

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

1º Semestre 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

O Ibovespa, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3, apresentou resultado acumulado negativo no mês de junho, ao cair 11,46%. Como resultado, o índice acumula queda de 6% em 2022.

Variação do Ibovespa em 2022

Pontuação de fechamento

— Pontos



Fonte: B3

O Banco Central admitiu que a meta de inflação será descumprida em 2022, pelo segundo ano seguido. A meta é de 3,50%, com margem de 1,5 p.p. para cima ou para baixo. Já para 2023, o BC estimou que a probabilidade de superar o teto do sistema de metas é de 29%.

A PEC dos Combustíveis foi aprovada pelo Senado, onde o impacto dos recursos para custear tais ações é estimado em R\$ 41,25 bilhões, que ficarão fora do teto de gastos e da meta de resultados fiscais da Lei de Diretrizes Orçamentárias de 2022.

A PEC dos Combustíveis conta com aumento de R\$ 400 para R\$ 600 do benefício Auxílio Brasil; o valor do Vale-gás será de R\$120, onde será pago o equivalente a um botijão a cada dois meses; criação de auxílio no valor de R\$ 1 mil para os transportadores autônomos de carga; criação de auxílio com valor a definir para motoristas de táxi profissionais registrados.

Como resultado, o investidor estrangeiro deixa o Brasil, ocasionado pelo risco fiscal apresentado pelo país, e elevando assim, a cotação do dólar.

Na ata da última reunião do COPOM (14-15/06), foi divulgado que a alta de juros deve continuar na próxima reunião, que será realizada em agosto. Além disso, sinalizou que a Selic, que hoje está em 13,25% ao ano, tende a permanecer em patamares altos para conter a inflação, até pelo menos abril de 2023.

O Índice de Confiança da Indústria (ICI) do FGV IBRE subiu pelo terceiro mês seguido em junho, ao registrar alta de 1,5 ponto e alcançar 101,2 pontos.

O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) variou 0,59% em junho. Como resultado, o índice acumula alta de 8,16% no ano e de 10,70% em 12 meses.

De acordo com o divulgado pelo IBGE no dia 2 de junho, o PIB cresceu 1% no primeiro trimestre de 2022. O setor de serviços foi destaque no período, ao apresentar alta de 1%. Já a agropecuária sofreu com queda de 8% em meio à quebra em safras importantes

O dólar apresentou valorização no mês, ao acumular alta de 10,13%. Entretanto, no ano, a moeda norte americana continua com desvalorização de 6,14% frente ao real.

Variação do dólar em 2022

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)



Fonte: Valor Pro

INTERNACIONAL

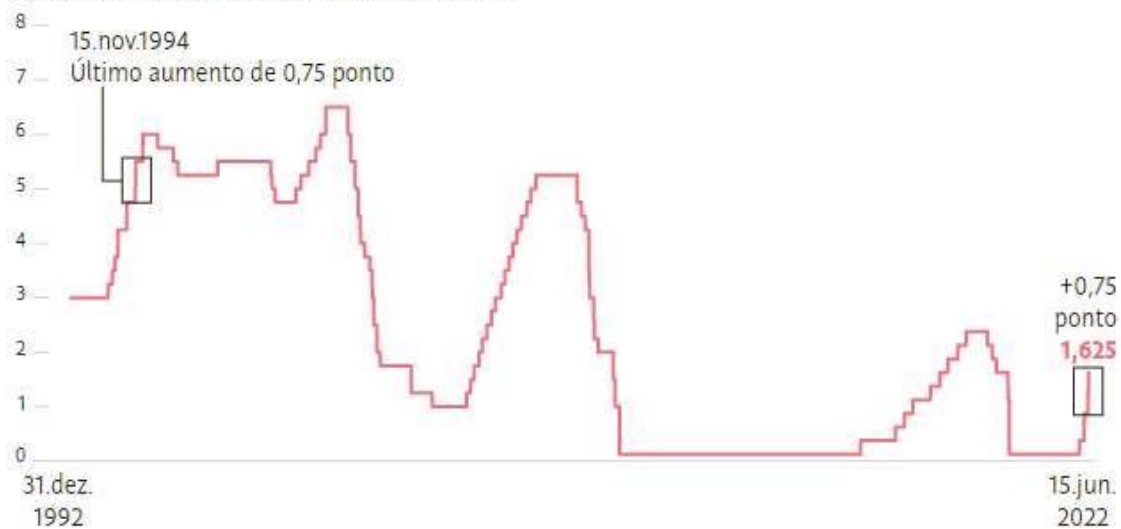
O CPI, índice oficial de inflação nos EUA, subiu 1,3% em junho. Com isso, o índice acumula alta de 9,12% em 12 meses, sendo esse, o maior valor em 41 anos. O resultado se deu, principalmente, pelo aumento de preços nos alimentos e combustíveis.

Já na Zona Euro, a inflação bateu recorde ao acumular 8,6% de alta no período de 12 meses.

O Fed aumentou a taxa de juros em 0,75 p.p., sendo essa a maior alta desde 1994. Com isso, a taxa de referência do Banco Central norte-americano para empréstimo diário entre bancos passou a possuir um intervalo entre 1,5% e 1,75%.

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

Evolução das taxas médias do Federal Reserve, em pontos



O presidente do Federal Reserve informou que o banco central dos EUA está avaliando aumentar a taxa de juros entre 0,50% e 0,75% na reunião que ocorrerá em julho. Tais elevações fazem com que os economistas e empresários norte-americanos temam que a economia entre em recessão.

Na China, as exportações aumentaram 17,9% em comparação com 2021, registrando superávit comercial de US\$ 97,94 bilhões em junho. Os dados foram resultados da recuperação do país após momentos de lockdown.

O conflito entre a Rússia e a Ucrânia completou 4 meses e continuou trazendo volatilidade para os mercados globais, porém ainda não apresentou acordos que indicassem o fim da guerra.

A Alemanha declarou crise de abastecimento de gás após a Rússia reduzir o fornecimento do produto em diversos países da União Europeia.

Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA

O IBGE divulgou que a taxa de desemprego no Brasil caiu para 9,8% no trimestre encerrado em maio, sendo a primeira vez em 6 anos que o resultado não está na casa dos dois dígitos. Entretanto, a falta de trabalho atinge 10,6 milhões de brasileiros.

Evolução da taxa de desemprego no Brasil

Índice trimestral

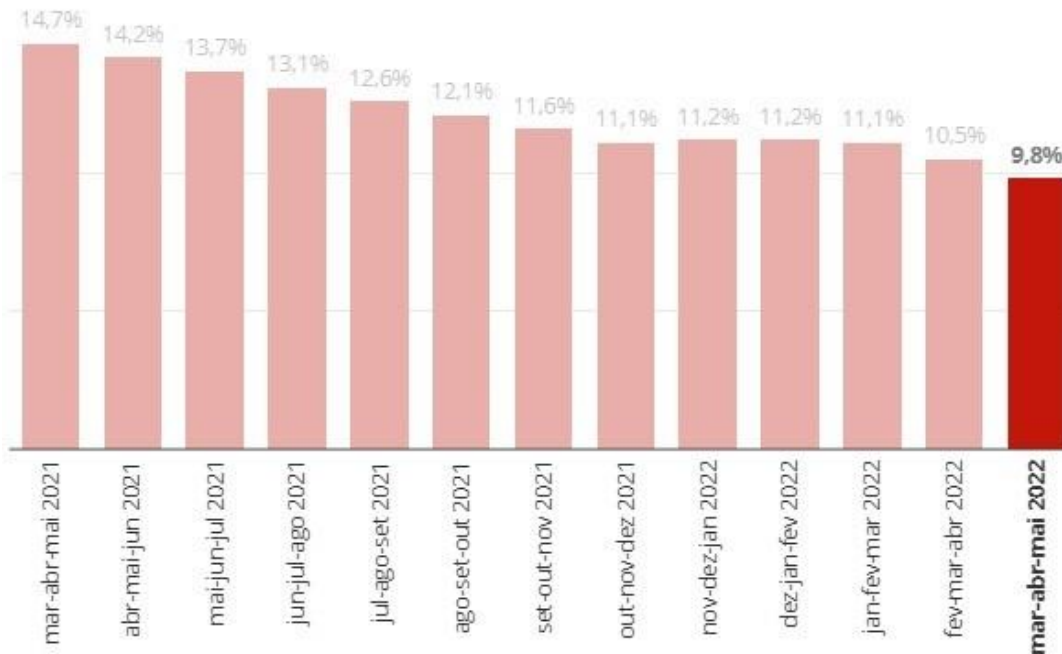


Gráfico: Economia/g1 • Fonte: IBGE

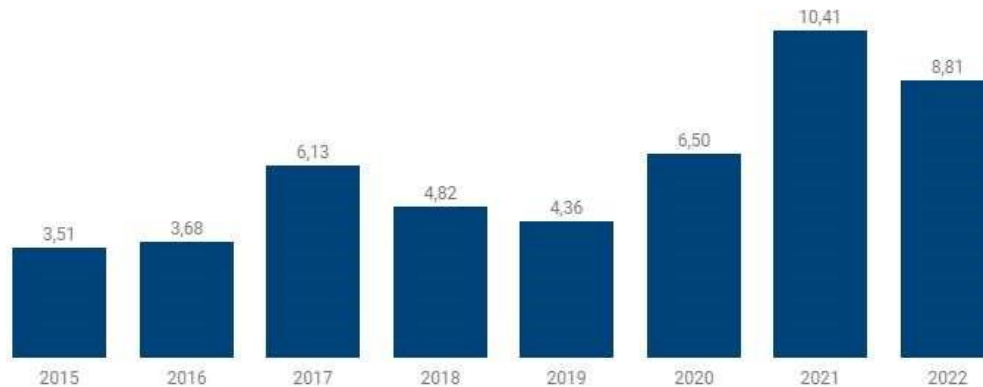
O número de pessoas desempregadas recuou 11,5% frente ao trimestre anterior e 30,2% na comparação anual. Já o número de pessoas ocupadas bateu recorde, ao atingir 97,5 milhões de pessoas.

Já o rendimento médio real do trabalhador apresentou estabilidade estatística frente ao trimestre anterior, ao resultar R\$ 2.613. Entretanto, é 7,2% menor do que o registrado no mesmo trimestre de 2021.

SETOR PÚBLICO

De acordo com o Ministério da Economia, a balança comercial brasileira registrou superávit de US\$ 8,8 bilhões em junho. Entretanto, o saldo comercial foi 15,4% menor do alcançado no mesmo mês do ano passado, onde o superávit da balança foi de US\$ 10,4 bilhões.

resultado da balança comercial do Brasil para meses de junho (em US\$ bilhões)



No mês de junho, as exportações somaram US\$ 32,7 bilhões e as importações US\$ 23,9 bilhões. Em comparação com o mesmo mês de 2021, as exportações registraram, pela média diária, alta de 15,6%, já as compras do exterior avançaram 33,7%.

INFLAÇÃO

De acordo com o divulgado pelo IBGE, o IPCA apresentou alta de 0,67% em junho, sendo essa a maior alta para o mês desde 2018. Como resultado, o índice acumula alta de 5,46% no ano e alta de 11,89% em 12 meses.

Com isso, a inflação se encontra acima de 10% há 10 meses, sendo que a última vez que isso aconteceu foi de 2002 a 2003. Além disso, o IPCA acumulado está acima do dobro do teto da meta definida pelo CMN.

Todos os nove grupos de produtos e serviços pesquisados tiveram alta de preços em junho, sendo que o destaque para variação foi no setor de vestuário, com alta de 1,67%. Por outro lado, o grupo de maior impacto no índice foi o de alimentação e bebidas, com alta de 0,80%.

IPCA - Inflação oficial mês a mês

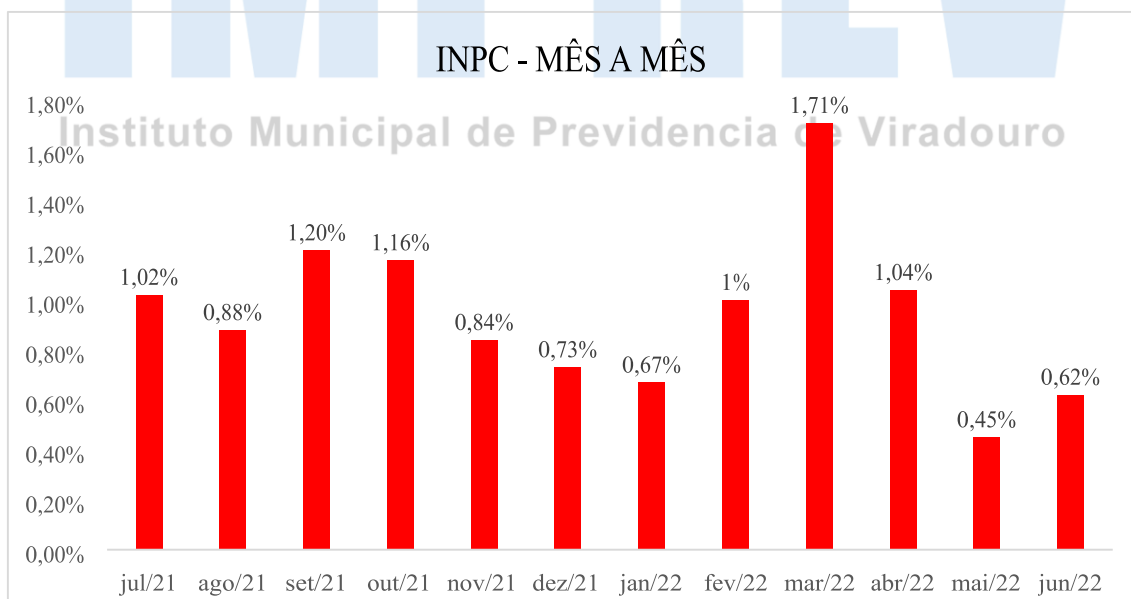
Variação (%) na comparação com o mês anterior



Fonte: IBGE

De acordo com o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor, INPC, apresentou alta de 0,62% em junho. Como resultado, o índice acumula alta de 5,61% em 2022 e 11,92% nos últimos 12 meses.

O preço dos alimentos foi o mais impactado, com alta de 0,78% no mês. Já os produtos não alimentícios sofreram com a variação de 0,57%.



PERSPECTIVAS

A expectativa é de que as principais economias mundiais continuem subindo as taxas básicas de juros na tentativa de conter os avanços da inflação. Com isso, os títulos de renda fixa tendem a ficar mais atrativos.

Além da alta dos juros, o conflito entre a Rússia e Ucrânia está estimulando a desaceleração da atividade econômica mundial, após elevação no preço das commodities e interrupção no fornecimento de gás para diversos países da Europa.

Entretanto, a expectativa de crescimento do PIB brasileiro para 2022 aumentou, passando para 1,59% de acordo com o Relatório Focus divulgado dia 11/07. Já a expectativa do mercado para a taxa Selic é de que alcance 13,75% na próxima reunião do Copom, e após isso, haja estabilização para os próximos períodos.

Com a elevação da taxa de juros norte-americana, a perspectiva é de que os investidores estrangeiros deixem o Brasil para investir nos EUA. Com isso, a cotação do dólar voltará a subir, ocasionando em desvalorização do real.

Ademais, a preocupação com o quadro fiscal brasileiro poderá aumentar após aprovações da PEC dos Benefícios, a qual possui custos que irão ultrapassar o teto de gastos.

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 E SUAS ALTERAÇÕES

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL RS	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	6.269.395,38	10,19%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	630.712,00	1,02%	5.102.683.195,98	0,01%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.618.003,68	4,25%	9.717.321.383,29	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.206.278,26	5,21%	753.533.957,67	0,43%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.923.836,83	4,75%	5.700.982.768,47	0,05%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	428.617,86	0,70%	3.520.668.596,00	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.580.402,86	2,57%	2.872.769.394,76	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	738.118,66	1,20%	611.740.330,42	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.083.043,19	3,35%	1.527.534.423,49	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	557.467,75	0,91%	6.957.180.815,09	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.712.824,29	9,28%	11.084.704.335,99	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	339.143,58	0,55%	664.050.646,23	0,05%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.818.301,70	2,95%	861.152.467,80	0,21%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	206.773,93	0,34%	3.467.595.820,39	0,01%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	972.103,72	1,58%	9.838.414.136,64	0,01%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.565.580,27	2,54%	1.352.871.181,17	0,12%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.708.112,93	4,40%	4.894.755.710,10	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.399.710,90	7,15%	2.202.359.178,53	0,20%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.424.697,70	2,31%	2.150.628.295,54	0,07%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	996.767,02	1,62%	437.869.291,92	0,23%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	805.044,81	1,31%	1.508.361.079,83	0,05%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.590.492,24	2,58%	986.278.946,41	0,16%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.858.712,50	3,02%	849.686.726,55	0,22%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	789.101,15	1,28%	308.216.090,92	0,26%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	325.344,21	0,53%	658.062.057,54	0,05%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.093.355,76	1,78%	948.880.558,90	0,12%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	5.842.024,78	9,49%	468.102.681,74	1,25%	8º I

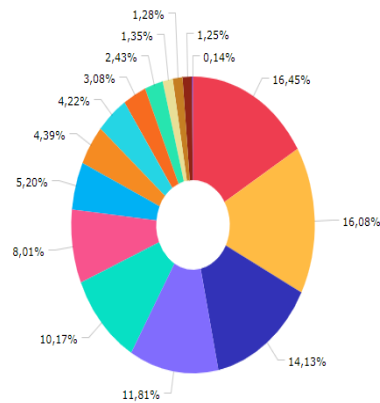
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL RS	% PL	Lei
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.171.507,09	1,90%	883.919.523,32	0,13%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.111.066,92	1,81%	630.395.889,54	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	170.598,34	0,28%	889.058.860,37	0,02%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	442.901,16	0,72%	291.203.612,42	0,15%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	197.592,06	0,32%	93.717.078,60	0,21%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	833.535,45	1,35%	775.941.708,13	0,11%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	554.156,30	0,90%	420.593.709,32	0,13%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.804.081,93	5,86%	2.225.410.384,30	0,16%	9º III

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.269,113386	1.067.278,35
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.405,211550	1.101.302,89
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.306,788681	1.033.629,28
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8000%	200	4.223,742018	844.748,40
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8000%	25	4.223,742018	105.593,55
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.517,348657	1.084.163,68
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8000%	240	4.302,934665	1.032.704,32

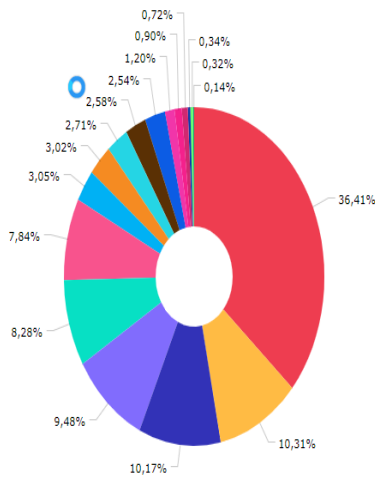
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



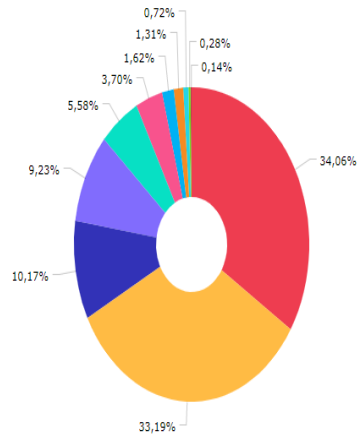
IMA-B	10.138.616,45
Ibovespa	9.908.831,80
Não definido	8.711.510,11
IMA-B 5	7.278.404,56
Titulos Públicos	6.269.395,38
IPCA	4.939.032,46
IMA-B 5+	3.206.278,26
Selic	2.706.112,93
CDI	2.603.575,35
IBX	1.898.400,57
IDIV	1.496.851,30
Global BDRX	833.535,45
SMML	789.101,15
IRF-M	767.761,44
Disponibilidades Financeiras	85.542,79



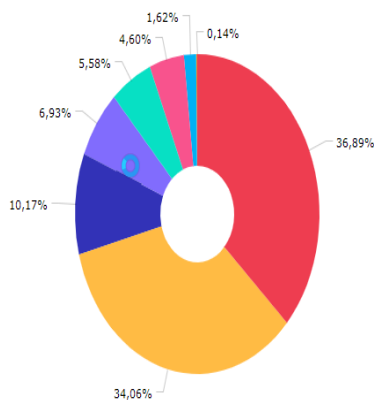
Renda Fixa Indexados	22.443.484,12
Ações Livres	6.353.729,11
Titulos Públicos	6.269.395,38
Ações Indexados	5.842.024,78
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.102.914,35
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.831.625,80
Ações Small Caps	1.882.456,91
Ações Sustentabilidade/Governança	1.858.712,50
Ações Dividendos	1.667.449,64
Ações Valor/Crescimento	1.590.492,24
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.565.580,27
Não classificado	738.118,66
Ações Setoriais	554.156,30
Ações Índice Ativo	442.901,16
Renda Fixa Simples	206.773,93
Fundos de Mono Ação	197.592,06
Disponibilidades Financeiras	85.542,79

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.993.888,63
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.455.253,23
TESOURO NACIONAL	6.269.395,38
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	5.690.393,17
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.440.591,46
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.282.574,01
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	996.767,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	805.044,81
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE ...	442.901,16
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	170.598,34
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	85.542,79



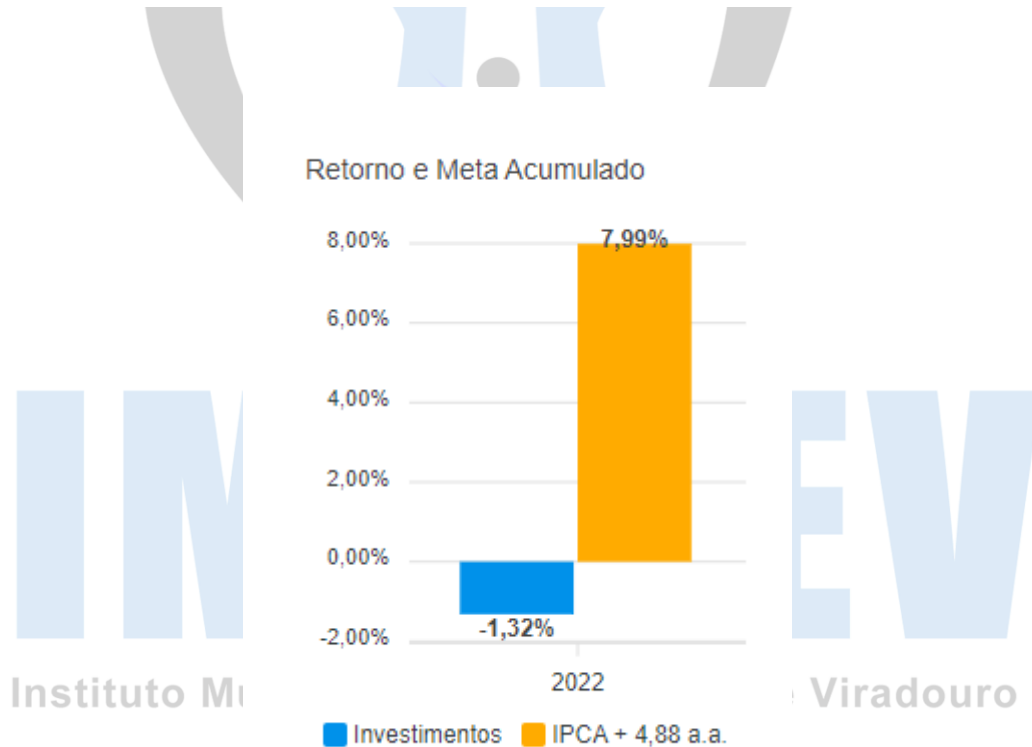
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.737.827,24
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.993.888,63
TESOURO NACIONAL	6.269.395,38
BANCO BRADESCO S.A.	4.271.693,20
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.440.591,46
BEM DTVM	2.837.244,28
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	996.767,02
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	85.542,79

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR	Retorno Acumulado			
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%	Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	486.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	-0,17% ▼	1,37%	3,57%	1º Trim	2.192.683,79	3,54%	4,42%
Março	62.246.769,53	8.057.797,86	7.951.998,59	64.130.288,56	1.777.717,96	2,85% ▲	2,04%	5,07%	2º Trim	-3.019.494,96	-4,86%	3,42%
Abril	64.130.288,56	4.986.843,87	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	-2,60% ▼	1,42%	4,03%	1º Sem	-826.811,17	-1,32%	7,99%
Mai	62.540.709,09	503.567,79	383.165,85	63.264.375,96	603.264,93	0,96% ▲	0,89%	4,37%				
Junho	63.264.375,96	4.018.147,82	3.780.174,80	61.547.407,21	-1.954.941,77	-3,08% ▼	1,07%	4,11%				
									Acumulado	-826.811,17	-1,32% ▲	7,99%



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

6. MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	6.209.517,19	0,00	0,00	6.269.395,38	59.878,19	0,96% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	626.640,76	0,00	0,00	630.712,00	2.071,24	0,33% ▲	1,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	510.622,35	478.151,52	786.561,16	206.773,63	4.561,22	0,46% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.611.055,60	0,00	0,00	2.618.003,66	6.948,06	0,27% ▲	1,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.242.078,16	0,00	0,00	3.206.278,26	-35.799,90	-1,10% ▼	3,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.934.186,73	0,00	0,00	2.923.836,83	-10.349,90	-0,35% ▼	2,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.427.899,93	0,00	1.000.000,00	428.817,86	717,93	0,05% ▲	1,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	963.156,71	963.613,64	963.613,64	972.103,72	8.947,01	0,46% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	736.023,33	0,00	0,00	738.118,66	2.095,33	0,28% ▲	1,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.058.551,51	0,00	0,00	2.063.043,19	4.491,68	0,22% ▲	1,44%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.561.257,63	0,00	0,00	1.565.580,27	4.322,64	0,28% ▲	1,27%
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.677.247,66	0,00	0,00	2.706.112,93	28.864,95	1,08% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	556.186,22	0,00	0,00	557.497,75	1.281,53	0,23% ▲	1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.693.830,66	0,00	0,00	5.712.824,29	18.993,43	0,33% ▲	1,23%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	337.980,24	0,00	0,00	339.143,58	1.163,34	0,34% ▲	1,76%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.416.502,95	0,00	1.000.000,00	4.399.710,90	-16.792,05	-0,31% ▼	2,06%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.825.289,63	0,00	0,00	1.818.301,70	-6.987,93	-0,38% ▼	2,04%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.439.699,07	0,00	30.000,00	1.424.697,70	15.028,63	1,04% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.576.382,66	0,00	1.580.402,66	4.020,20	0,26% ▲	1,37%
SIKREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	1.000.000,00	0,00	996.787,02	-3.212,98	-0,32% ▼	2,03%
	40.829.696,75	4.018.147,82	3.780.174,80	41.157.892,51	90.222,74	0,22%	1,28%
RENDA VARIÁVEL							
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	906.161,31	0,00	0,00	805.044,81	-101.116,50	-11,16% ▼	7,76%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.799.366,74	0,00	0,00	1.590.492,24	-208.874,50	-11,61% ▼	9,82%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.107.067,55	0,00	0,00	1.858.712,50	-248.355,05	-11,79% ▼	9,10%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	945.151,06	0,00	0,00	789.101,15	-156.049,91	-16,51% ▼	11,07%
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	358.249,16	0,00	0,00	325.344,21	-32.904,95	-9,18% ▼	7,94%
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.289.989,42	0,00	0,00	1.093.355,76	-196.633,66	-15,24% ▼	10,26%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.583.207,06	0,00	0,00	5.842.024,78	-741.182,28	-11,26% ▼	8,71%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.287.901,34	0,00	0,00	1.171.507,09	-116.394,25	-9,04% ▼	7,07%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.245.693,91	0,00	0,00	1.111.086,92	-134.606,99	-10,81% ▼	8,22%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	188.310,64	0,00	0,00	170.598,34	-17.712,30	-9,41% ▼	9,23%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	494.811,82	0,00	0,00	442.901,16	-51.910,66	-10,49% ▼	8,37%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	214.279,11	0,00	0,00	197.592,06	-16.687,05	-7,79% ▼	17,54%
-	17.420.192,12	0,00	0,00	15.397.741,02	-2.022.451,10	-11,61%	8,96%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	833.382,90	0,00	0,00	833.535,45	152,55	0,02% ▲	11,56%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	606.600,32	0,00	0,00	554.156,30	-52.444,02	-8,65% ▼	13,65%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.574.503,87	0,00	0,00	3.604.081,93	29.578,06	0,83% ▲	12,50%
	5.014.487,09	0,00	0,00	4.991.773,68	-22.713,41	-0,45%	3,45%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

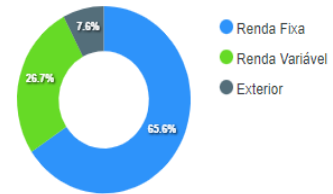
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,54% 8.100.325,69	87,46% 56.490.797,15
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,96% 20.641.577,51	68,04% 43.949.545,33
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	20,47% 13.220.455,31	49,53% 31.993.330,68
8º I - Fundos de Ações	40,00%	26,45% 17.084.158,63	13,55% 8.752.290,51
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,57% 4.890.022,56	2,43% 1.569.089,72

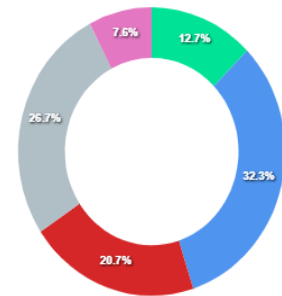
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



Artigos



IMPREV

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	12,54%	0,00%	5,00%	100,00%	56.490.797,15	8º I - Fundos de Ações	26,45%	0,00%	29,00%	30,00%	2.293.178,22
7º I b - FI 100% Títulos TN	31,96%	0,00%	30,00%	100,00%	43.949.545,33	9º III - Ações - BDR Nível I	7,57%	0,00%	10,00%	10,00%	1.569.089,72
7º III a - FI Referenciados RF	20,47%	0,00%	25,00%	60,00%	25.534.218,39	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.459.112,28

8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 31/05/2022 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 63.264.375,96 apresentando assim um crescimento nominal de 1,85% em relação a carteira no valor R\$ R\$ 62.114.936,95 em 31/12/2021.

ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS: No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4 963/2021.

ENQUADRAMENTO NA RESOLUÇÃO E POLITICA DE INVESTIMENTOS: A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns Objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

RENTABILIDADE E RISCO (POR ATIVO): As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a

qualidade e consistência de seus resultados.

DISTRIBUIÇÃO E BENCHMARKS: A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, elou que buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os Objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSIFICAÇÃO ANBIMA: A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

DISTRIBUIÇÃO POR GESTORAS E ADMINISTRADORAS: A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS: A rentabilidade apresentada no período, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura económica incerta, e a persistência do processo inflacionário ascendente, mantendo as taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis.

DELIBERAÇÃO DA POLÍTICA MENSAL DE INVESTIMENTOS, fica definido manter a carteira de investimentos sem alterações.

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

10. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO 1º SEMESTRE 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, 15 de julho de 2022.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal



IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro