

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

3º Trimestre 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

Na esteira de agosto, o mês de setembro também foi de grande desafio para a gestão dos investimentos. Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidades dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os índices tiveram desempenhos mistos; o índice Ibovespa fechou no positivo e o *Small Caps* fechou em forte baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, os índices, no geral, fecharam também em forte baixa. Com tudo isso o mês será de resultados mistos para as carteiras de investimentos. Aqueles que são com maior exposição ao risco, vão fechar com resultados próximos ao zero, já os com menor exposição ao risco, experimentaram rentabilidades ligeiramente superiores.

No Brasil tivemos, pela segunda reunião seguida do COPOM, a redução da taxa de juros básica da economia brasileira (Taxa SELIC) e, conforme esperado pelo mercado, mais uma redução de 0,50%, trazendo esta para 12,75% a.a, em decisão, desta vez, de forma unânime de todos os membros do comitê de política monetária do Banco

Central. Em seu comunicado o comitê reforçou que o corte é compatível com a estratégia para fazer a inflação convergir para a meta em 2024 (3%) e em 2025 e já antecipou que não haverá aceleração na magnitude dos cortes nas próximas



Apesar de realizar cortes em sequência nas últimas duas reuniões do comitê de política econômica, o Brasil ainda figura entre os países que possuem as maiores taxa de juros no mundo e o principal pagador de juros real. Como consequência da manutenção dos juros elevados nestes patamares, provoca, dentre outros efeitos, um gargalo no crescimento da economia do país.

A inflação, um dos principais pontos medidos pelo COPOM, ficou em 0,23% no mês de agosto, e o dado veio abaixo das projeções de mercado que estavam em 0,28%. Uma das variações que mais contribuíram para este dado inferior ao esperado foi a deflação registrada no grupo de alimentos. Já por outro lado, os preços administrados foram que contribuíram para elevação do número com 1,24% nos preços da gasolina. Outro ponto que chamou a atenção nos dados divulgados, foi o desempenho dos núcleos inflacionários que seguem em queda, passando de 3,6% para 3,2%.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Taxas de inflação e juros no mundo

Em %

País	Inflação ¹	Referência	Juros ²	Referência
Venezuela	398,00	jul/23	55,78	jul/23
Argentina	124,00	ago/23	118,00	ago/23
Turquia	58,94	ago/23	30,00	set/23
Hungria	16,40	ago/23	13,00	set/23
Colômbia	11,43	ago/23	13,25	ago/23
República Tcheca	8,50	ago/23	7,00	set/23
Islândia	8,00	set/23	9,25	ago/23
Suécia	7,50	ago/23	4,00	set/23
Índia	6,83	ago/23	6,50	ago/23
Reino Unido	6,70	ago/23	5,25	set/23
Austrália	6,00	jun/23	4,10	set/23
Peru	5,57	ago/23	7,50	set/23
Chile	5,30	ago/23	9,50	set/23
Rússia	5,20	ago/23	13,00	set/23
Zona do Euro	5,20	ago/23	4,50	set/23
África do Sul	4,80	ago/23	8,25	set/23
Noruega	4,80	ago/23	4,25	set/23
México	4,64	ago/23	11,25	ago/23
Brasil	4,61	ago/23	12,75	set/23
Israel	4,10	ago/23	4,75	set/23
Canadá	4,00	ago/23	5,00	set/23
Estados Unidos	3,70	ago/23	5,50	set/23
Coreia do Sul	3,40	ago/23	3,50	set/23
Indonésia	3,27	ago/23	5,75	set/23
Japão	3,20	ago/23	-0,10	set/23
Arábia Saudita	2,00	ago/23	6,00	ago/23
China	0,10	ago/23	3,45	set/23

Valor

Fontes: Banco Central, IBGE e Trading Economics. Elaboração: Valor Data • ¹ Anual. ² Taxa básica em % a.a.

O IBC-Br de julho que foi divulgado ao logo do mês de setembro, apresentou variação positiva de 0,4%, número além do esperado pelas projeções. O grande combustível para esta elevação, foi o setor de serviços que avançou 0,5% no período. Outro dado divulgado no mês de setembro, foi taxa de desemprego medido pela PNAD, que atingiu a marca de 7,8 no trimestre encerrado em agosto.

O último boletim Focus divulgado em setembro, apresentou uma variação negativa na projeção da inflação em relação ao mês anterior, e o PIB mais uma vez foi revisto para cima, agora em 2,92%. A projeção do câmbio, foi elevada para 4,98 e

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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





mantida a SELIC em 11,75 para o fim de 2023. Observe:

Boletim FOCUS: 02/10/2023

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

29 de setembro de 2023

	2023				2024				2025		2026	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA(%) 	4,92	4,86	4,86	= (2)	3,88	3,86	3,87	▲ (1)	3,50	= (10)	3,50	= (13)
PIB (var. %) 	2,56	2,92	2,92	= (1)	1,32	1,50	1,50	= (2)	1,90	= (1)	2,00	= (8)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	4,98	4,95	4,95	= (2)	5,00	5,00	5,02	▲ (1)	5,10	= (5)	5,20	▲ (3)
SELIC (% a.a.) 	11,75	11,75	11,75	= (8)	9,00	9,00	9,00	= (8)	8,50	= (8)	8,50	= (9)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

Entrando no cenário político, a reforma ministerial que abordamos na carta passada, de fato aconteceu com a substituição de Ana Moser no ministério de esportes por André Fufuca (PP-MA) e a troca de Marcio França por Silvio Costa Filho (Republicanos) com o objetivo de aumentar a governabilidade.

No mais, permanecem algumas incertezas com relação a real efetividade do novo arcabouço fiscal, notadamente com a promessa de déficit fiscal zero em 2024 e as receitas para a viabilização dessa meta.

Falando um pouco sobre a economia global, os dados divulgados em setembro reforçaram o que temos conversado nas últimas cartas. O PMI composto global caiu de 51,6 para 50,6 registrando o terceiro mês de queda, e o outro ponto que chamou a atenção foi o desempenho da indústria, que subiu de 48,9 para 49,4, mas ainda permanece abaixo da linha neutra (50) indicando retração da indústria. A inflação global ainda segue em patamares elevados, mas os bancos centrais já sinalizam uma pausa nos ajustes das políticas monetárias, principalmente por que os núcleos inflacionários

tem apontado para um arrefecimento, mesmo que ainda moderado.

Entrando na economia norte americana, o índice de preços ao consumidor (CPI) o equivalente ao IPCA brasileiro, subiu 0,63%, ligeiramente acima da projeção do mercado de 0,60% e bastante superior ao registrado no mês de julho que foi de 0,17%. No acumulado a inflação americana chegou a 3,7%, valor superior ao registrado no período anterior de 3,3%.

Outro dado divulgado foi a venda a varejo que apresentou crescimento de 0,6%, acima das expectativas de mercado, que apontava para um crescimento de 0,1%. Este crescimento continua depositando pressão nos índices inflacionário e reforçam a manutenção da taxa de juros americanas mais elevada por um período maior.

E por falar em taxa de juros, o FED, na ultima reunião manteve inalterada a taxa de juros, no intervalo de 5,25% a 5,50%, mas não sinalizou o fim do ciclo de alta de juros. Reconheceu que a inflação está mais acomodada, mas em patamares ainda acima da meta de 2%.

A combinação entre juros nominais ainda elevados, na medida em que o Banco Central começou a reverter o longo ciclo de aperto monetário apenas em agosto último, e juros futuros pressionados, em linha com o avanço galopante do rendimento dos *Treasuries* americanos (títulos públicos emitidos pelo Tesouro americano) nas últimas semanas, afetou com força a atratividade da bolsa e, conseqüentemente, o volume de negócios do Ibovespa em setembro.

Segundo dados da B3 compilados pelo Valor Data, o índice teve, no último mês, sua menor média mensal de volume negociado desde julho de 2022, algo como R\$ 16,1 bilhões por pregão. Também é o menor valor para o mês de setembro desde 2019, antes do "boom" de pessoas físicas na bolsa, que ocorreu durante a pandemia. O IBOVESPA até teve alta de 0,71 no mês, mas, especialmente, com a contribuição de ações de empresas exportadoras de commodities.

Entrando no mercado Europeu, o BCE - Banco Central Europeu, em uma decisão bastante dividida elevou a taxa básica de juros em 0,25%, elevando-a para um patamar de 4,00% a.a. Em seu comunicado, o BCE reforçou que o patamar atual da taxa de juros é suficiente para trazer os índices inflacionários à meta e sinalizou para o encerramento do ciclo de alta de juros da economia europeia.

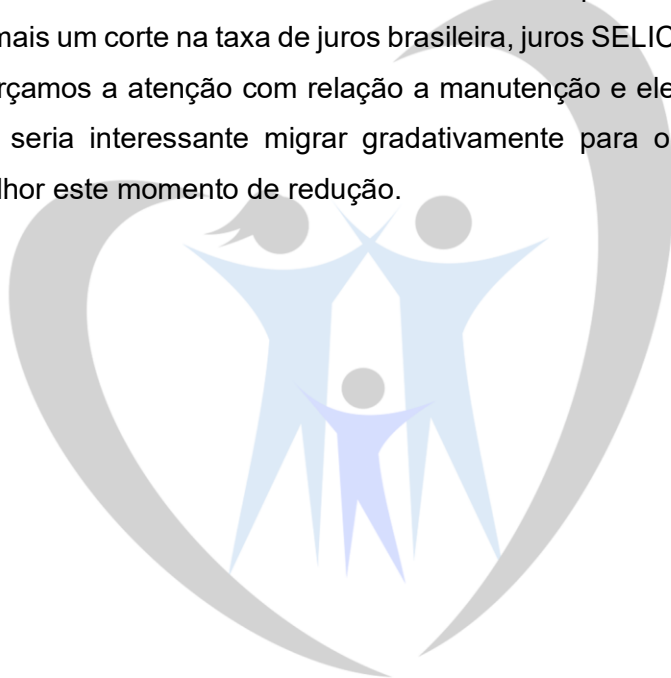
E finalizando com a economia chinesa, refletindo as ações de incentivos do governo na economia, os dados divulgados no mês de setembro, acabaram surpreendendo. A produção industrial, apresentou crescimento de 4,5%. Mas o setor

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

imobiliário, que representa, aproximadamente 25% do PIB chinês, ainda requer atenção com uma dinâmica mais fraca de lançamentos que acabam refletindo na venda de imóveis. O resultado da balança comercial, aponta para uma venda externa melhor e por outro lado as importações destacou-se a elevação de compra de commodities que levam a crer por uma melhora na atividade econômica do país.

Com mais um corte na taxa de juros brasileira, juros SELIC, assim como na carta passada reforçamos a atenção com relação a manutenção e elevação de posição em fundo CDI e seria interessante migrar gradativamente para outras estratégias que capturem melhor este momento de redução.



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	8.486.269,74	11,31%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.621.089,72	4,83%	1.516.152.288,42	0,24%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.788.499,83	10,38%	5.367.605.963,99	0,15%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	227.448,84	0,30%	188.464.404,15	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.118.445,65	2,82%	3.520.695.315,59	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.215.741,05	1,62%	8.162.684.334,70	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.738.182,14	10,31%	2.124.960.940,76	0,36%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.047.141,29	2,73%	480.466.276,94	0,44%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.445.711,28	1,93%	3.380.807.738,12	0,04%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.188.849,35	5,58%	15.259.689.366,93	0,03%	7º III a
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.749.255,39	2,33%	935.876.857,53	0,19%	7º III a
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.190.677,08	4,25%	8.906.699.435,49	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.276.600,87	1,70%	14.368.447.188,06	0,01%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	6.965.040,07	9,28%	1.357.142.226,13	0,51%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.885.331,28	2,51%	2.788.665.794,77	0,07%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.123.949,92	1,50%	610.972.724,31	0,18%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	883.920,07	1,18%	1.247.653.218,33	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.712.381,47	2,28%	809.353.434,17	0,21%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.152.838,13	2,87%	762.055.294,68	0,28%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	873.900,04	1,16%	326.355.916,88	0,27%	8º I
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.007,48	0,50%	521.061.013,74	0,07%	8º I
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.080.255,78	1,44%	679.097.352,39	0,16%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.713.797,03	2,28%	416.879.369,35	0,41%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.377.579,74	1,84%	936.050.590,14	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.256.198,74	1,67%	663.711.120,80	0,19%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	196.379,07	0,26%	643.763.945,61	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	502.541,52	0,67%	224.194.654,62	0,22%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL RS	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	374.778,49	0,50%	114.550.251,73	0,33%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	923.862,93	1,23%	631.562.221,18	0,15%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	739.992,70	0,99%	446.292.351,73	0,17%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.141.298,18	5,52%	1.999.422.357,55	0,21%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.678.066,22	2,24%	45.643.401,32	3,68%	10º I

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.358,154015	1.089.538,50
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.514,004831	1.128.501,16
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.416,328516	1.059.918,84
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8001%	200	4.457,878178	891.575,64
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8001%	25	4.457,878178	111.446,95
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.638,773845	1.113.305,72
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8001%	240	4.420,519968	1.060.924,79
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.028,691983	2.046.575,53



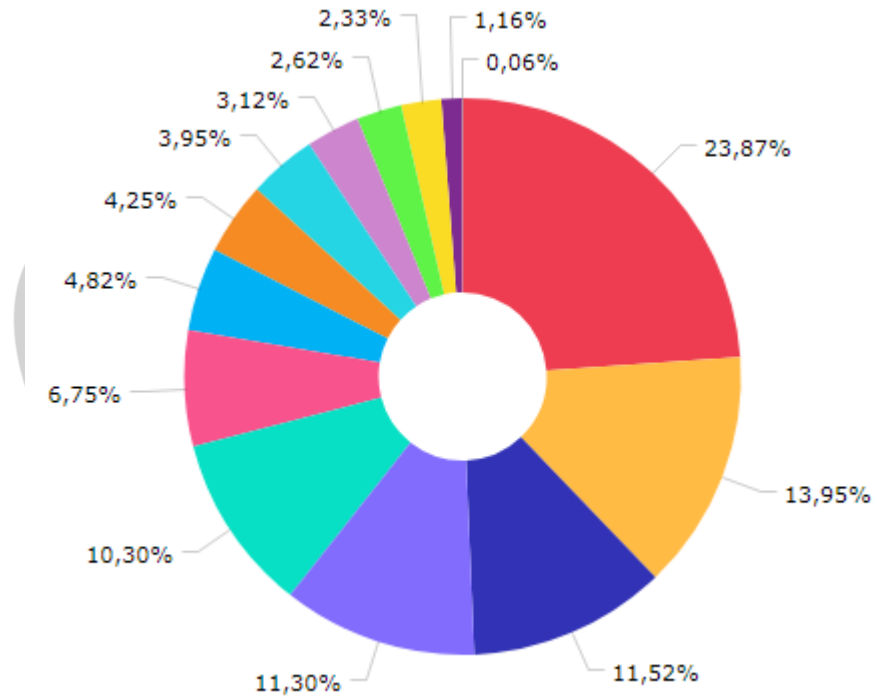
IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

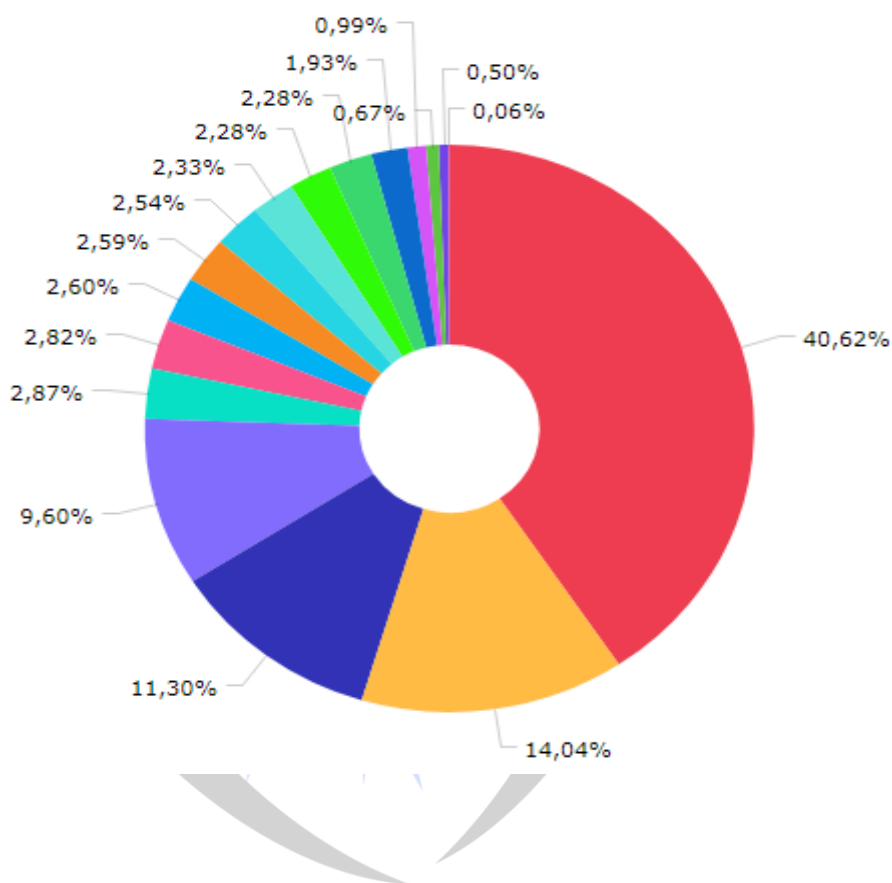
4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



IMA-B	17.924.631,11
CDI	10.472.559,00
Ibovespa	8.648.905,15
Títulos Públicos	8.486.269,74
IRF-M	7.738.182,14
Global BDRX	5.065.161,11
IMA-B 5+	3.621.089,72
Selic	3.190.677,08
IMA-B 5	2.964.996,44
IPCA	2.345.894,49
IBX	1.964.175,85
IDIV	1.751.587,22
SMLL	873.900,04
Disponibilidades Financeiras	45.738,71

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

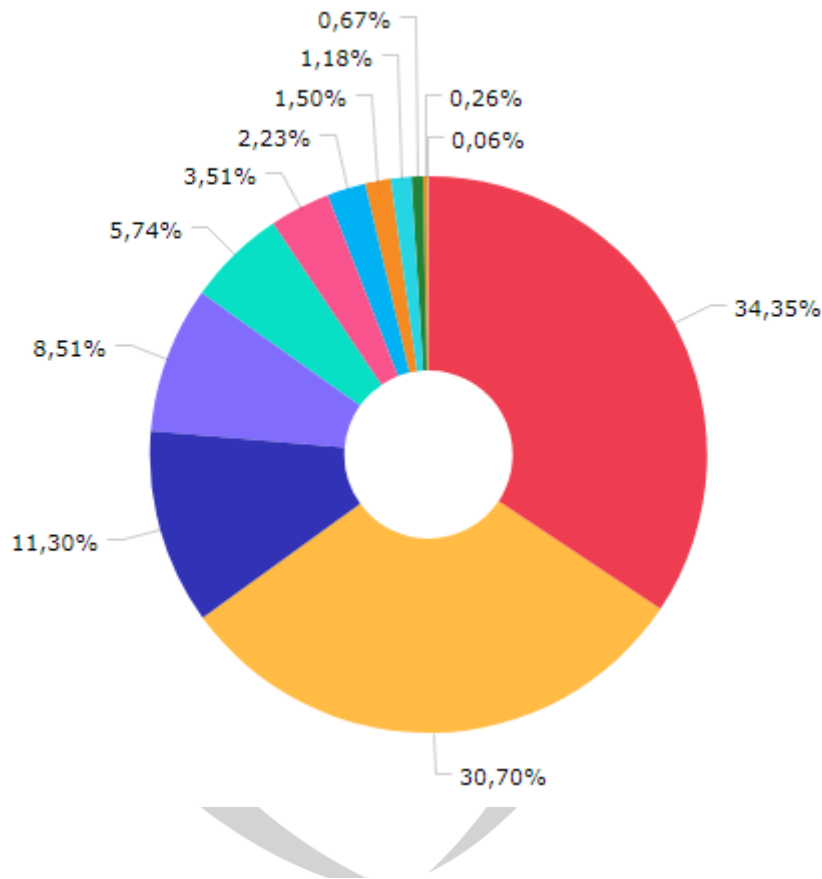
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Renda Fixa Indexados	30.499.644,02
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	10.539.458,58
Títulos Públicos	8.486.269,74
Ações Livre	7.205.279,92
Ações Sustentabilidade/Governança	2.152.838,13
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.118.445,65
Ações Small Caps	1.954.155,82
Ações Dividendos	1.947.966,29
Não classificado	1.905.515,06
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.749.255,39
Ações Indexados	1.713.797,03
Ações Valor/Crescimento	1.712.381,47
Renda Fixa Simples	1.445.711,28
Ações Setoriais	739.992,70
Ações Índice Ativo	502.541,52
Fundos de Mono Ação	374.776,49
Disponibilidades Financeiras	45.738,71

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

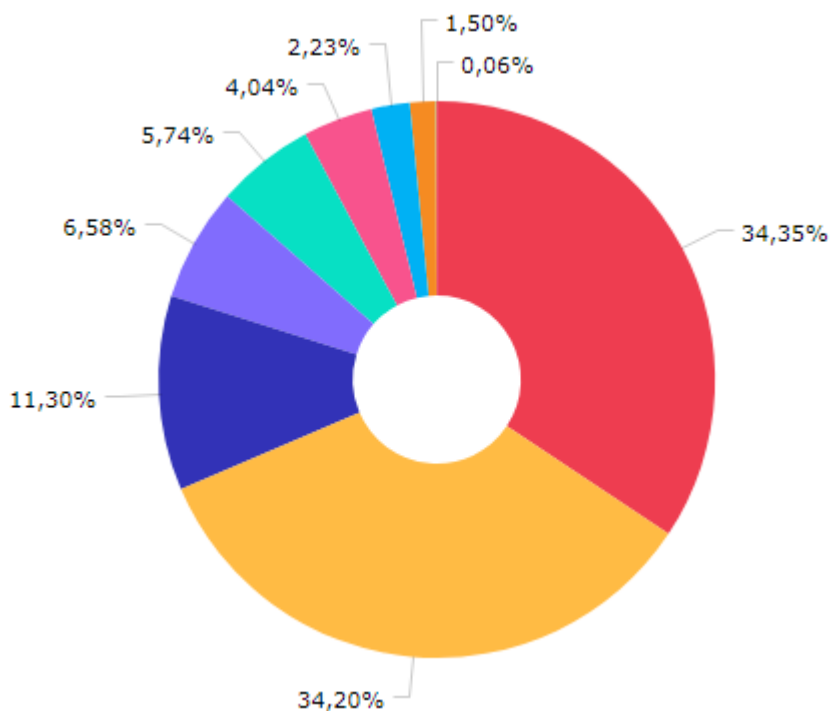
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.791.019,94
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.050.659,34
TESOURO NACIONAL	8.486.269,74
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.394.195,73
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.307.249,06
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.633.778,48
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.678.066,22
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.123.949,92
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	883.920,07
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	502.541,52
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	196.379,07
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	45.738,71

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



IMPREV
Instituto | douro

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.791.019,94
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.684.437,82
TESOURO NACIONAL	8.486.269,74
BANCO BRADESCO S.A.	4.939.932,47
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.307.249,06
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.037.103,92
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.678.066,22
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.123.949,92
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	45.738,71

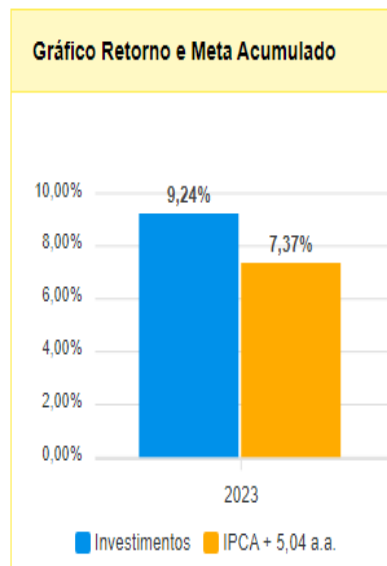
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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 %	Meta x Retorno 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%	0,96%	0,96%	164,58%
Fevereiro	67.338.346,55	655.445,37	828.391,20	68.815.101,27	-350.299,45	708.985,50	-0,52% ▼	1,05%	1,19%	2,17%	48,39%
Março	68.815.101,27	735.961,32	78.270,62	68.153.138,56	680.346,59	1.387.332,09	1,01% ▲	2,07%	1,16%	3,36%	61,61%
Abril	68.153.138,56	1.345.509,13	1.097.237,51	69.254.051,85	852.841,67	2.239.973,76	1,25% ▲	3,35%	0,96%	4,35%	77,01%
Maior	69.254.051,85	7.390.922,40	7.020.863,55	71.400.402,21	1.776.291,51	4.016.265,27	2,55% ▲	5,98%	0,66%	5,04%	118,85%
Junho	71.400.402,21	7.430.102,45	7.127.162,62	73.740.934,57	2.037.592,53	6.053.857,80	2,84% ▲	8,99%	0,33%	5,39%	166,79%
Julho	73.740.934,57	697.011,28	407.266,71	75.114.247,65	1.083.568,51	7.137.426,31	1,46% ▲	10,59%	0,53%	5,95%	177,98%
Agosto	75.114.247,65	718.122,73	222.313,52	74.997.706,83	-612.350,03	6.525.076,28	-0,81% ▼	9,69%	0,68%	6,67%	145,28%
Setembro	74.997.706,83	690.640,18	327.916,50	75.048.029,09	-312.401,42	6.212.674,86	-0,41% ▼	9,24%	0,65%	7,37%	125,37%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.387.332,09	2,07%	3,36%
2º Trim	4.666.525,71	6,78%	1,97%
1º Sem	6.053.857,80	8,99%	5,39%
3º Trim	158.817,06	0,22%	1,88%



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	8.428.579,75	0,00	0,00	8.486.269,74	57.689,99	0,68% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.040.146,04	690.640,18	297.916,50	1.445.711,28	12.841,56	0,74% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.693.315,55	0,00	0,00	3.621.089,72	-72.225,83	-1,96% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.864.700,73	0,00	0,00	7.788.499,83	-76.200,90	-0,97% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.146.627,80	0,00	0,00	4.186.849,35	40.221,55	0,97% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	224.988,01	0,00	0,00	227.448,84	2.460,83	1,09% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.095.430,87	0,00	0,00	2.118.445,65	23.014,78	1,10% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.747.500,14	0,00	0,00	1.749.255,39	1.755,25	0,10% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.157.541,95	0,00	0,00	3.190.677,08	33.135,13	1,05% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.263.832,60	0,00	0,00	1.278.600,87	12.968,27	1,03% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.214.382,01	0,00	0,00	1.215.741,05	1.359,04	0,11% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.726.898,59	0,00	0,00	7.738.182,14	11.283,55	0,15% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	7.035.038,84	0,00	0,00	6.965.040,07	-69.998,77	-1,00% ▼
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.067.064,79	0,00	0,00	2.047.141,29	-19.923,50	-0,96% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.896.279,59	0,00	30.000,00	1.885.331,28	19.051,69	1,00% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.135.810,72	0,00	0,00	1.123.949,92	-11.860,80	-1,04% ▼
	54.737.935,98	690.640,18	327.916,50	55.066.233,50	-34.426,16	-0,06%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	893.349,95	0,00	0,00	883.920,07	-9.429,88	-1,06% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.707.956,80	0,00	0,00	1.712.381,47	4.424,67	0,26% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.133.588,91	0,00	0,00	2.152.838,13	19.249,22	0,90% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	907.378,37	0,00	0,00	873.900,04	-33.478,33	-3,68% ▼
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.385,08	0,00	0,00	374.007,48	-377,60	-0,10% ▼
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.107.644,78	0,00	0,00	1.080.255,78	-27.389,00	-2,47% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.702.391,85	0,00	0,00	1.713.797,03	11.405,18	0,67% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.370.193,77	0,00	0,00	1.377.579,74	7.385,97	0,54% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.255.261,23	0,00	0,00	1.256.198,74	937,51	0,07% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	195.237,50	0,00	0,00	198.379,07	3.141,57	1,61% ▲
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	508.400,80	0,00	0,00	502.541,52	-5.859,28	-1,15% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	344.420,91	0,00	0,00	374.776,49	30.355,58	8,81% ▲
-	12.500.209,55	0,00	0,00	12.498.575,56	-1.633,99	-0,01%
ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.743.064,19	0,00	0,00	1.678.066,22	-64.997,97	-3,73% ▼
-	1.743.064,19	0,00	0,00	1.678.066,22	-64.997,97	-3,73%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	958.012,10	0,00	0,00	923.862,93	-34.149,17	-3,57% ▼
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	765.651,45	0,00	0,00	739.992,70	-25.658,75	-3,35% ▼
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.294.833,56	0,00	0,00	4.141.298,18	-153.535,38	-3,57% ▼
	6.016.497,11	0,00	0,00	5.805.153,81	-211.343,30	-3,51%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

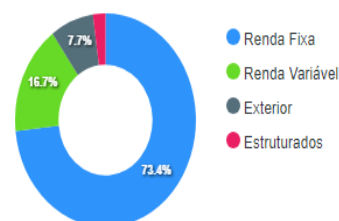
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,30%	8.486.269,74 88,70%	66.607.498,06
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	32,97%	24.756.548,52 67,03%	50.337.219,28
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	29,06%	21.823.415,24 40,94%	30.742.222,22
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,64%	12.498.575,56 23,36%	17.538.931,56
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,73%	5.805.153,81 2,27%	1.704.222,97
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,23%	1.678.066,22 7,77%	5.831.310,56

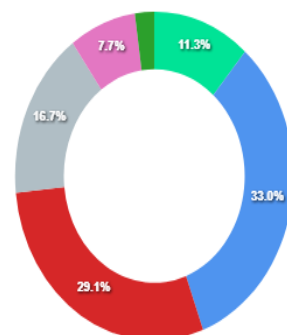
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

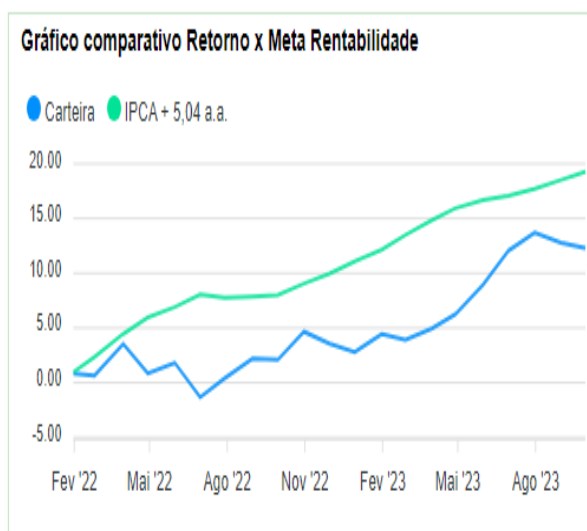
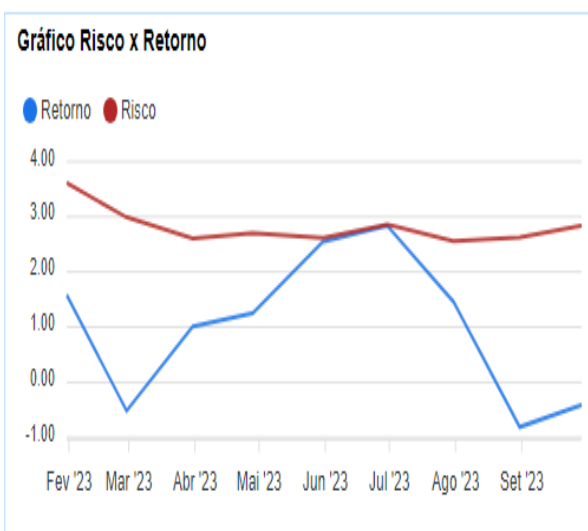
Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no encerramento do 3º Trimestre de 2023, em 29/09/2023 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 75.048.029,09 apresentando assim um crescimento nominal de 12,33% em relação a carteira no valor R\$ R\$ 66.807.439,99 em 31/12/2022. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/21, não considerando o valor disponível em conta corrente, apresentou relatório da contabilidade sobre o controle e arrecadação de rendimentos dos investimentos no mês de setembro de 2023 foi negativo em R\$ 312.401,42. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade no 3º Trimestre de 2023 de 0,22%, contra uma meta no trimestre de 1,88%, no exercício de 2023 de 9,24%, contra uma meta atuarial de 7,37%, e no mês de setembro de 2023 de -0,41%, a meta atuarial no mês (IPCA + 5,04% a.a.) foi de 0,65%.

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 DA 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 rentabilidade 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.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

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: Na renda fixa, apesar do realinhamento das taxas de juros no longo prazo provocando rentabilidade não satisfatória nos fundos IMA's e títulos públicos federais com marcação a mercado, as estratégias de investimentos de menor prazo como em CDI seguem com rentabilidade competitiva. Como já dissemos na análise do cenário econômico, a renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em baixa, junto com os fundos com investimentos ligados aos ativos no exterior, prejudicados pelos desempenhos ruins das economias globais.

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.

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE SETEMBRO 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, 20 de outubro de 2023.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal