde 2015. O INPC também acelerou 0,73% em dezembro, com avanço de 10,16% em 2021.

Internacional: Tivemos uma desaceleração econômica ao redor do mundo por conta da variante *ômicron*, mas assim como no caso da variante Delta, mostrou-se passageira.

Com o início do mês de janeiro, tivemos a divulgação dos números positivos na economia americana. Vale a pena, destacar os números indústria e setor de serviços.

As bolsas de Nova York chegaram a bater recordes no começo da última semana, mas a ata da última reunião do FED causou uma forte realização nos mercados, com os ativos da renda variável em queda e uma alta expressiva das *Treasures*.

Além disso, nos EUA, a inflação ao consumidor encerrou o ano com alta de 7,0%, o valor mais alto desde 1982.

Além disso, o presidente do banco central norte americano informou que não descarta a possibilidade de elevar a taxa em as reuniões durante o ano. Com isso, o mercado passou a precificar 5 altas nos juros americanos em 2022.

Na Alemanha, tivemos a divulgação da Variação no Desemprego que mede a variação do número de pessoas desempregadas na Alemanha. O número ficou acima do esperado, refletindo-se de forma positiva no mercado.

O Índice de Preços ao Consumidor na zona do euro, ficou em linha com as expectativas do mercado no mês de janeiro.

Já na China, tivemos o crescimento do PIB em 4% no último trimestre de 2021 em comparação com o mesmo período de 2020. Com esse resultado, a economia chinesa cresceu cerca 8,1% em 2021.

No Mês, também tivemos uma forte alta do preço do barril do petróleo. Um dos fatos que contribuiu para a alta, foram as questões geopolíticas entre Rússia e Ucrânia.

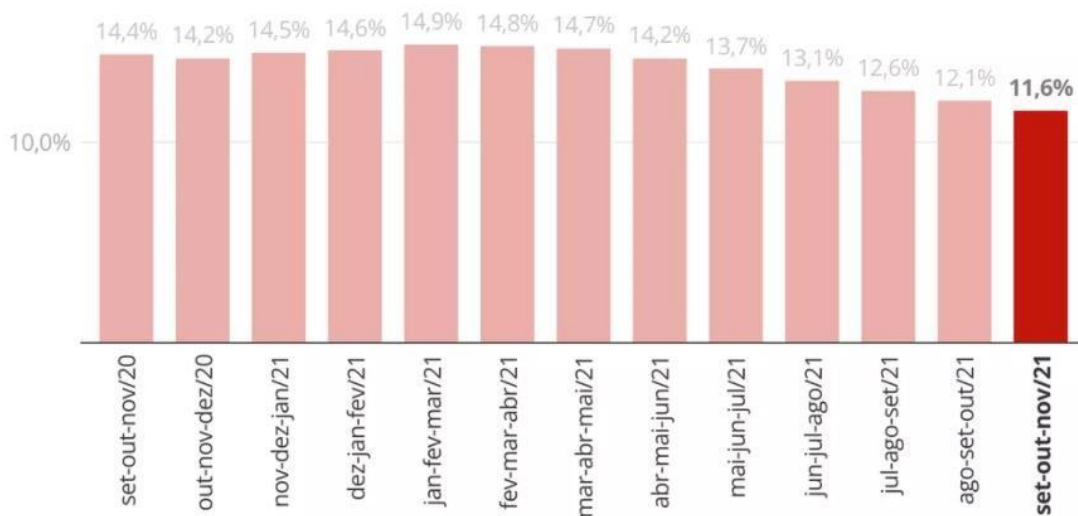
Outro fato que contribuiu para a alta, foram as questões geopolíticas entre Rússia e Ucrânia, que se intensificaram nos últimos dias.

O governo chinês, sinalizou a possibilidade de redução de imposto e medidas para apoiar o investimento em infraestrutura e o setor imobiliário, que foram bastante afetados em 2021 por medidas regulatórias.

Atividade, emprego e renda: De acordo com os dados divulgados em outubro pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a taxa de desemprego caiu novamente e agora está em 11,6% no último trimestre analisado. Apesar da queda, a falta de trabalho ainda atinge cerca 12,4 milhões de brasileiros.

Evolução da taxa de desemprego

Índice no trimestre



Fonte: IBGE

Já os números de ocupados no país, tivemos um crescimento 3,5% em comparação aos três meses anteriores, para 94,9 milhões de pessoas. Na comparação com o mesmo trimestre de 2020, a alta foi de 9,7%.

O rendimento real, que anteriormente tinha sido mensurado em R\$ 2.449 apresentou mais uma queda de 4,5% frente ao trimestre anterior, e fechou em R\$ 2.444, o menor da série histórica da pesquisa, iniciada em 2012. Quando comparado ao mesmo trimestre de 2020, a queda a queda é de 11,4%.

Rendimento médio real habitual de todos os trabalhos

Por mês, em R\$



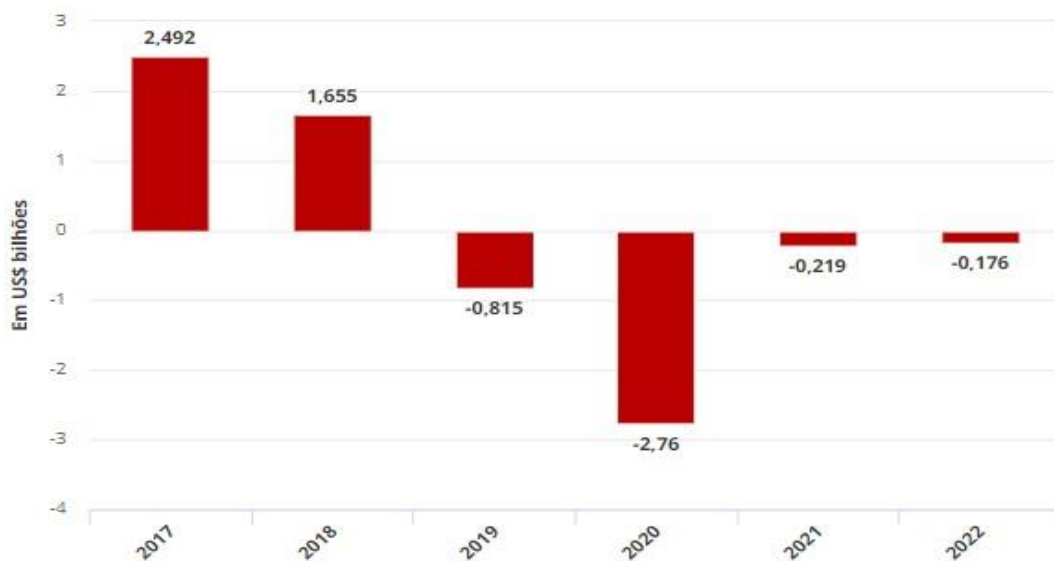
Fonte: IBGE

O número de empregados sem carteira assinada no setor privado cresceu 7,4% na comparação com o trimestre anterior, para 12,2 milhões de pessoas. Já entre os com carteira, a alta foi proporcionalmente menor, de 4%, para 34,2 milhões.

Setor público: De acordo com os dados divulgados pelo governo, o déficit registrado em janeiro deste ano representa o quarto ano seguido com resultado negativo da balança para meses de janeiro.

Balança comercial

Resultado para meses de janeiro



Fonte: Ministério da Economia

De acordo com o Ministério da Economia, as exportações, pela média diária, registraram alta de 25,3% em janeiro na comparação com o mesmo período do ano passado. Já as compras do exterior avançaram 24,6% nesta comparação.

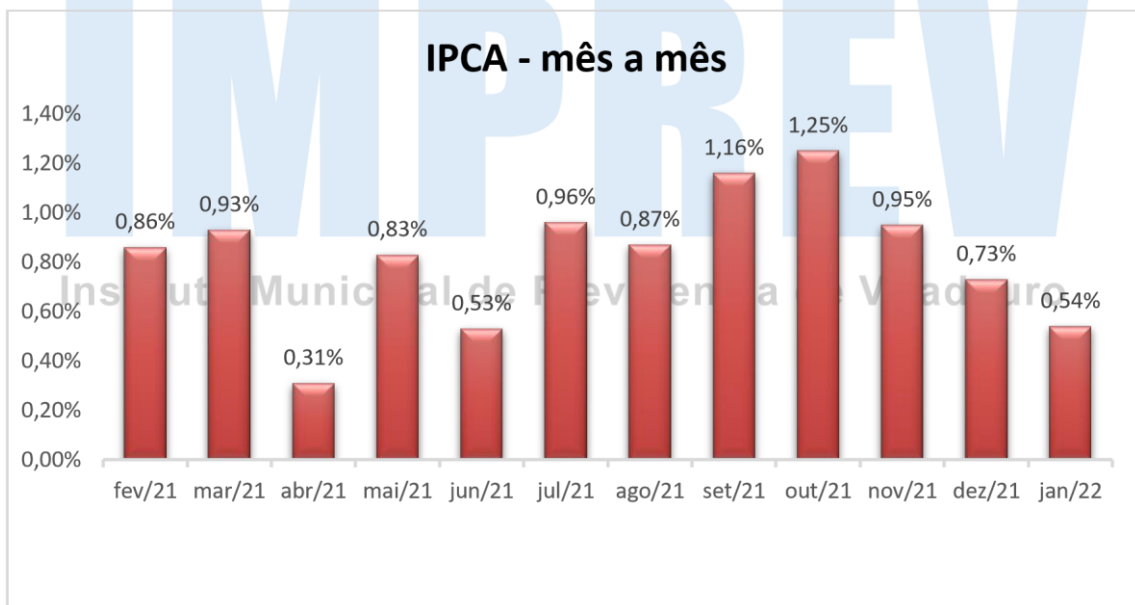
Segundo o Ministério da Economia, as vendas externas bateram recorde para meses de janeiro e as importações foram as maiores, para o primeiro mês de um ano, desde 2014

No caso das exportações, houve aumento de 97,5% nas vendas da agropecuária, recuo de 18,76% da indústria extrativa e aumento de 36,1% da indústria de transformação.

As importações, por sua vez, tiveram queda no setor agropecuário (-15,7%), aumento de 325,8% nas aquisições da indústria extrativa e crescimento de 14,9% nas compras do exterior da indústria de transformação em janeiro.

Inflação: O IPCA, índice oficial de inflação do Brasil, iniciou o ano com alta de 0,54%, estando dentro do intervalo das projeções realizadas. Já no acumulado de 12 meses, o índice acumula alta de 10,38%.

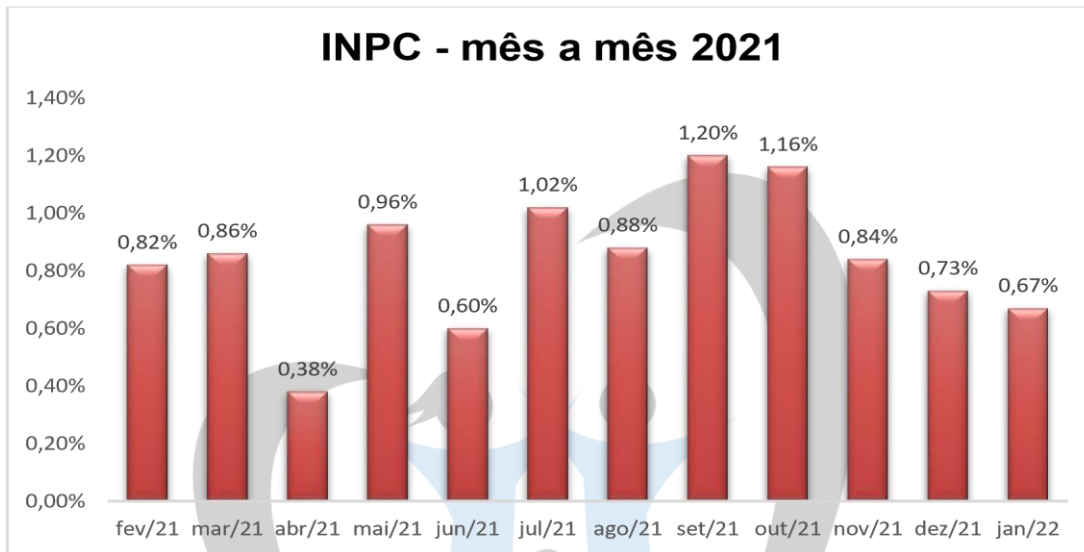
O maior impacto no período foi de alimentação e bebidas, com alta de 1,11% no mês. Já os artigos de residência aceleraram 1,82%. Por outro lado, os preços das passagens aéreas diminuíram (-18,35%) e os dos combustíveis também (-1,23%).



O INPC, Índice Nacional de Preços ao Consumidor, elevou 0,67%. Como resultado, o índice acumula 10,60% de elevação em 12 meses segundo IBGE.

A alta dos preços nos alimentos (1,08%) foi um dos principais contribuintes para

o avanço do INPC.



Dólar e setor externo: Durante o mês de janeiro o real se valorizou frente ao dólar, acumulando quase 5% de queda da moeda norte americana e encerrou o mês com cotação de R\$5,66. Sendo assim, segundo dados da Economatica, o Brasil é o país onde o dólar mais se desvalorizou em 2022.

O aumento do investimento estrangeiro no Brasil por conta da alta da Selic é um dos principais motivos que levou o real a se valorizar, além do aumento dos preços das commodities no mercado internacional.

Variação do dólar em 2022

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)



Fonte: Valor Pro

Perspectivas: No Brasil, a expectativa divulgada no Boletim Focus mais recente é de que o PIB cresça apenas 0,30% em 2022.

Além disso, o mercado prevê novas altas na taxa Selic para as próximas reuniões do Copom, podendo chegar a 12,25% até o fim do ano, afim de conter os avanços da inflação. Dessa maneira, a quantidade de investidores estrangeiros no país tende a aumentar tendo em vista as possibilidades dos mesmos capturarem rentabilidades nos títulos brasileiros.

A expectativa para 2022 é de que os preços das *commodities* e as taxas de câmbio tendem a se estabilizar, o que impacta diretamente nas exportações brasileiras.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento do país, segue sendo um tema de preocupação, principalmente devido as manobras do governo para ampliar o teto de gastos.

Outro fator que tende a trazer um cenário mais desafiador é a antecipação da corrida eleitoral, onde há uma expectativa de alta polarização entre os candidatos à presidência.

Sendo assim, permanece a recomendação de cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

3. POSIÇÃO DOS ATIVOS E DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO DA RESOLUÇÃO N. 4963.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	3.120.247,84	5,00%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	608.363,75	0,98%	7.461.201.984,89	0,01%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.459.455,37	3,94%	9.258.989.052,65	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.096.701,35	4,96%	954.093.578,76	0,32%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.784.034,88	4,46%	6.778.952.571,30	0,04%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.401.335,07	2,25%	4.743.847.539,71	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	712.905,48	1,14%	590.843.362,96	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.998.803,03	3,20%	911.505.616,42	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.128.015,77	1,81%	11.686.800.915,89	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.368.431,14	8,61%	12.040.160.059,77	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	331.772,29	0,53%	1.205.162.298,95	0,03%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.731.425,25	2,78%	992.957.009,73	0,17%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	293.150,19	0,47%	3.101.943.229,29	0,01%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	929.158,15	1,49%	7.223.462.787,00	0,01%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.951.261,11	11,14%	1.144.155.045,62	0,61%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.139.740,30	8,24%	2.422.224.309,42	0,21%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	938.638,02	1,50%	1.900.035.039,47	0,05%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.802.850,76	2,89%	1.143.503.101,80	0,16%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.127.788,76	3,41%	1.044.534.082,51	0,20%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.019.362,79	1,63%	439.322.901,59	0,23%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	348.881,78	0,56%	880.765.225,69	0,04%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.304.310,59	2,09%	1.385.056.471,22	0,09%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.632.656,02	10,63%	610.620.642,63	1,09%	8º I
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.258.047,65	2,02%	922.999.669,02	0,14%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.244.201,74	1,99%	667.174.224,22	0,19%	8º I
GERAÇÃO FI AÇÕES	517.911,67	0,83%	263.444.381,80	0,20%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	191.605,99	0,31%	1.063.688.808,08	0,02%	8º I

Investimentos

\$ 62.373.218,56

Disponibilidades Financeiras

\$ 65.528,97

Total Carteira

\$ 62.438.747,53

Governança (Pró Gestão)

Não possui

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	190.317,87	0,31%	120.429.284,92	0,16%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.025.800,36	1,64%	1.260.558.701,28	0,08%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	745.923,87	1,20%	677.797.398,12	0,11%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.840.562,80	6,16%	3.479.303.240,79	0,11%	9º III
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.129.557,12	1,81%	4.086.347.092,15	0,03%	NE

Investimentos

\$ 62.373.218,56


Disponibilidades Financeiras

\$ 65.528,97

Total Carteira

\$ 62.438.747,53

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Título	Data Compra	Marcação	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.330,510169	1.039.322,44
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.225,154362	1.056.288,59
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.098,547259	1.024.636,81

Investimentos

\$ 62.373.218,56


Disponibilidades Financeiras

\$ 65.528,97

Total Carteira

\$ 62.438.747,53

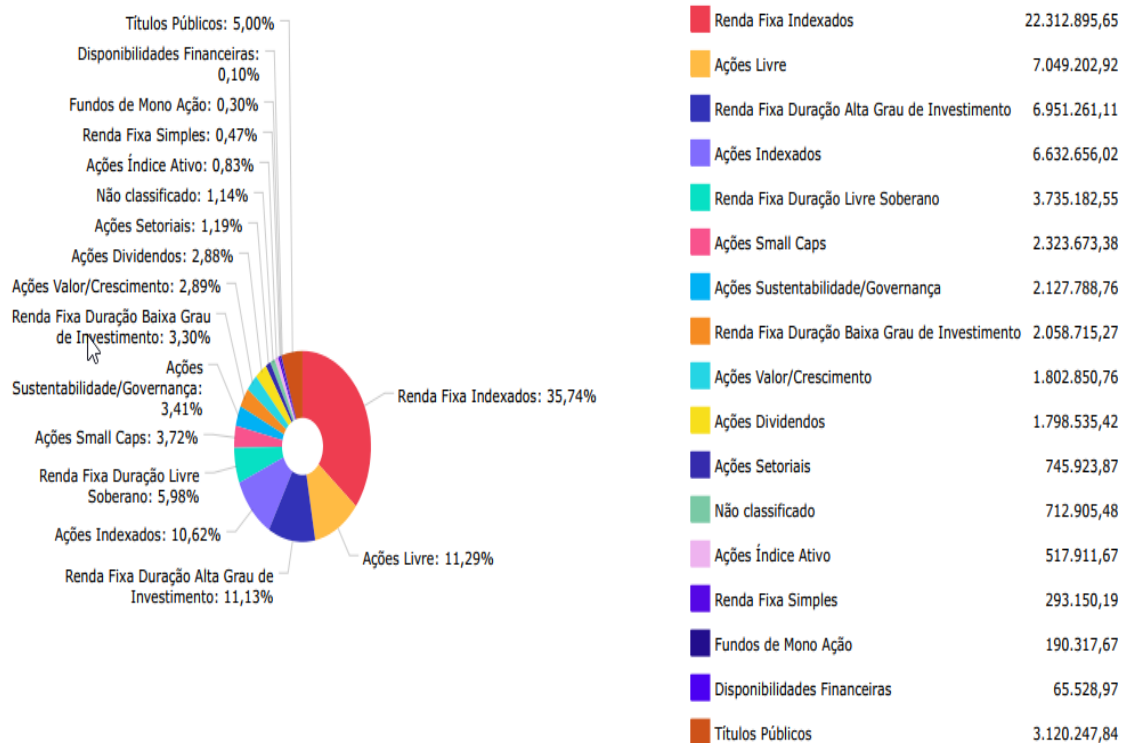
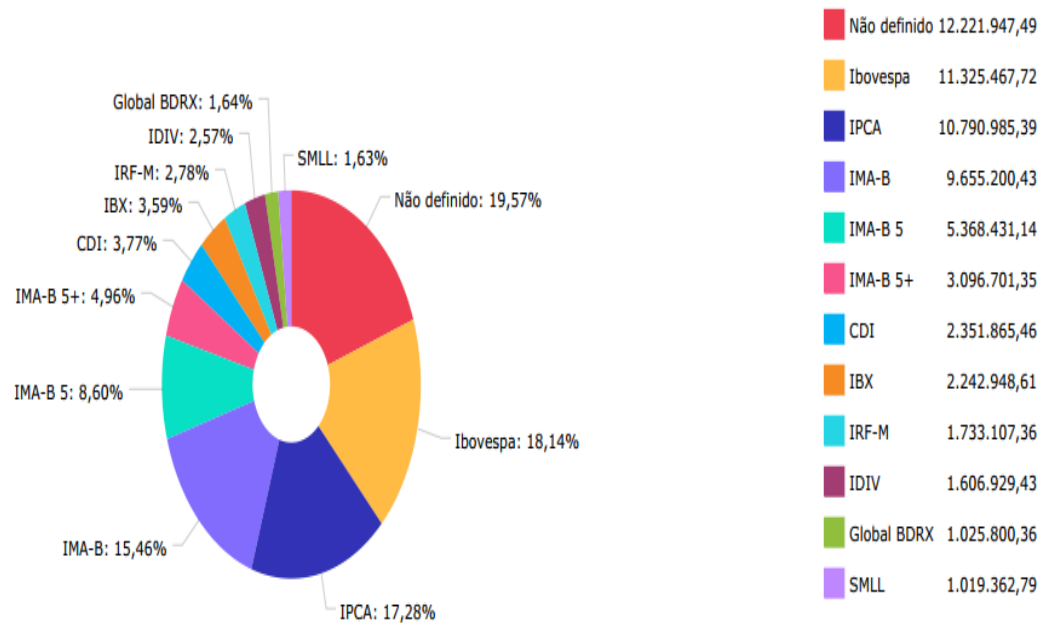
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

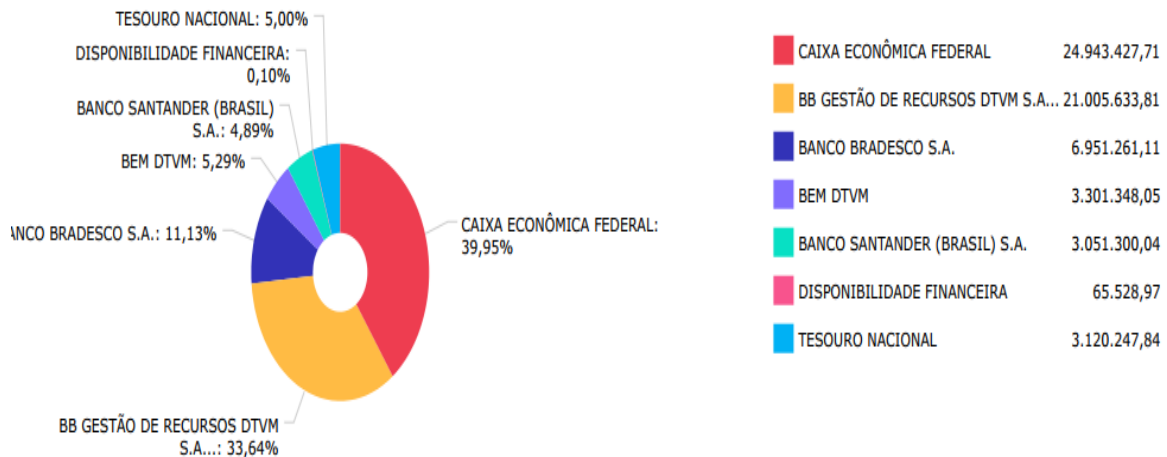
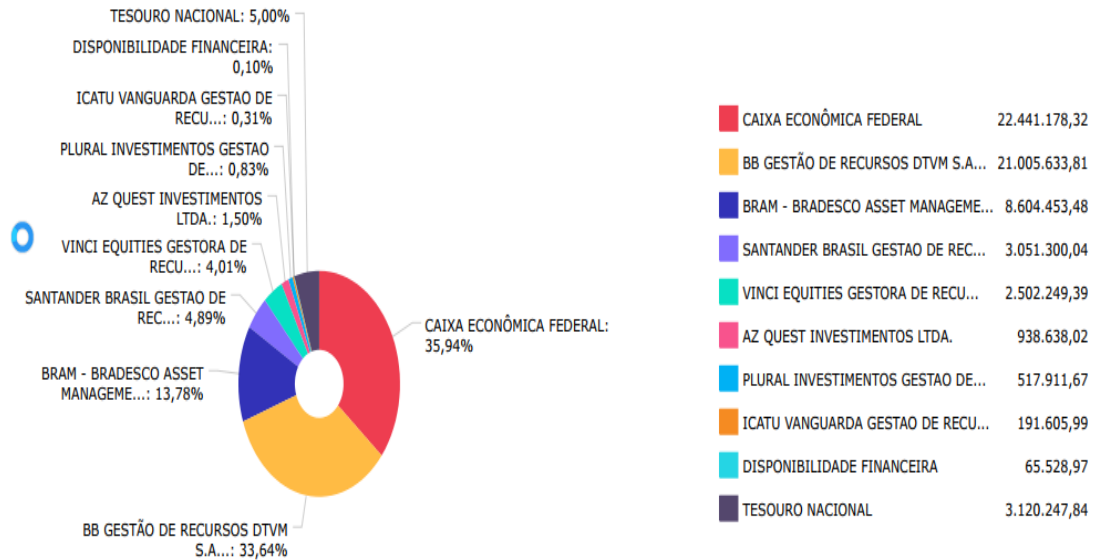
4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

5. ALOCAÇÃO POR GESTOR E ADMINISTRADOR

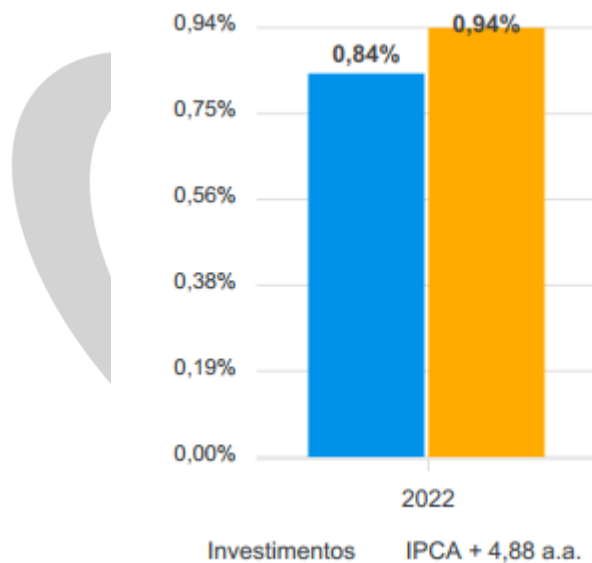


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

6. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,36	0,84% ▲	0,94%	4,35%
Acumulado					519.104,36	0,84% ▲	0,94%	



IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

7. MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	3.086.329,99	0,00	0,00	3.120.247,84	33.917,85	1,10% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.609.482,11	0,00	4.000.000,00	608.363,75	-1.118,36	-0,02% ▼	1,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.598.744,82	0,00	1.315.127,90	293.150,19	9.533,27	0,60% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	461.442,71	2.000.000,00	0,00	2.459.455,37	-1.987,34	-0,08% ▼	1,06%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.109.195,97	2.000.000,00	0,00	3.096.701,35	-12.494,62	-0,40% ▼	3,36%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.805.578,56	0,00	0,00	2.784.034,88	-21.543,68	-0,77% ▼	2,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.403.120,92	0,00	0,00	1.401.335,07	-1.785,85	-0,13% ▼	1,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.914.862,88	0,00	1.000.000,00	929.158,15	14.295,27	0,75% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	710.169,04	0,00	0,00	712.905,48	2.736,44	0,39% ▲	0,80%
BRAPSA ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.934.776,62	0,00	0,00	6.951.261,11	16.484,49	0,24% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.603.745,17	0,00	2.500.000,00	1.128.015,77	24.270,60	0,67% ▲	0,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.314.989,45	2.054.304,33	0,00	5.368.431,14	-862,64	-0,02% ▼	0,99%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	332.010,66	0,00	0,00	331.772,29	-238,37	-0,07% ▼	1,65%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.179.279,92	0,00	0,00	5.139.740,30	-39.539,62	-0,76% ▼	2,05%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.744.628,69	0,00	0,00	1.731.425,25	-13.203,44	-0,76% ▼	2,01%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.121.459,67	0,00	0,00	1.129.557,12	8.097,45	0,72% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.000.000,00	0,00	1.998.803,03	-1.196,97	-0,06% ▼	-
	39.929.817,18	8.054.304,33	8.815.127,90	39.184.358,09	15.364,48	0,04%	1,27%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	914.501,33	0,00	0,00	938.638,02	24.136,69	2,64% ▲	9,39%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.738.790,11	0,00	0,00	1.802.850,76	64.060,65	3,68% ▲	6,86%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.994.249,85	0,00	0,00	2.127.788,76	133.538,91	6,70% ▲	9,12%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	977.045,32	0,00	0,00	1.019.362,79	42.317,47	4,33% ▲	16,10%
BRAPSA DIVIDENDOS FI AÇÕES	326.303,60	0,00	0,00	348.881,78	22.578,18	6,92% ▲	8,30%
BRAPSA MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.254.601,93	0,00	0,00	1.304.310,59	49.708,66	3,96% ▲	14,13%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.202.872,43	0,00	0,00	6.632.656,02	429.783,59	6,93% ▲	8,49%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.156.167,12	0,00	0,00	1.258.047,65	101.880,53	8,81% ▲	7,87%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.136.499,17	0,00	0,00	1.244.201,74	107.702,57	9,48% ▲	8,76%
GERAÇÃO FI AÇÕES	491.016,70	0,00	0,00	517.911,67	26.894,97	5,48% ▲	8,01%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	179.288,69	0,00	0,00	191.605,99	12.317,30	6,87% ▲	9,11%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	165.953,72	0,00	0,00	190.317,67	24.363,95	14,68% ▲	15,82%
	16.537.289,97	0,00	0,00	17.576.573,44	1.039.283,47	6,28%	9,35%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.147.647,94	0,00	0,00	1.025.800,36	-121.847,58	-10,62% ▼	10,14%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	807.070,18	0,00	0,00	745.923,87	-61.146,31	-7,58% ▼	12,36%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.693.112,50	500.000,00	0,00	3.840.562,80	-352.549,70	-8,41% ▼	10,47%
	5.647.830,62	500.000,00	0,00	5.612.287,03	-355.543,59	-8,71%	3,50%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

8. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA RESOLUÇÃO 4963 E SUAS ALTERAÇÕES, E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.

Artigos -	Limite (%)	Utilizado	Livres	Política de Investimentos			GAP - Superior		
				Inferior %	Alvo %	Superior %			
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	5,00%	3.120.247,84	95,00%	59.318.499,69	0,00%	5,00%	100,00%	59.318.499,69
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	34,63%	21.621.243,38	65,37%	40.817.504,15	0,00%	30,00%	100,00%	40.817.504,15
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	21,32%	13.313.309,75	38,68%	24.149.938,77	0,00%	25,00%	60,00%	24.149.938,77
8º I - Fundos de Ações	30,00%	28,15%	17.576.573,44	1,85%	1.155.050,82	0,00%	29,00%	30,00%	1.155.050,82
9º III - Ações - BDR Nivel I	10,00%	8,99%	5.612.287,03	1,01%	631.587,72	0,00%	10,00%	10,00%	631.587,72
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	6.243.874,75	0,00%	1,00%	10,00%	6.243.874,75
Não Enquadrado	0,00%	1,81%	1.129.557,12	-1,81%	-1.129.557,12	0,00%	0,00%	0,00%	-1.129.557,12

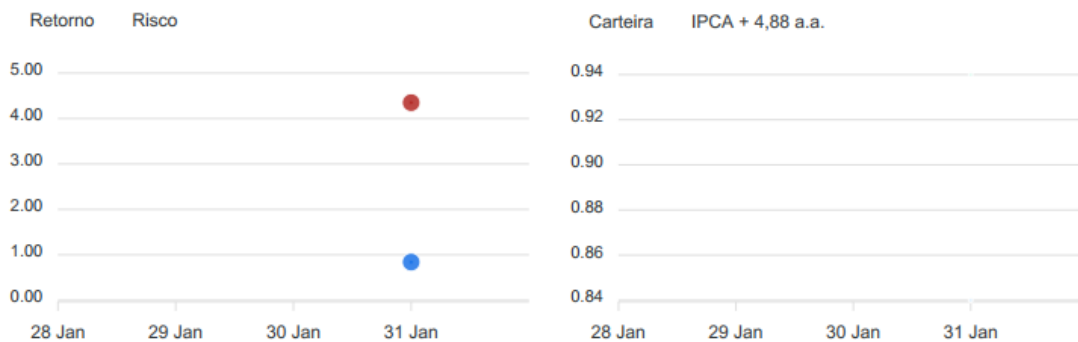
Governança (Pró Gestão)
Não possui

Renda Fixa
\$ 39.184.358,09 62,76%

Renda Variável
\$ 17.576.573,44 28,15%

Exterior
\$ 5.612.287,03 8,99%

9. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



10. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 31/01/2022 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 62.373.218,56 apresentando assim um crescimento nominal de 0,42% em relação a carteira no valor R\$ R\$ 62.114.936,95 em 31/12/2021.

ALOCAÇÕES POR ESTRATÉGIA E GESTOR: No tocante a distribuição dos recursos, assim como por gestores, o **IMPREV** vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados em fundos de investimentos de apenas 8 gestores, mas mesmo assim, implementando uma boa gestão no tocante a diversificação dos índices de referência dos investimentos realizados.

RENTABILIDADES DA CARTEIRA: A rentabilidade nominal de janeiro apesar de positiva, ficou abaixo da meta atuarial, refletindo o impacto da alta inflação.

ANÁLISE DE RISCO / RETORNO DA CARTEIRA: Os riscos da carteira de investimentos do **IMPREV**, ao final do mês de janeiro de 2022, continuam significativamente impactados pelas incertezas macroeconômicas nacionais e internacionais, refletidas nos índices e *benchmarks* dos fundos investidos.

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA: A situação em janeiro de 2022 evidencia que, apesar da rentabilidade negativa e de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), ficou demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria política de investimentos definida para o ano de 2022.

CONSIDERAÇÕES FINAIS:

A rentabilidade positiva da carteira de investimentos do **IMPREV** no mes de janeiro de 2022, cria a expectativa de bons resultados no exercício, apesar da inflação continuar em alta a perspectiva que ao final o exercício ela termina menor do que no ano anterior, a carteira de investimentos está alocada com a estratégia de final do ano obter resultado satisfatório.

DELIBERAÇÃO DA POLÍTICA MENSAL DE INVESTIMENTOS fica definido o **Resgate** total do fundo BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINAMICA, e aplicar no Fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM o valor de R\$ 5.500.00,00 (cinco milhões e quinhentos mil reais), e aplicar no fundo BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5 R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais), o valor do fundo BRADESCO DI PREMIUM será utilizado para aquisição de R\$

3.000.000,00 (três milhões de reais) para aquisição de títulos públicos NTN-B com vértices 2040, 2050 e 2055. E **Resgate** no valor de R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais) do fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA, e aplicar o mesmo valor do Fundo FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I.

11. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE JANEIRO DE 2022.

Após análises e discussões, fica aprovado por unanimidade todos os itens do presente relatório de investimentos, pelo Conselho Fiscal do IMPREV, que vai assinada pelos membros do Conselho Fiscal.

Viradouro/SP, 18 de fevereiro de 2022.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal

IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro