

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Setembro e 3º Trimestre 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

O cenário mundial tem piorado, tanto em termos dos dados recentes, quanto em termos das expectativas. A inflação alta e persistente provocou o início de ciclos de aperto monetário nos Estados Unidos e na Europa, com discursos cada vez mais duros dos dirigentes dos bancos centrais e taxas de juros esperadas maiores. Adicionalmente, destacam-se o prolongamento do conflito na Ucrânia e de suas consequências econômicas; na China, os lockdowns para levar a cabo a política de “covid zero” e a grave crise no mercado imobiliário; e a reversão das políticas fiscais expansionistas face ao recuo da pandemia e à necessidade de combater a inflação. Em consequência, as projeções de crescimento no mundo têm se reduzido de forma substancial. A desaceleração externa deverá afetar negativamente o Brasil, mas a situação do país é diferente da observada na maioria dos países desenvolvidos e em muitos emergentes. O ciclo de aperto monetário, iniciado há um ano e meio pelo Banco Central do Brasil (BCB), parece já ter chegado ao fim e a discussão passa a se concentrar em quando o BCB poderá iniciar a redução da Selic. A inflação está em queda, bem como suas previsões; o nível de atividade vem surpreendendo positivamente e as projeções de crescimento para 2022 vêm sendo revistas para cima.

As projeções do Ipea para o produto interno bruto (PIB) no primeiro semestre de 2022, embora estivessem acima da mediana do mercado, também se revelaram aquém do observado, ensejando a necessidade de revisão das previsões para o ano. Assim, nossa previsão de crescimento do PIB em 2022 está sendo elevada de 1,8%

para 2,8%.

Pela ótica da produção, o crescimento no ano deve ser liderado pelos serviços (3,9%) e pela indústria (1,7%), ao passo que a agropecuária deve apresentar recuo (-1,7%) por conta de dados aquém do esperado e revisões de safras. Pela ótica da despesa, o consumo das famílias deve se expandir em 3,7%, as exportações, em 2,5% e o consumo do governo, em 1%, enquanto o investimento e as importações devem registrar relativa estabilidade (variações de 0,1% e 0,2%). Cabe ressaltar que, após as surpresas positivas do crescimento nos primeiros trimestres do ano, dados mais recentes de atividade mostram alguma desaceleração na margem. Contudo, o terceiro trimestre ainda deve ser de crescimento. Para o final de 2022 e início de 2023, espera-se alguma desaceleração em função do aperto monetário doméstico e da piora do cenário externo, mas indicadores robustos de mercado de trabalho, as medidas governamentais de apoio à renda e redução de impostos, e o investimento já observado ou contratado, além de um possível efeito continuado das reformas implementadas nos últimos anos, devem evitar uma queda muito expressiva do crescimento. A gradual retomada de alguns setores dos serviços com atividade ainda abaixo dos níveis pré-pandemia, a melhora no comportamento dos preços de bens ou serviços administrados, e o aumento da confiança dos consumidores também representam contribuições positivas para o crescimento.

O aperto monetário interno e a manutenção de um arcabouço de regras fiscais compatível com o compromisso com a disciplina fiscal – que mantenha, portanto, sob controle o risco associado à evolução das contas públicas deve permitir a gradual redução da inflação ao longo de 2023 e propiciar as condições para a recuperação do crescimento ao longo do próximo ano. Para 2023, projeta-se crescimento do PIB de 1,6%. Esse crescimento deverá ser puxado pelo setor agropecuário, que, após cair em 2022, deve crescer 10,9% em 2023. Para a indústria e os serviços, projetam-se taxas de crescimento de 0,8% e 0,7%. Quanto à inflação, ao contrário do que vem ocorrendo em grande parte dos países, nos últimos três meses, a inflação brasileira surpreendeu favoravelmente, beneficiada, sobretudo, pela melhora no comportamento dos preços administrados. E, nas últimas semanas, o cenário prospectivo para a inflação vem se tornando melhor. As novas projeções do Grupo de Conjuntura do Ipea indicam variação menor do Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), em 2022, de 5,7%, comparativamente à estimada nos meses anteriores de 6,6%, há três meses. No caso do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC),

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

a projeção também foi revista para baixo, e a taxa estimada recuou de 6,3% para 6,0%. Para 2023, as projeções de inflação foram mantidas em 4,7%, tanto para o IPCA, quanto para o INPC.

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	8.100.325,69	12,87%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.624.883,07	4,11%	8.749.817.040,89	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.299.780,21	5,16%	827.244.788,84	0,40%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.971.613,91	4,65%	5.858.339.074,80	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.580.720,03	2,47%	3.601.305.672,83	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	215.740,62	0,34%	178.762.226,88	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.802,03	3,14%	2.223.594.947,35	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.741.144,49	8,98%	8.885.835.879,84	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	354.729,89	0,55%	930.421.879,82	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.848.163,26	2,89%	688.765.053,39	0,27%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	878.939,61	1,37%	3.459.949.589,95	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.428.629,69	2,23%	11.894.605.297,71	0,01%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.571.558,86	2,46%	1.080.164.977,54	0,15%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.799.223,36	4,38%	7.044.059.635,23	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.478.718,46	7,00%	1.761.108.354,50	0,25%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.049.464,57	1,64%	2.713.701.445,40	0,04%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.015.922,76	1,59%	433.955.467,21	0,23%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	869.014,63	1,35%	1.578.947.384,18	0,05%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.712.502,13	2,68%	1.044.236.872,39	0,16%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.065.732,92	3,23%	882.000.667,94	0,23%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	902.066,29	1,41%	348.751.309,25	0,26%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	356.258,29	0,56%	649.704.765,09	0,05%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.219.946,75	1,91%	1.002.602.097,35	0,12%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.518.957,56	10,20%	508.895.498,49	1,28%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.252.804,24	1,96%	936.393.220,76	0,13%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.242.857,81	1,94%	683.168.801,73	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	188.077,50	0,29%	921.258.829,17	0,02%	8º I

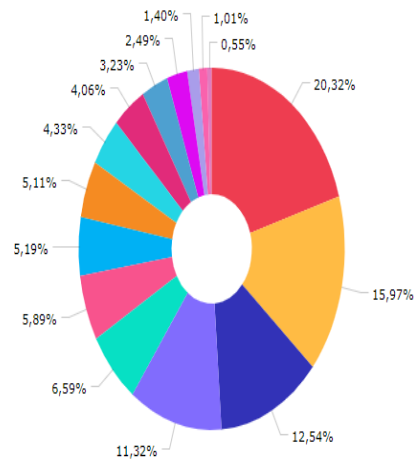
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL RS	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	506.903,70	0,79%	303.650.534,67	0,17%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	252.038,81	0,39%	104.261.566,34	0,24%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	805.968,24	1,26%	697.883.990,12	0,12%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	636.689,85	1,00%	465.470.710,98	0,14%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.447.364,47	5,39%	2.057.509.929,37	0,17%	9º III

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.169,903041	1.042.490,76
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.306,909568	1.076.742,39
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.210,308945	1.010.473,67
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.245,598480	849.119,70
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.245,598480	106.139,96
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.419,180820	1.060.598,55
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.207,581273	1.009.819,51
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.828,673280	1.944.966,03

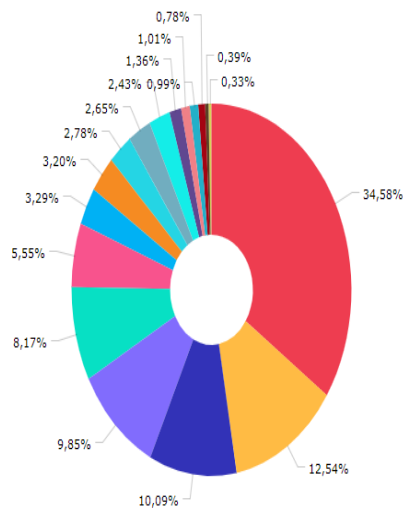
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



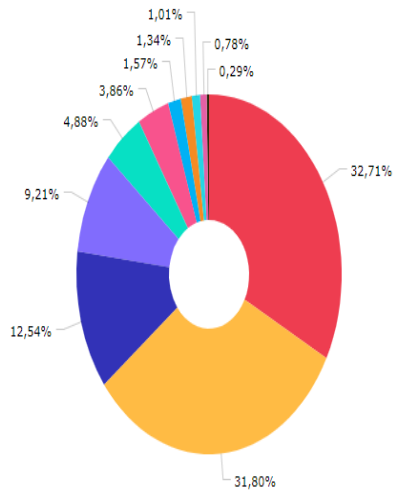
Ibovespa	13.123.758,28
IMA-B	10.314.418,39
Títulos Públicos	8.100.325,69
IMA-B 5	7.312.701,35
Global BDRX	4.253.332,71
IPCA	3.801.262,68
CDI	3.355.033,87
IMA-B 5+	3.299.780,21
Selic	2.799.223,36
IDKA IPCA 2 Anos	2.624.883,07
IBX	2.085.961,38
IDIV	1.609.062,53
SMLL	902.066,29
Disponibilidades Financeiras	654.583,14
IRF-M	354.729,89



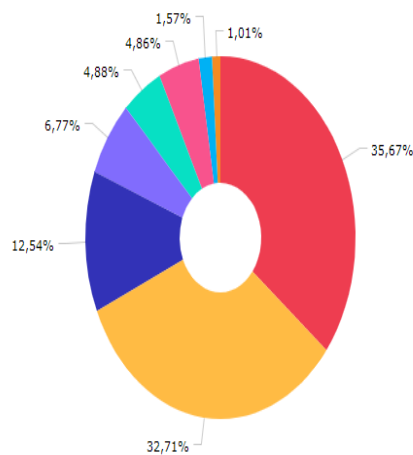
Renda Fixa Indexados	22.334.956,05
Títulos Públicos	8.100.325,69
Ações Indexados	6.518.957,56
Ações Livres	6.362.205,15
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.275.317,62
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.585.522,06
Ações Small Caps	2.122.013,04
Ações Sustentabilidade/Governança	2.065.732,92
Ações Dividendos	1.797.140,03
Ações Valor/Crescimento	1.712.502,13
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.571.556,86
Renda Fixa Simples	878.939,61
Disponibilidades Financeiras	654.583,14
Ações Setoriais	636.689,85
Ações Índice Ativo	506.903,70
Fundos de Mono Ação	252.036,81
Não classificado	215.740,62

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.126.068,60
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.540.914,87
TESOURO NACIONAL	8.100.325,69
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEM...	5.946.985,26
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.149.664,64
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.495.662,05
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.015.922,76
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	866.014,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	654.583,14
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE ...	506.903,70
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	188.077,50



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.036.576,92
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.126.068,60
TESOURO NACIONAL	8.100.325,69
BANCO BRADESCO S.A.	4.370.780,22
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.149.664,64
BEM DTVM	3.137.200,87
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.015.922,76
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	654.583,14

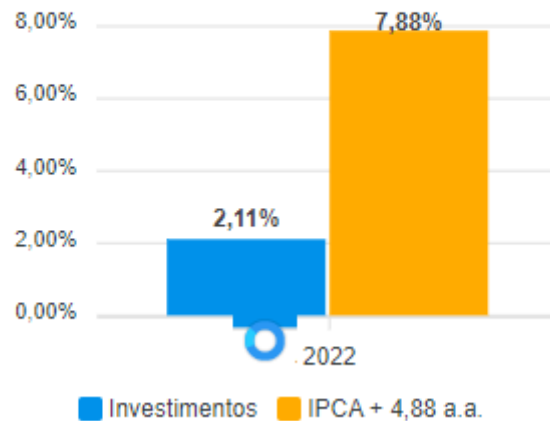
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,36	519.104,36	0,84% ▲	0,84%	0,94%	0,94%
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	486.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	414.965,83	-0,17% ▼	0,67%	1,37%	2,33%
Março	62.246.769,53	8.057.797,66	7.951.996,59	64.130.288,56	1.777.717,96	2.192.683,79	2,85% ▲	3,54%	2,04%	4,42%
Abril	64.130.288,56	4.966.643,67	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	524.865,67	-2,60% ▼	0,85%	1,42%	5,90%
Mai	62.540.709,09	503.567,79	38.331,05	63.264.375,96	603.264,93	1.128.130,60	0,96% ▲	1,82%	0,89%	6,85%
Junho	63.264.375,96	4.018.147,82	3.781.711,10	61.547.407,21	-1.954.941,77	-826.811,17	-3,08% ▼	-1,32%	1,07%	7,99%
Julho	61.547.407,21	2.608.743,08	2.647.458,82	62.479.082,71	1.070.391,24	243.580,07	1,74% ▲	0,40%	-0,28%	7,68%
Agosto	62.479.082,71	1.179.204,04	987.295,01	63.787.094,57	1.116.102,83	1.359.682,90	1,78% ▲	2,19%	0,07%	7,76%
Setembro	63.787.094,57	526.630,58	326.508,72	63.936.539,70	-50.676,73	1.309.006,17	-0,08% ▼	2,11%	0,11%	7,88%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.192.683,79	3,54%	4,42%
2º Trim	-3.019.494,96	-4,69%	3,42%
1º Sem	-826.811,17	-1,32%	7,99%
3º Trim	2.135.817,34	3,47%	-0,10%

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	8.143.489,64	0,00	26.398,45	8.204.072,45	87.001,26	1,07% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	214.021,74	816.711,82	26.114,82	1.011.975,50	7.356,76	0,71% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.673.554,53	0,00	0,00	2.656.082,99	-17.471,54	-0,65% ▼	1,98%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.321.103,44	0,00	0,00	3.279.676,66	-41.426,78	-1,25% ▼	6,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.007.077,01	0,00	0,00	2.983.036,28	-24.040,75	-0,80% ▼	4,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	940.942,90	0,00	0,00	950.560,96	9.618,06	1,02% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.616.168,48	0,00	46.454,03	1.581.480,40	11.785,95	0,73% ▲	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	219.809,88	0,00	0,00	218.689,95	-1.119,93	-0,51% ▼	1,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.042.752,68	0,00	0,00	2.032.257,67	-10.495,01	-0,51% ▼	1,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.600.460,74	0,00	0,00	1.594.872,43	-5.788,31	-0,36% ▼	1,97%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.829.285,45	0,00	0,00	2.859.270,22	29.984,77	1,06% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.848.814,06	0,00	0,00	5.828.417,18	-20.396,88	-0,35% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	358.052,53	0,00	0,00	355.834,81	-2.217,72	-0,62% ▼	3,26%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.527.861,99	0,00	0,00	4.468.095,81	-39.766,18	-0,88% ▼	4,83%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.870.685,98	0,00	0,00	1.855.402,08	-15.283,90	-0,82% ▼	4,48%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.060.477,69	250.000,00	0,00	1.323.533,74	13.056,05	1,00% ▲	0,01%
SIGREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.027.477,80	0,00	0,00	1.019.611,57	-7.866,03	-0,77% ▼	4,51%
	41.301.996,34	1.066.711,82	98.967,30	42.242.640,68	-27.100,18	-0,06%	2,26%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	943.024,36	0,00	0,00	850.327,26	-92.697,10	-9,83% ▼	14,88%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.774.297,02	0,00	0,00	1.721.057,08	-53.239,94	-3,00% ▼	13,50%
BB GOVERNANÇA FIC AÇÕES	2.182.079,61	0,00	0,00	2.097.639,19	-84.440,42	-3,87% ▼	13,55%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	962.918,83	0,00	0,00	846.722,35	-116.196,48	-12,07% ▼	17,63%
BRADESCO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	378.658,84	0,00	0,00	365.333,12	-11.323,72	-3,01% ▼	12,14%
BRADESCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.322.794,42	0,00	0,00	1.181.994,93	-140.799,49	-10,64% ▼	17,35%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	6.888.474,81	0,00	0,00	6.860.783,20	-207.691,61	-3,02% ▼	13,00%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.328.526,46	0,00	0,00	1.285.528,41	-42.998,05	-3,24% ▼	13,14%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.314.751,82	0,00	0,00	1.233.594,89	-81.156,93	-6,17% ▼	14,39%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIC AÇÕES	197.877,95	0,00	0,00	193.595,73	-4.282,22	-2,16% ▼	12,12%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	536.338,22	0,00	0,00	503.051,06	-33.287,16	-6,21% ▼	11,78%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.504.147,07	0,00	0,00	1.449.901,31	-54.245,76	-3,61% ▼	6,91%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	252.898,25	0,00	0,00	256.217,70	3.321,45	1,28% ▲	18,41%
-	19.564.873,66	0,00	0,00	18.645.746,23	-919.127,43	-4,70%	13,32%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	840.850,90	0,00	0,00	894.028,84	53.177,94	6,32% ▲	20,07%
BB TECNOLOGIA FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	657.414,17	0,00	0,00	615.273,77	-42.140,40	-6,41% ▼	9,58%
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.508.073,27	0,00	0,00	3.748.320,85	242.247,58	6,91% ▲	21,72%
	5.004.338,34	0,00	0,00	5.257.623,46	253.285,12	5,06%	4,53%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

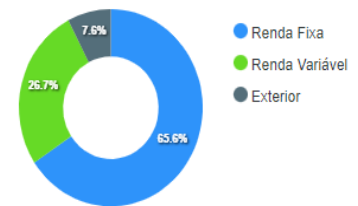
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

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

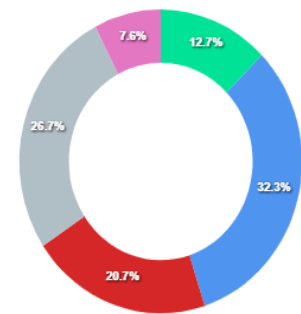
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



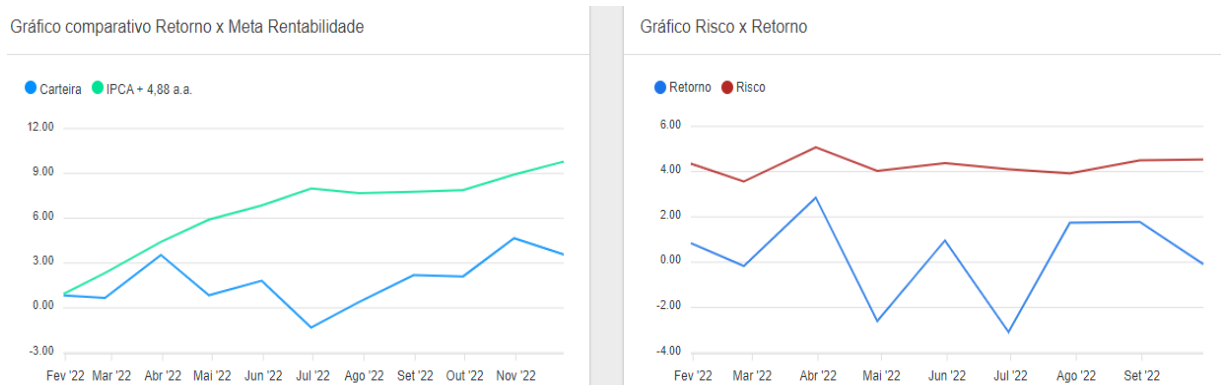
Artigos



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

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 30/09/2022 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 63.936.539,70 apresentando assim um crescimento nominal de 2,93% 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 aplicar o valor de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) no fundo Safra Capital Protegido Bolsa Americana FI Multimercado, o valor será resgate dos fundos BB Prev. Renda Fixa Perfil DI, BB Prev. Fluxo DI.

10. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE SETEMBRO E 3º TRIMESTRE 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, 21 de outubro de 2022.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal