

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Janeiro de 2023

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

Bem diferente da forma como acabou 2022, o primeiro mês de 2023, foi positivo para as carteiras de investimentos. A renda fixa continua com bom desempenho tanto em fundos, quanto em títulos públicos. A renda variável local, com o bom desempenho do Ibovespa, trouxe bons retornos. E os ativos ligados a índices no exterior, que no fim de 2022 apresentaram resultados mais tímidos, tiveram bom desempenho logo no início de desse ano. Em resumo as carteiras experimentaram muitos bons resultados neste primeiro mês.

IMPREV
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	
	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	Ano*	12 meses**
Selic	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,12	12,83
CDI	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,12	12,83
CDB(1)	0,92	0,79	0,95	0,83	0,90	0,86	0,52	10,70
Poupança(2)	0,71	0,71	0,65	0,65	0,68	0,74	0,71	8,06
Poupança(3)	0,71	0,71	0,65	0,65	0,68	0,74	0,71	8,06
IRF-M	0,84	1,48	-0,66	0,93	1,40	-2,05	0,84	-3,82
IMA-B	0,00	-0,19	-0,79	1,23	1,48	1,10	0,00	-2,15
IMA-B S	1,40	0,94	-0,33	1,91	0,42	0,00	1,40	11,19
IMA-B S +	-1,26	-1,19	-1,18	0,65	2,39	2,49	-1,26	3,66
IMA-S	1,15	-1,11	1,01	1,08	1,11	1,19	1,15	13,10
Renda Variável								
Ibovespa	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	3,37	1,15
Índice Small Cap	2,92	-3,01	-11,23	7,30	-1,84	10,90	2,92	-15,47
IBrX 50	3,38	-2,55	-2,19	5,32	0,49	6,33	3,38	1,32
ISE	2,25	-4,37	-10,48	7,65	-2,54	5,97	2,25	-15,29
ICDN	2,96	-5,29	-14,29	8,28	-1,18	6,66	2,96	-24,84
IMOB	7,05	-3,97	-16,57	2,17	12,40	7,01	7,05	-11,62
IDIV	3,89	-1,61	0,78	4,09	-1,80	4,27	3,89	10,99
IRIX	-1,60	0,00	-4,15	0,62	0,49	5,76	-1,60	1,59

No cenário econômico deste início de ano, o mercado segue atento aos primeiros passos do novo governo, apesar de algumas falas do Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, ressaltar que o governo terá responsabilidade fiscal, algumas ações do Presidente Lula, tem gerado algumas incertezas para o mercado. Outro ponto que ainda não está claro para o mercado e acaba contribuindo para o cenário de incertezas, são os papéis que as empresas estatais terão nesse governo. Fato é que o mercado espera sinais de que a gestão deste governo será mais próxima dos primeiros mandatos de Lula e menos do que foi o governo Dilma.

O aperto monetário realizado pelo Banco Central Brasileiro, tem apresentado seus resultados, não só na redução do ritmo da inflação, a produção industrial de dezembro/2022, fechou sem variação em relação ao mês anterior, em linha com as expectativas de mercado e em queda de 1,3% em relação ao ano anterior. Outro dado divulgado que corrobora com o aperto é que o CAGED continua trazendo dados fracos e o como o divulgado em dezembro indicando o fechamento de pouco mais de 430 mil vagas, número esse que surpreendeu negativamente as projeções de mercado. No ano acumulado de 2022, o dado foi positivo de 2 milhões de vagas com carteira assinada.

Ainda falando de Brasil, dois eventos roubaram a cena no primeiro mês desse ano.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

O primeiro foi o rombo contábil divulgado pela Americanas, que até hoje não ficou muito claro quais são as inconsistências contábeis na empresa, mas que os números podem chegar superar os R\$ 40 bilhões. A divulgação dessa informação, trouxe impacto nas carteiras das entidades de previdência, tanto na renda fixa por conta dos fundos que possuíam debentures da empresa, quanto na renda variável, nos fundos que possuíam ações da companhia.

Exhibit 1: Volatilidade em janelas de 3 meses



O Segundo fato, foram os ataques antidemocráticos as sedes dos três poderes em Brasília. A rápida resposta do governo e ações tomadas para punição dos envolvidos acabou não gerando movimentos exagerados no mercado de capital local.

Falando um pouco da inflação, o IPCA-15, divulgado surpreendeu para cima, apresentando alta de 0,55%. O dado importante é que o núcleo da inflação apresentou arrefecimento, mas os números ainda seguem bem distantes do teto da meta, estipulado pelo Banco Central.

Por fim, o boletim Focus, divulgado no penúltimo dia de janeiro, apontam para uma deterioração dos dados de inflação e expectativa da Selic, e melhora no dólar para o fim de 2023.

Mediana - Agregado	2023			
	H4 4 semanas	H4 1 semana	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (variação %)	5,31	5,48	5,74	▲ (7)
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,88	0,79	0,80	▲ (2)
Câmbio (R\$/US\$)	5,27	5,28	5,25	▼ (1)
Selic (% a.a.)	12,25	12,50	12,50	■ (2)

Boletim FOCUS: 30/01/2023

Já nas economias globais, começando pelos EUA, os dados divulgados em janeiro, demonstram sinais mais claros que a economia americana está desacelerando. Os indicadores de vendas no varejo, apresentaram novo recuo agora de 1,1% ante

queda de 1% em novembro. Assim como os indicadores de consumo e indústria, que também apresentaram queda em relação ao período anterior nos dois últimos meses do ano.

O PIB norte americano, avançou 0,7% no 4º trimestre de 2022, ante uma expectativa de crescimento de 0,6% do mercado. No ano de 2022, o PIB apresentou crescimento de 2,1%, mesmo com o aumento da taxa de juros, o crescimento da economia americana foi mantido por um mercado de trabalho ainda forte e pelo consumo das famílias.

Por outro lado, a inflação fechou o ano em 6,5%, bem abaixo do seu pico de 9,1%, mas distante da meta. Seguindo empenhado em trazer a inflação para a meta, o FED, banco central americano, elevou a taxa de juros em 0,25% na última reunião, chegando ao intervalo de 4,5%-4,75%, frustrando alguns players do mercado, que vinham considerando uma pausa na sequência de ajustes.

Taxa de juros nos EUA - Dados históricos

Variação das taxas de juros do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) desde 1990

● Limite inferior ou único ● Limite superior



A economia chinesa surpreendeu positivamente, apresentando crescimento de 2,9% no último quadrimestre de 2022, refletindo o fim da política de Covid-zero adotado pelo país asiático. No acumulado a economia cresceu 3% em 2022, o menor crescimento dos últimos 40 anos, e longe dos dados registrados em 2021 de foram de 8,1%.

No primeiro mês do ano de 2023, os dados divulgados referente a atividade industrial, apontam para crescimento, interrompendo uma sequência de quatro meses de contração. Segundo estimativas do Banco Mundial a economia chinesa crescerá

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

4,3% em 2023.

A Europa realizou nova elevação da taxa de juros em 0,5%, mas a decisão esteve longe do consenso, alguns membros defenderam um aumento maior na última reunião, já que fica claro a contratação de novos aumentos na taxa básica de juros para as próximas reuniões. A atividade econômica na zona do euro, surpreendeu positivamente. O PMI da indústria saltou de 49,3 em dezembro, para 50,2 pontos em janeiro, passando para o campo expansionista. Tanto indústria, quanto serviços apresentaram alta em seus indicadores.

Um ponto importante que deve ser considerado; é que os dados divulgados em janeiro sobre a economia europeia, apontam para números melhores que o esperado pelo mercado. O PIB europeu apresentou avanço de 0,1% no quarto trimestre ante o trimestre anterior e variação de 1,9%, acima do previsto de 1,8% em relação ao mesmo trimestre de 2021.

Não muito diferente das últimas cartas, a volatilidade do mercado continua muito alta, gerando boas oportunidades de investimentos. Mais uma vez reforçamos a importância da manutenção de uma carteira bastante diversificada.

Com a instabilidade fiscal, e cenário econômico de curto prazo, estamos mantendo a recomendação para aplicações em fundos atrelados ao CDI, já que boa parte das projeções de mercado não consideram mais a possibilidade de corte juros este ano. Além do mais, com o aumento das incertezas neste início de governo, os Títulos Públicos têm apresentado taxas cada vez mais atraentes, e se levado a vencimento tem garantido o batimento da meta atuarial nesta estratégia.

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Títulos Públicos Federais							31/Jan/2023			
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760100	15/07/2000	15/03/2023	4,7614	4,6940	4,7207	4.117,830746	3,9995	7,5015	3,5432	7,0709
760199	15/07/2000	15/05/2023	4,7587	4,7054	4,7312	4.087,678172	4,2851	6,8902	3,8370	6,4616
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,4395	6,4096	6,4246	4.109,157710	6,1109	6,8467	6,1425	6,8785
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0802	6,0496	6,0625	4.069,817427	5,7513	6,4302	5,7916	6,4707
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,1949	6,1684	6,1802	4.109,957865	5,8808	6,4781	5,8963	6,4937
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,1621	6,1335	6,1478	4.053,303675	5,8333	6,4135	5,8445	6,4248
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,2717	6,2437	6,2564	4.087,967676	5,9481	6,4969	5,9461	6,4951
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,2343	6,2070	6,2200	4.085,707942	5,9454	6,4353	5,9386	6,4286
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,3241	6,2941	6,3091	4.049,922116	6,0530	6,5049	6,0511	6,5032
760199	15/07/2000	15/05/2033	6,3827	6,3527	6,3669	3.970,143849	6,1289	6,5703	6,1160	6,5574
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,4172	6,3907	6,4042	3.945,922072	6,1745	6,5935	6,1687	6,5877
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,4721	6,4432	6,4563	3.952,242895	6,2561	6,6407	6,2453	6,6299
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,4848	6,4548	6,4679	3.865,568820	6,2809	6,6491	6,2687	6,6369
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,4828	6,4543	6,4700	3.904,366285	6,2912	6,6485	6,2786	6,6359
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,4758	6,4428	6,4600	3.837,828774	6,2864	6,6373	6,2731	6,6240
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,4809	6,4400	6,4600	3.886,429142	6,2826	6,6287	6,2765	6,6226

Na renda variável local, o mês de janeiro foi de retomada do índice para o campo positivo. Mas o segmento segue com forte volatilidade. Como estamos trazendo nas últimas cartas, consideramos um bom ponto de entrada focando na gestão de médio e longo prazo, já que os índices permanecem extremamente descontado.

Os investimentos em ativos no exterior, também trouxeram boa rentabilidade neste primeiro mês do ano. O SP&500 apresentou o melhor resultado para o mês desde 2019, com a expectativa da normalidade das cadeias produtivas, com a retomada chinesa, e pela sensação de fim de ciclo de aperto monetário, com a diminuição das pressões inflacionárias. A atual valorização do real frente ao dólar, traz um bom ponto de entrada para este segmento em fundos com exposição cambial.

Em 31/01/23

Indicador	Compra	Venda	Variações %			
			No dia	No mês	No ano	12 meses
Dólar (Fix - BC) - (R\$/US\$)	5,0987	5,0993	0,07	-2,27	-2,27	-4,82
Dólar Comercial (mercado) - (R\$/US\$)	5,0726	5,0732	-0,80	-3,88	-3,88	-4,38

Como comentado, apesar do conforto em fundos de renda fixa atrelados ao CDI e a remuneração alta dos títulos públicos, o momento pode ser de grande oportunidade, para entrada em fundos de renda variável local e fundos de investimentos em ativos no exterior, buscando melhor rentabilidade no médio e longo prazo.

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	8.369.854,97	12,43%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.199.767,41	4,75%	817.104.956,67	0,39%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.976.217,40	4,42%	5.928.967.108,44	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.620.543,44	2,41%	3.811.246.650,31	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	224.625,40	0,33%	186.124.134,70	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.087.636,34	3,10%	2.846.054.203,16	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.132.890,54	1,68%	7.844.346.137,20	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	364.149,07	0,54%	1.019.210.632,83	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.850.627,91	2,75%	596.263.701,11	0,31%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	655.491,70	0,97%	3.853.684.843,62	0,02%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.743.976,41	7,04%	12.971.898.325,20	0,04%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.631.399,62	2,42%	909.292.349,38	0,18%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.925.221,26	4,34%	8.262.735.410,47	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.840.372,62	14,61%	15.285.936.736,43	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.472.183,94	6,64%	1.409.888.691,45	0,32%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.314.323,67	1,95%	3.079.266.604,87	0,04%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.015.523,55	1,51%	421.162.843,65	0,24%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	857.137,45	1,27%	1.448.491.252,20	0,06%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.734.457,92	2,58%	1.013.531.342,82	0,17%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.116.575,91	3,14%	859.623.591,33	0,25%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	844.984,92	1,25%	309.497.763,02	0,27%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	368.202,76	0,55%	626.487.443,49	0,06%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.189.645,73	1,77%	903.340.875,09	0,13%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.671.071,33	2,48%	488.009.000,20	0,34%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.298.621,25	1,93%	929.270.678,35	0,14%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.228.684,83	1,82%	677.749.325,47	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	195.158,85	0,29%	915.770.265,91	0,02%	8º I

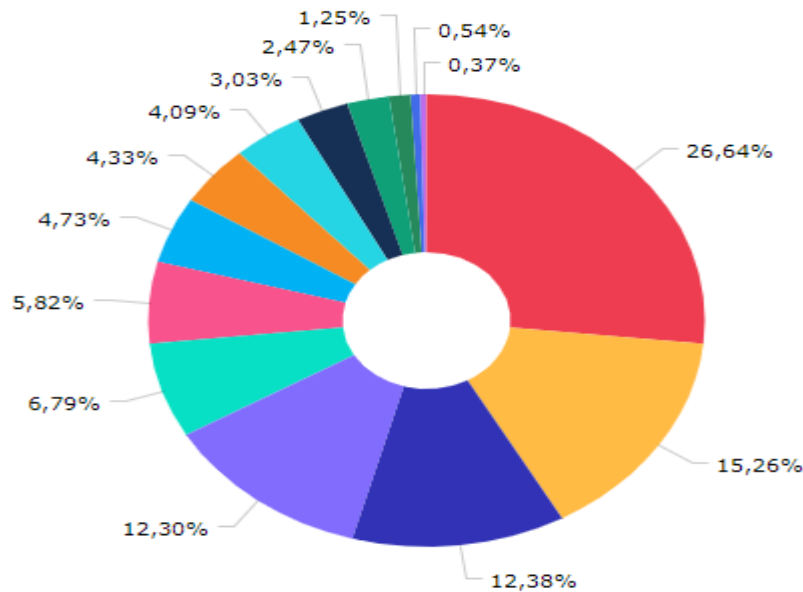
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL RS	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	503.178,89	0,75%	293.989.561,72	0,17%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	250.903,79	0,37%	93.540.500,60	0,27%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	866.484,70	1,29%	666.179.313,31	0,13%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	613.418,03	0,91%	408.326.760,21	0,15%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.722.717,26	5,53%	1.979.769.025,50	0,19%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.452.297,68	2,16%	39.502.496,93	3,68%	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor S
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.317,535759	1.079.383,94
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.459,814573	1.114.953,84
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.362,617858	1.047.028,29
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.280,451189	856.090,24
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.280,451189	107.011,28
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.575,410832	1.098.098,80
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.361,311072	1.046.714,66
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.977,558351	2.020.599,84

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

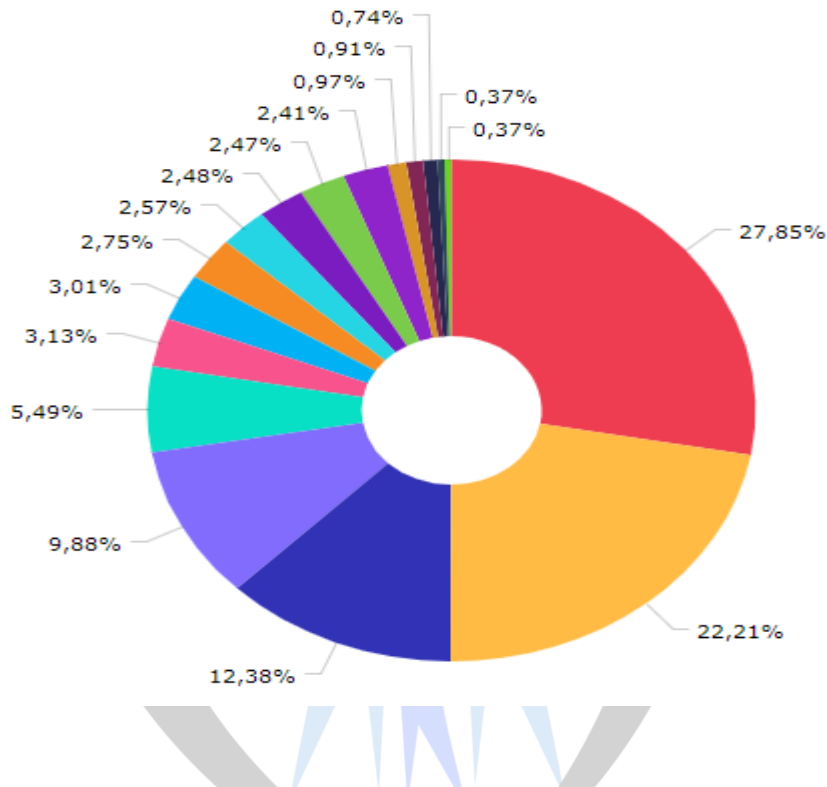
4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



CDI	18.006.462,08
IMA-B	10.314.552,80
Títulos Públicos	8.369.854,97
Ibovespa	8.313.449,55
Global BDRX	4.589.201,96
IPCA	3.932.805,18
IMA-B 5+	3.199.767,41
Selic	2.925.221,26
IMA-B 5	2.764.290,16
IBX	2.046.783,18
IDIV	1.666.824,01
SMLL	844.984,92
IRF-M	364.149,07
Disponibilidades Financeiras	252.097,34

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



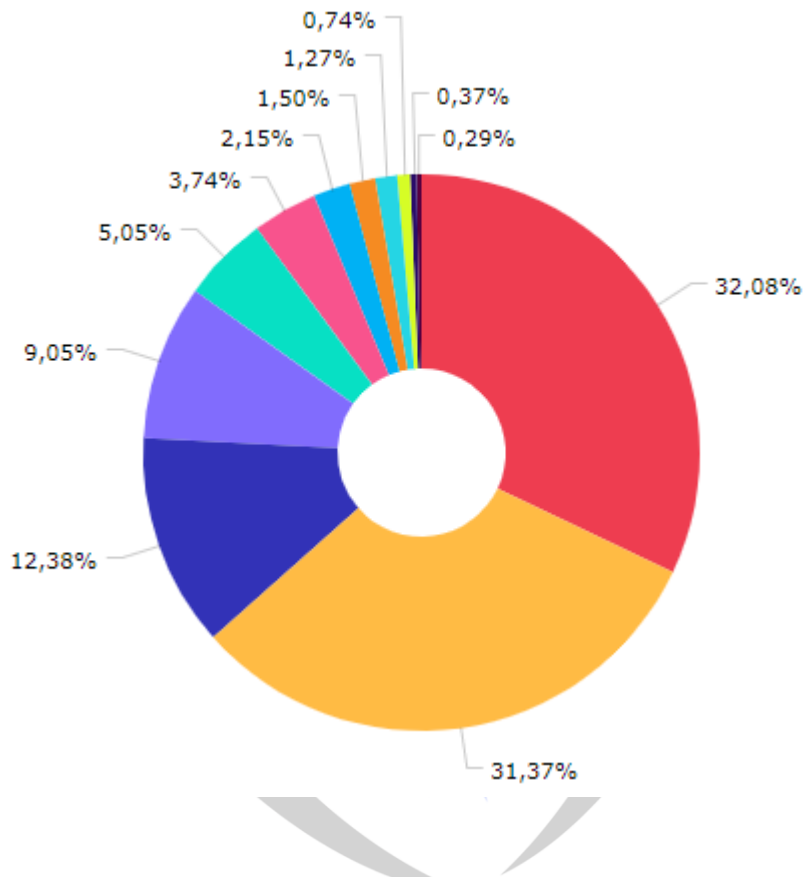
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	18.823.893,96
Renda Fixa Indexados	15.011.359,82
Títulos Públicos	8.369.854,97
Ações Livre	6.675.024,24
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.708.179,78
Ações Sustentabilidade/Governança	2.116.575,91
Ações Small Caps	2.034.630,65
Ações Dividendos	1.861.982,86
Ações Valor/Crescimento	1.734.457,92
Não classificado	1.676.923,08
Ações Indexados	1.671.071,33
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.631.399,62
Renda Fixa Simples	655.491,70
Ações Setoriais	613.418,03
Ações Índice Ativo	503.178,89
Disponibilidades Financeiras	252.097,34
Fundos de Mono Ação	250.903,79

Institu

iro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

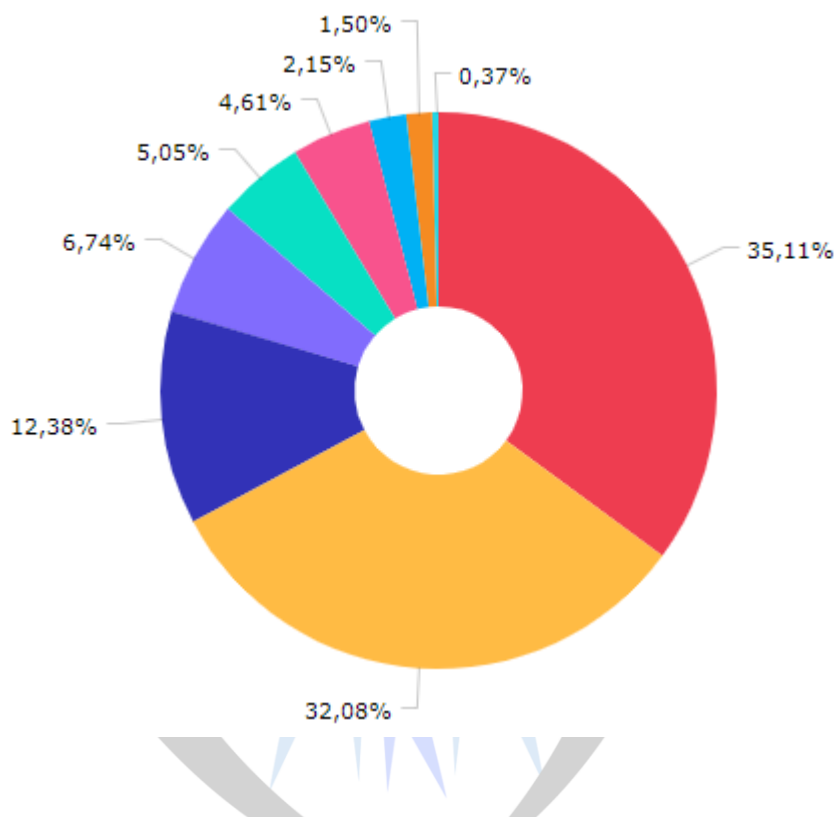
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.684.179,58
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.203.384,76
TESOURO NACIONAL	8.369.854,97
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.114.469,37
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.415.855,37
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.527.306,08
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.452.297,68
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.015.523,55
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	857.137,45
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	503.178,89
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	252.097,34
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	195.158,85

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.730.690,84	
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.684.179,58	
	TESOURO NACIONAL	8.369.854,97	
	BANCO BRADESCO S.A.	4.556.620,88	
	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.415.855,37	
	BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.113.323,68	
	SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.452.297,68	
	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.015.523,55	
	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	252.097,34	

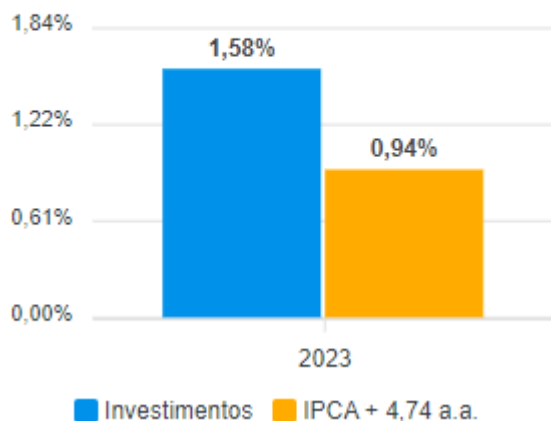
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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	66.807.439,99	9.800.000,00	10.326.378,39	67.338.346,55	1.057.284,95	1.057.284,95	1,58% ▲	1,58%	0,94%	0,94%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

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 %
TÍTULOS PÚBLICOS	8.273.288,72	0,00	0,00	8.369.854,97	96.566,25	1,17% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.170.732,16	0,00	526.378,39	655.491,70	11.137,93	0,95% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.240.877,54	0,00	0,00	3.199.767,41	-40.910,13	-1,28% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.976.530,27	0,00	0,00	2.976.217,40	-312,87	-0,01% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.691.256,94	0,00	0,00	4.743.976,41	52.719,47	1,12% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.596.583,01	0,00	0,00	1.620.543,44	23.960,43	1,50% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.561,84	0,00	0,00	224.625,40	3.063,56	1,38% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.059.087,36	0,00	0,00	2.087.636,34	28.548,98	1,39% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.609.460,41	0,00	0,00	1.631.399,62	21.939,21	1,36% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.892.605,33	0,00	0,00	2.925.221,26	32.615,93	1,13% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.882.158,39	0,00	4.800.000,00	1.132.890,54	50.732,15	0,86% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	360.972,67	0,00	0,00	364.149,07	3.176,40	0,88% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.476.243,76	0,00	0,00	4.472.183,94	-4.059,82	-0,09% ▼
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.851.252,24	0,00	0,00	1.850.627,91	-624,33	-0,03% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.300.672,48	0,00	0,00	1.314.323,67	13.651,19	1,05% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.016.531,30	0,00	0,00	1.015.523,55	-1.007,75	-0,10% ▼
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	9.800.000,00	0,00	9.840.372,62	40.372,62	0,41% ▲

43.619.594,22 9.800.000,00 5.326.378,39 48.424.805,25 331.589,42 0,69%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	834.993,11	0,00	0,00	857.137,45	22.144,34	2,65% ▲
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.678.449,04	0,00	0,00	1.734.457,92	56.008,88	3,34% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.042.623,62	0,00	0,00	2.116.575,91	73.952,29	3,62% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	821.942,09	0,00	0,00	844.984,92	23.042,83	2,80% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	357.485,39	0,00	0,00	368.202,76	10.717,37	3,00% ▲
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.151.089,74	0,00	0,00	1.189.645,73	38.555,99	3,35% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.508.774,47	0,00	5.000.000,00	1.671.071,33	162.296,66	2,49% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.254.358,33	0,00	0,00	1.298.621,25	44.262,92	3,53% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.190.840,21	0,00	0,00	1.228.684,83	37.844,62	3,18% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	188.855,19	0,00	0,00	195.158,85	6.303,66	3,34% ▲
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	483.543,42	0,00	0,00	503.178,89	19.635,47	4,06% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	239.590,08	0,00	0,00	250.903,79	11.313,73	4,72% ▲

- 16.752.544,67 0,00 5.000.000,00 12.258.623,63 506.078,96 3,02%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.446.171,71	0,00	0,00	1.452.297,68	6.125,97	0,42% ▲

- 1.446.171,71 0,00 0,00 1.452.297,68 6.125,97 0,42%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	850.479,11	0,00	0,00	866.484,70	16.005,59	1,88% ▲
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	570.005,82	0,00	0,00	613.418,03	43.412,21	7,62% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.568.644,46	0,00	0,00	3.722.717,26	154.072,80	4,32% ▲

4.989.129,39 0,00 0,00 5.202.619,99 213.490,60 4,28%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

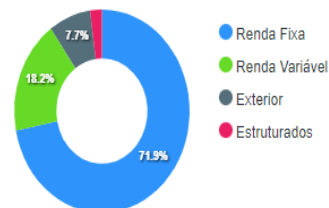
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,38% 8.369.854,97	87,62% 59.220.588,92
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	19,91% 13.456.457,51	80,09% 54.133.986,38
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	39,35% 26.598.492,77	30,65% 20.714.817,95
8º I - Fundos de Ações	40,00%	18,14% 12.258.623,63	21,86% 14.777.553,93
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,70% 5.202.619,99	2,30% 1.556.424,40
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,15% 1.452.297,68	7,85% 5.306.746,71

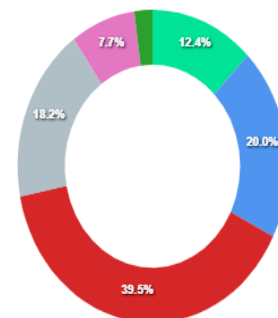
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

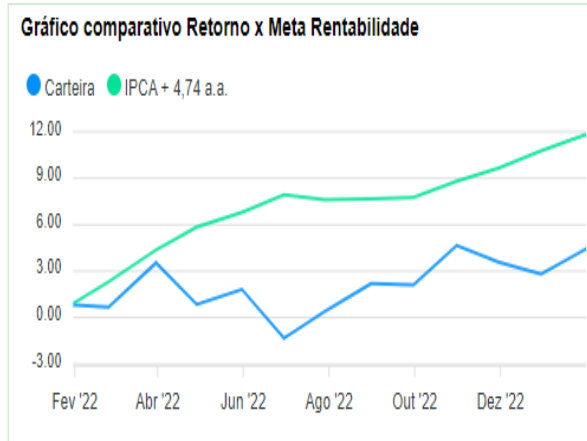
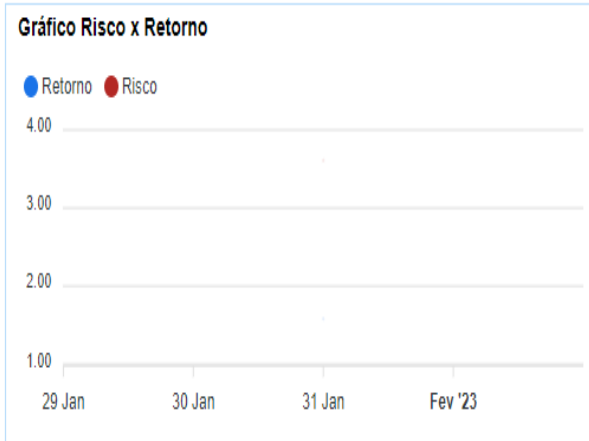
Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 31/01/2023 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 67.338.346,55 apresentando assim um crescimento nominal de 0,79% em relação a carteira no valor R\$ R\$ 66.807.439,99 em 31/12/2022

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 POLÍTICA 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

RENTABILIDADE E RISCO (POR ATIVO): As séries históricas da entabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

DISTRIBUIÇÃO POR BENCHMARKS: A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSIFICAÇÃO ANBIMA: Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos 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: As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira 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: Bem diferente da forma como acabou 2022, o primeiro mês de 2023, foi positivo para as carteiras de investimentos de uma forma geral. A renda fixa continua com bom desempenho tanto

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

em fundos, quanto em títulos públicos. A renda variável local, com o bom desempenho do Ibovespa, trouxe bons retornos. E os ativos ligados a índices no exterior, que no fim de 2022 apresentaram resultados mais tímidos, tiveram bom desempenho logo no início desse ano. Em resumo, a carteira de investimentos apresentou resultado satisfatório neste primeiro mês.

RETORNO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS: Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

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

10. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DE JANEIRO DE 2023.

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, 17 de fevereiro de 2023.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal