

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Agosto 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

Assim como julho, o mês de agosto também foi positivo para os investimentos. Logo no início do mês as carteiras apresentaram forte retorno positivo, mas diminuíram sua intensidade na segunda quinzena do mês. O grande destaque de rentabilidade neste mês, foram os ativos ligados ao principal índice de renda variável local (IBOVESPA), que avançou 6,16% e com isso retornou para campo positivo no acumulado de 2022.

A inflação, segue como o principal ponto de atenção mundo a fora, com os números ainda seguindo elevados em perspectiva histórica e com pouco sinal de trégua. Por aqui o Brasil vive um momento diferente registrando deflação de 0,68 no IPCA de julho, reflexo exclusivo do impacto da redução dos preços dos combustíveis e energia, já que nos demais seguimentos, acompanhados pelo IBGE, para a apuração da inflação (IPCA) ainda segue apresentado valores elevados. A redução dos preços dos combustíveis foi tão forte que há expectativas de que o seu impacto será observado nos números da inflação nos meses de agosto e setembro, onde também são esperados registros de deflação e as expectativas de mercados já estão considerando IPCA acumulado em 2022 inferior a 7%, segundo o boletim FOCUS divulgado no dia 05/09, conforme podemos observar na imagem abaixo:

Mediana - Agregado	2022						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	7,11	6,70	6,61	▼ (10)	143	6,27	56

Já neste outro quadro podemos observar a disseminação de elevados níveis de inflação em diversas nações do planeta:

Global Inflation Rates	
Country/Region	CPI Inflation (YoY %)
JAPAN	2.6%
SAUDI ARABIA	2.7%
CHINA	2.7%
TAIWAN	3.4%
SWITZERLAND	3.4%
INDONESIA	4.9%
FRANCE	6.1%
AUSTRALIA	6.1%
SOUTH KOREA	6.3%
PHILIPPINES	6.4%
INDIA	6.7%
SINGAPORE	7.0%
NEW ZEALAND	7.3%
GERMANY	7.5%
CANADA	7.6%
THAILAND	7.6%
SOUTH AFRICA	7.8%
FINLAND	7.8%
ITALY	7.9%
MEXICO	8.2%
US	8.5%
SWEDEN	8.5%
EUROZONE	8.9%
PORTUGAL	9.1%
IRELAND	9.1%
BRAZIL	10.1%
UK	10.1%
NETHERLANDS	10.3%
SPAIN	10.8%
RUSSIA	15.1%
POLAND	15.6%
ARGENTINA	71.0%
TURKEY	79.6%
VENEZUELA	137%

@CharlieBilello

A inflação persistente, ainda tem forçado os bancos centrais globais a manter o indicativo de elevação de taxa de juros com objetivo de colocar o pé no freio na economia global e por consequência trazer os números da inflação para dentro das suas respectivas metas. O grande exemplo disso veio no discurso de Jerome Powell, presidente do FED, banco central americano, no simpósio de Jackson Hole onde confirmou as expectativas para seu discurso, traçando um tom mais contracionistas para a economia americana dizendo que fará o necessário para trazer a inflação para a meta, não sendo descartada uma nova elevação de 0,75% na taxa de juros, o que é considerado pelo mercado como algo extremamente agressivo.

O resultado deste tom mais agressivo, apresenta grande reflexo no mercado de capitais, com os principais índices do exterior patinando no mês de agosto, já que as perspectivas traçam um cenário de recessão para a economia global.

Worst US 60/40* Returns Through August (1976 - 2022)		
Rank	Year	Total Return
1	2022	-13.9%
2	2002	-9.5%
3	2008	-6.1%
4	1981	-5.4%
5	2001	-5.4%
6	1977	-3.1%
7	1990	-2.7%
8	2015	-1.4%
9	2010	0.5%
10	2011	1.3%

*60/40 = 60% S&P 500/40% Bloomberg US Agg

COMPOUND @CharlieBilello

Outros indicadores divulgados ao longo do mês de agosto, reforçam a possibilidade de uma desaceleração global, o índice de inflação de manufaturas da China (nosso principal parceiro comercial) recuou de 50,4 pontos em julho para 49,5 pontos em agosto, abaixo das estimativas (50,0). Na Europa, a leitura final de agosto do PMI manufatureiro da Zona do Euro ficou em 49,6 pontos, abaixo tanto do resultado de julho (49,8) quanto do resultado preliminar e das expectativas (49,7). Na Alemanha, a revisão de agosto do PMI manufatureiro caiu para 49,1 pontos, também abaixo de julho (49,3) e das estimativas (49,8). Informamos que estes índices, abaixo do valor de referência de 50 pontos significa perspectiva de recessão econômica.

Falando um pouco do Brasil, como já destacado acima, os dados indicam um momento diferente da maioria das economias globais e como já pontuado em cartas anteriores, o país está à frente no ciclo da taxa de juros e muito próximo do final. O PIB brasileiro, cresceu 1,2% no segundo trimestre de 2022 e mostra que houve uma recuperação em todos os setores da economia. Esses dados mais robustos do PIB brasileiro, tem provocado revisões para expectativas de crescimento da economia no ano de 2022 e esses números que no início do ano estavam próximos do zero, no último boletim FOCUS divulgado apresentam expectativa de um bom crescimento ao redor de 2,26%, ainda conforme o Boletim FOCUS de 05/09/22 que apresentamos o quadro abaixo:

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Mediana - Agregado	2022						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	7,11	6,70	6,61	▼ (10)	143	6,27	56
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,98	2,10	2,26	▲ (10)	103	2,38	45

Ainda falando de Brasil, as eleições entram em sua reta final, e o cenário tem mudado muito pouco em relação aos números divulgados até então. Embora as eleições causem certa apreensão, para o mercado financeiro qualquer um dos dois candidatos a frente nas pesquisas, não representam grandes preocupações, por se tratar de candidatos já conhecidos do mercado financeiro.

Assim como temos falado nas últimas cartas, o cenário continua extremamente desafiador e a volatilidade continuará alta.

No segmento de renda fixa, os títulos públicos federais continuam remunerando a taxas superiores as metas atuariais e reforçamos o resultado em uma gestão de longo prazo. No curto prazo, fundos atrelados ao CDI, com SELIC remunerando próximo de 14% a.a., tendem a ser um bom produto principalmente considerado a possibilidade de deflação nos meses de agosto e setembro.

O seguimento de renda variável local, tem apresentado bons resultados nos últimos dois meses, e mesmo assim seguem em níveis bastante descontados e apresentam pontos interessantes para formação de carteira.

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Rentabilidade no período em %

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	Ano*	12 meses**
Selic	1,17	1,03	1,02	1,03	0,83	0,93	7,75	10,23
CDI	1,17	1,03	1,02	1,03	0,83	0,93	7,75	10,23
CDB (1)	0,86	1,00	0,83	0,79	0,84	0,76	6,60	9,17
Poupança (2)	0,74	0,66	0,65	0,67	0,56	0,60	5,04	7,21
Poupança (3)	0,74	0,66	0,65	0,67	0,56	0,60	5,04	6,72
IRF-M	2,05	1,15	0,37	0,58	-0,12	0,84	5,49	6,17
IMA-B	1,10	-0,88	-0,36	0,96	0,83	3,07	4,57	5,54
IMA-B 5	0,00	0,01	0,33	0,78	1,56	2,61	6,62	9,88
IMA-B 5 +	2,49	-1,84	-1,10	1,16	0,08	3,56	2,65	1,44
IMA-S	1,19	1,04	1,07	1,11	0,69	0,91	8,02	10,70
Renda Variável								
Ibovespa	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	4,48	-7,80
Índice Small Cap	10,90	5,16	-16,33	-1,82	-8,36	8,81	-6,34	-22,25
IBrX 50	6,33	4,54	-11,67	3,30	-10,51	5,42	4,81	-7,38
ISE	5,97	4,40	-12,35	2,01	-10,17	7,48	-4,20	-12,47
ICON	6,66	9,18	-14,29	-3,02	-14,19	5,74	-12,45	-31,25
IMOB	7,01	8,73	-12,13	-4,47	-6,62	5,72	-1,05	-14,96
IDIV	4,27	1,98	-8,38	4,26	-5,19	10,00	11,21	4,28
IFIX	5,76	0,66	-0,88	0,26	1,19	1,42	6,11	8,23

Em 31/08/22

Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	12.872,86935	0,07	1,23	7,40	9,04
IRF-M 1+**	16.384,48834	0,29	2,60	4,60	4,80
IRF-M	14.928,16578	0,20	2,05	5,49	6,17
IMA-B 5***	7.775,54368	0,13	0,00	6,62	9,88
IMA-B 5+****	9.667,97764	0,04	2,49	2,65	1,44
IMA-B	8.392,50178	0,08	1,10	4,57	5,54
IMA-S	5.406,34788	0,05	1,19	8,02	10,70
IMA-Geral	6.722,21976	0,10	1,40	6,45	7,87

Fonte: Anbima. Elaboração: Valor Data. * Prazo menor ou igual a 1 ano ** Prazo maior que 1 ano *** Prazo menor ou igual a 5 anos **** Prazo maior que 5 anos

Em 31/08/22

Indicador	Compra	Venda	Variações %			
			No dia	No mês	No ano	12 meses
Dólar (Ptax - BC) - (R\$/US\$)	5,1784	5,1790	2,32	-0,18	-7,19	0,69

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 R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.091.630,45	12,89%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.611.056,68	4,09%	9.083.863.850,50	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.223.790,20	5,05%	783.713.938,48	0,41%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.929.128,39	4,59%	5.835.905.819,70	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.579.399,04	2,48%	3.423.525.758,49	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	214.702,60	0,34%	177.902.126,98	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.995.119,74	3,13%	2.163.421.204,97	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.716.726,19	8,96%	9.644.358.000,69	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	349.951,92	0,55%	1.901.885.299,87	0,02%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.821.567,04	2,86%	720.188.635,35	0,25%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	372.048,66	0,58%	3.244.269.098,03	0,01%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.411.210,11	2,21%	11.325.025.814,75	0,01%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.566.072,17	2,45%	1.169.481.458,66	0,13%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.768.355,01	4,34%	6.775.226.177,02	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.411.596,62	6,92%	1.980.439.704,74	0,23%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.334.987,90	2,09%	2.608.610.578,04	0,05%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.000.946,33	1,57%	431.035.630,09	0,23%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	885.354,83	1,39%	1.622.454.035,94	0,05%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.735.725,66	2,72%	1.078.944.666,25	0,16%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.068.451,52	3,24%	890.869.419,69	0,23%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	917.661,44	1,44%	356.394.303,89	0,26%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	359.432,48	0,56%	667.925.198,12	0,05%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.236.462,34	1,94%	1.029.772.402,46	0,12%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.488.375,21	10,17%	510.891.282,92	1,27%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.253.932,41	1,97%	936.632.212,50	0,13%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.227.183,12	1,92%	682.933.859,96	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	187.183,80	0,29%	957.886.346,39	0,02%	8º I

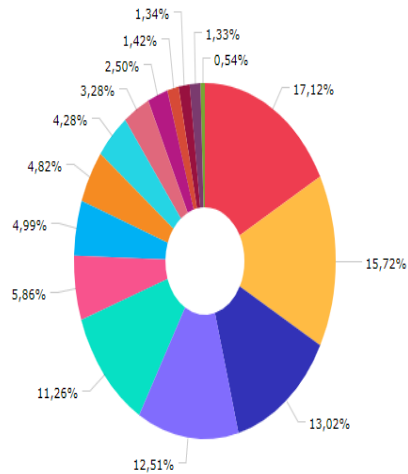
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	499.920,01	0,78%	317.420.133,70	0,16%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	281.884,90	0,44%	120.321.770,00	0,23%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	861.105,66	1,35%	769.885.606,72	0,11%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	651.373,45	1,02%	480.756.210,18	0,14%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.735.758,29	5,86%	2.252.028.422,82	0,17%	9º III

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.166,705392	1.041.676,35
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.303,500054	1.075.875,01
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.206,218828	1.009.492,52
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.241,108244	106.027,66
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.241,108244	848.221,25
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.415,741523	1.059.777,97
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.203,130850	1.008.751,40
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.822,457258	1.941.808,29

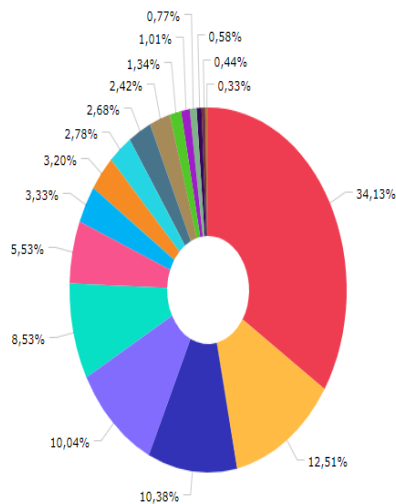
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



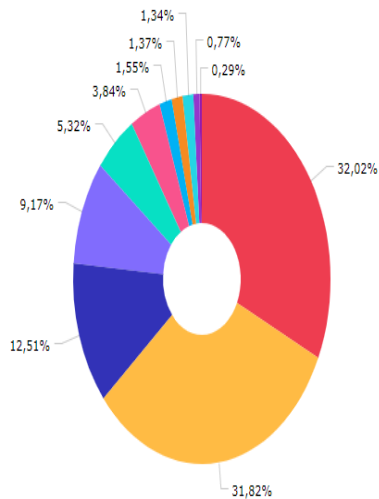
Ibovespa	11.071.646,35
IMA-B	10.163.238,38
Não definido	8.415.266,49
Titulos Públicos	8.091.630,45
IMA-B 5	7.281.798,36
IPCA	3.789.221,38
IMA-B 5+	3.223.790,20
CDI	3.118.246,67
Selic	2.768.355,01
IBX	2.121.817,17
IDIV	1.613.364,89
SMLL	917.661,44
Disponibilidades Financeiras	869.376,68
Global BDRX	861.105,86
IRF-M	349.951,92



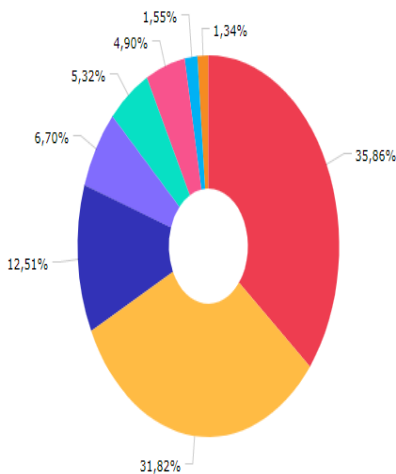
Renda Fixa Indexados	22.064.763,37
Titulos Públicos	8.091.630,45
Ações Livre	6.709.402,10
Ações Indexados	6.488.375,21
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.514.553,02
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.574.518,78
Ações Small Caps	2.154.123,78
Ações Sustentabilidade/Governança	2.068.451,52
Ações Dividendos	1.800.548,69
Ações Valor/Crescimento	1.735.725,86
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.565.072,17
Disponibilidades Financeiras	869.376,68
Ações Setoriais	651.373,45
Ações Índice Ativo	499.920,01
Renda Fixa Simples	372.048,66
Fundos de Mono Ação	281.884,90
Não classificado	214.702,60

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.702.408,23
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.570.773,55
TESOURO NACIONAL	8.091.630,45
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEM...	5.929.322,00
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.438.439,84
VINCI EQUITITIES GESTORA DE RECU...	2.481.115,53
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.000.946,33
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	885.354,83
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	869.376,68
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE ...	499.920,01
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	187.183,80



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.183.523,76
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.570.773,55
TESOURO NACIONAL	8.091.630,45
BANCO BRADESCO S.A.	4.333.427,18
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.438.439,84
BEM DTVM	3.168.353,46
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.000.946,33
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	869.376,68

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

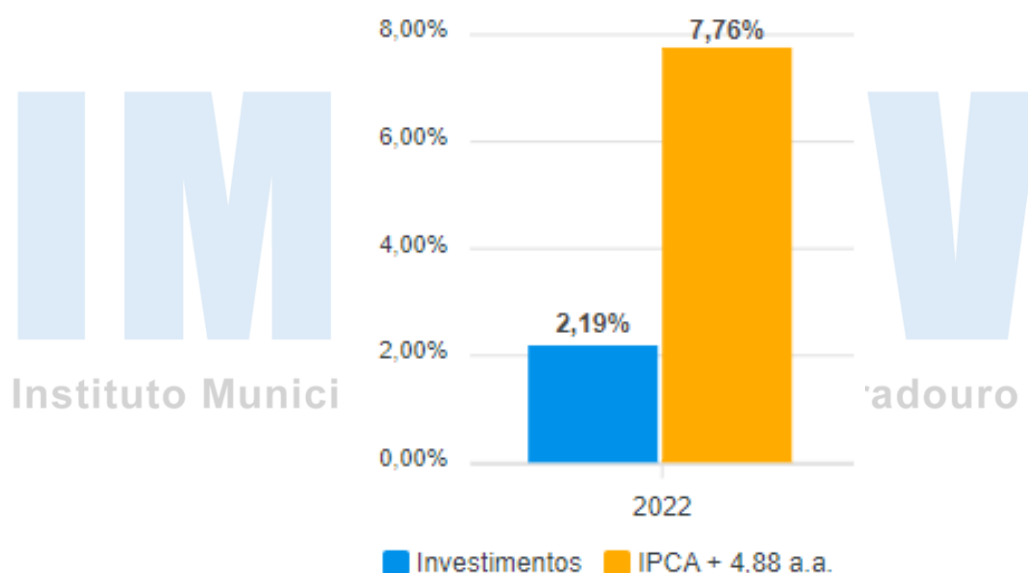
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,38	0,84% ▲	0,94%	4,35%
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	486.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	-0,17% ▼	1,37%	3,57%
Março	62.246.769,53	8.057.797,66	7.951.998,59	64.130.288,56	1.777.717,98	2,85% ▲	2,04%	5,07%
Abril	64.130.288,56	4.966.843,67	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	-2,60% ▼	1,42%	4,03%
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%
Julho	61.547.407,21	2.508.743,08	2.647.458,82	62.479.082,71	1.070.391,24	1,74% ▲	-0,28%	3,92%
Agosto	62.479.082,71	1.179.204,04	987.295,01	63.787.094,57	1.116.102,83	1,78% ▲	0,07%	4,50%

Acumulado 1.359.682,90 2,19% ▲ 7,76%

Retorno e Meta Acumulado



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	8.298.638,00	0,00	202.867,34	8.091.630,45	-4.140,21	-0,05% ▼	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.047,67	549.816,28	196.542,32	372.048,66	3.727,03	0,66% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.612.220,69	0,00	0,00	2.611.056,68	-1.164,01	-0,04% ▼	1,44%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.146.791,40	0,00	0,00	3.223.790,20	76.998,80	2,45% ▲	5,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.897.945,05	0,00	0,00	2.929.128,39	31.183,34	1,08% ▲	3,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	767.822,57	629.387,76	0,00	1.411.210,11	13.999,78	1,00% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.581.632,99	0,00	0,00	1.579.399,04	-2.233,95	-0,14% ▼	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	741.665,09	0,00	529.818,51	214.702,60	2.858,02	0,39% ▲	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.056.266,33	0,00	58.066,84	1.995.119,74	-3.081,75	-0,15% ▼	1,45%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.565.387,50	0,00	0,00	1.565.072,17	-315,33	-0,02% ▼	1,33%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.735.269,41	0,00	0,00	2.786.355,01	33.085,60	1,21% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.714.005,73	0,00	0,00	5.716.726,19	2.720,46	0,05% ▲	1,30%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	342.947,37	0,00	0,00	349.951,92	7.004,55	2,04% ▲	1,48%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.360.341,45	0,00	0,00	4.411.596,62	51.255,17	1,18% ▲	3,27%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.801.970,88	0,00	0,00	1.821.567,04	19.596,36	1,09% ▲	3,19%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.319.061,45	0,00	0,00	1.334.987,90	15.926,45	1,21% ▲	0,01%
SIKREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	988.108,47	0,00	0,00	1.000.946,33	12.837,86	1,30% ▲	3,16%
	40.945.123,85	1.179.204,04	987.295,01	41.397.289,05	260.256,17	0,63%	1,62%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FI AÇÕES	835.451,18	0,00	0,00	885.354,83	49.903,65	5,97% ▲	8,25%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.656.758,22	0,00	0,00	1.735.725,86	78.967,64	4,77% ▲	9,11%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.940.813,13	0,00	0,00	2.068.451,52	127.638,39	6,58% ▲	9,36%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	823.296,48	0,00	0,00	917.661,44	94.364,96	11,46% ▲	14,26%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	340.546,86	0,00	0,00	359.432,48	18.885,62	5,55% ▲	8,08%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.156.849,08	0,00	0,00	1.236.462,34	79.613,26	6,88% ▲	12,00%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.112.597,45	0,00	0,00	6.488.375,21	375.777,76	6,15% ▲	9,05%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.210.890,47	0,00	0,00	1.253.932,41	43.041,94	3,55% ▲	6,78%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.165.307,38	0,00	0,00	1.227.183,12	61.875,74	5,31% ▲	8,61%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	177.171,74	0,00	0,00	187.183,80	10.012,06	5,65% ▲	8,16%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	467.082,55	0,00	0,00	499.920,01	32.837,46	7,03% ▲	8,86%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	238.430,84	0,00	0,00	281.884,90	43.454,06	18,23% ▲	19,12%
-	16.125.175,38	0,00	0,00	17.141.567,92	1.016.392,54	6,30%	9,48%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	898.024,58	0,00	0,00	861.105,86	-36.918,70	-4,11% ▼	11,53%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	622.781,95	0,00	0,00	651.373,45	28.591,50	4,59% ▲	11,32%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.887.976,97	0,00	0,00	3.735.758,29	-152.218,68	-3,92% ▼	10,67%
	5.408.783,48	0,00	0,00	5.248.237,60	-160.545,88	-2,97%	3,30%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

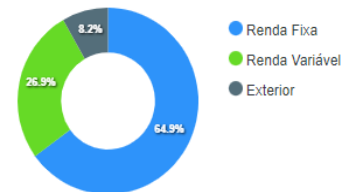
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,51% 8.091.630,45	87,49% 56.564.840,80
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,62% 20.441.441,80	68,38% 44.215.029,45
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	19,90% 12.864.216,80	50,10% 32.395.313,07
8º I - Fundos de Ações	40,00%	26,51% 17.141.567,92	13,49% 8.721.020,58
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	8,12% 5.248.237,60	1,88% 1.217.409,53

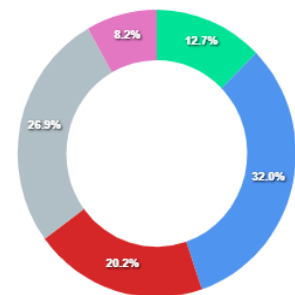
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



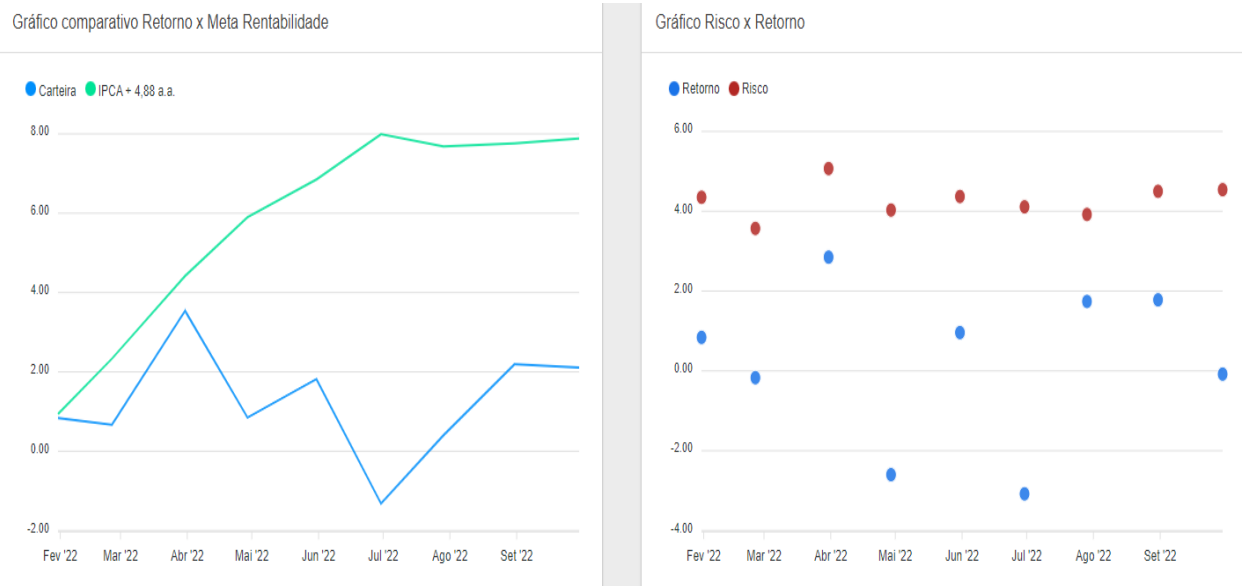
Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	12,51%	0,00%	5,00%	100,00%	56.564.840,80	8º I - Fundos de Ações	26,51%	0,00%	29,00%	30,00%	2.255.373,46
7º I b - FI 100% Títulos TN	31,62%	0,00%	30,00%	100,00%	44.215.029,45	9º III - Ações - BDR Nível I	8,12%	0,00%	10,00%	10,00%	1.217.409,53
7º III a - FI Referenciados RF	19,90%	0,00%	25,00%	60,00%	25.929.665,95	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.465.647,13

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 31/08/2022 a carteira de investimentos do IMPREV alcançou o valor de R\$ 63.787.094,57 apresentando assim um crescimento nominal de 2,69% em relação a carteira no valor R\$ 62.114.936,95 em 31/12/2021

COMPOSIÇÃO: No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

DISTRIBUIÇÃO POR ESTRATÉGIAS: A carteira vem mantendo a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição está adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÕES GESTORAS E ADMINISTRADORAS: A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, vem mantendo 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.

RENTABILIDADE: A rentabilidade apresentada no período, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura econômica 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.

RISCO X RETORNO: As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E OS LIMITES LEGAIS: A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar 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. 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.

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

10. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE AGOSTO 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, 16 de setembro de 2022.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal