

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Novembro 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

Após três meses de bastante volatilidade no mercado e resultados ruins, o mês de novembro foi de resultados positivos nas carteiras de investimentos, aliviando a tensão, com final do ano. Não só pelos bons resultados, mas também porque praticamente fez com que os gestores garantissem suas metas atuariais para o ano de 2023. No segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros proporcionou um bom resultado, os fundos ligados a inflação assim como os fundos de defesa na carteira garantiram um bom resultado. O segmento de renda variável foi beneficiado pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira e por fim os fundos no exterior também tiveram um desempenho positivo pelo avanço dos mercados americanos.

Em 30/11/23

Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	15.068,14326	0,06	1,00	12,22	13,55
IRF-M 1+***	19.602,53271	0,14	3,14	16,50	18,39
IRF-M	17.681,17328	0,12	2,47	14,81	16,50
IMA-B 5****	8.847,40742	0,07	1,80	10,51	11,55
IMA-B 5+*****	11.164,67936	0,18	3,39	14,75	13,39
IMA-B	9.641,87273	0,13	2,62	12,95	12,73
IMA-S	6.332,05498	0,05	0,91	12,21	13,45
IMA-Geral	7.822,47765	0,09	1,84	12,96	13,83

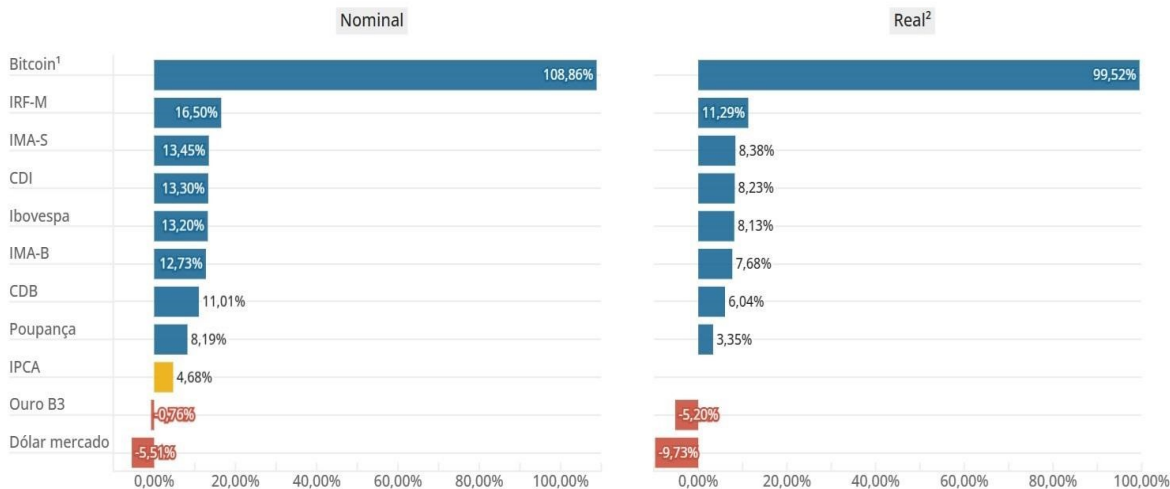
Fonte: Anbima. Elaboração: Valor Data. * Prazo menor ou igual a 1 ano ** Prazo maior que 1 ano *** Prazo menor ou igual a 5 anos **** Prazo maior que 5 anos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Aplicações financeiras

Rentabilidade acumulada em 12 meses até o mês de novembro de 2023



Valor

¹ Cotado em R\$. ² Deflator: IPCA; para o mês de novembro 0,28% - expectativa de mercado
Fontes: Anbima, BC, B3, IBGE e Valor PRO. Elaboração: Valor Data

No Brasil, o mês de novembro foi marcado por uma forte alta do Ibovespa, que atingiu 127.331,12 pontos, o maior nível desde junho de 2021. A valorização mensal foi de 12,54%, a maior desde novembro de 2020. O principal fator por trás desse desempenho foi a mudança de cenário no exterior, com a perspectiva de que os juros nos Estados Unidos podem ter chegado ao fim do ciclo de alta, ou até mesmo serem reduzidos em 2024. Isso gerou uma onda de apetite ao risco, que trouxe o investidor estrangeiro de volta para a B3, com um nível de fluxo mensal que não se via desde março de 2022.



Moedas 30/11/2023 17h00 (delay 15min)

Moeda	Compra	Venda	Varição
Dólar Comercial	4,9146	4,9152	0,57%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

190 mil novas vagas de trabalho, número acima das expectativas, no acumulado do ano o saldo é de 150 mil vagas de trabalhos geradas. Já na PNAD contínua, mostram a taxa de desemprego com ajuste sazonal em 7,6% no trimestre encerrado em outubro, ante 8% no trimestre encerrado em setembro. Mas o destaque ficou para a criação de empregos informais principalmente no segmento de serviços.

Logo no primeiro dia do mês o COPOM (Comitê de Políticas Econômicas do Banco Central Brasileiro), realizou o terceiro corte seguido da taxa selic, repetindo os números anteriores, realizando um corte de 0,5pp reduzindo a taxa base de juros da economia brasileira à 12,25%. E já deixou claro que manterá este ritmo de redução. O destaque do comunicado foi com relação a maior cautela com o cenário externo, principalmente com os juros elevados por mais tempo no mercado americano, o que pode trazer maiores dificuldades para economias emergentes.

A inflação segue em um ritmo acomodaticio. Em outubro registrou elevação de 0,24% abaixo das projeções de mercado, o maior destaque foi a redução de bens industriais. No acumulado as projeções estão apontando para um IPCA de 4,7% no fechamento de 2023.

O Relatório Focus, divulgado pelo Banco Central, mostrou que as expectativas de mercado para os principais indicadores econômicos do Brasil indicaram dados mistos em novembro em relação ao fechamento anterior. A projeção para o crescimento do PIB em 2023 recuou de 2,89% para 2,84%, enquanto a estimativa para a inflação medida pelo IPCA caiu de 4,63% para 4,54%. A taxa Selic, que está atualmente em 12,25% ao ano, deve encerrar 2023 em 11,75%, segundo o relatório. Já o câmbio, deve terminar 2023 em R\$ 4,99.

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

1 de dezembro 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 (%)	4,63	4,53	4,54	▲ (1)	3,91	3,91	3,92	▲ (1)	3,50	= (19)	3,50	= (22)
PIB (var. %)	2,89	2,84	2,84	= (1)	1,50	1,50	1,50	= (11)	1,90	▼ (1)	2,00	= (17)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,00	5,00	4,99	▼ (1)	5,05	5,05	5,03	▼ (1)	5,10	= (2)	5,16	▼ (1)
SELIC (% a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (17)	9,25	9,25	9,25	= (5)	8,50	▼ (1)	8,50	= (18)

* 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

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

O cenário político brasileiro segue não trazendo muitas novidades que tenham impactado no movimento do mercado. A notícia do momento é a indicação do ministro da justiça, Flávio Dino, para uma vaga no STF. O assunto tem movimentando bastante a oposição, com relação a sabatina no Senado Federal.

Nos Estados Unidos, apesar da inflação seguir demonstrando arrefecimento, e o FED manter inalterada a taxa base de juros da economia americana, a ata da última reunião reforçou a disposição de manter as condições restritivas da economia americana por um período mais longo e que o mercado de trabalho segue forte, apesar da oferta e demanda estarem mais próximas do equilíbrio.

O PMI americano, se manteve estável em 50,7 entre outubro e novembro, reforçando para um cenário de atividade econômica mais moderado no segundo semestre de 2023.

Já na Europa, os dados apontam para uma atividade econômica mais fraca do que o projetado no primeiro semestre. Este fato depositou preocupação no BCE. Outro ponto que está mais rápido que o projetado é o processo de desinflação da economia da zona do EURO. Com isso o BCE retirou do comunicado a previsão de novas altas na taxa de juros e fica mais factível um início de ciclo de corte juros para o início de 2024.

E finalizando com a economia chinesa, os dados divulgados apontam ainda para um cenário muito desafiador. O resultado do PMI chinês abaixo do esperado, reforçou para necessidade de novos estímulos para a reversão do cenário econômico chinês. O índice de manufatura recuou de 50,6 para 50,2.

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 R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.575.784,46	11,01%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	634.286,94	0,81%	1.555.151.477,87	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.823.650,81	3,62%	5.100.554.237,53	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	230.228,48	0,30%	190.767.617,42	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.144.417,25	2,75%	3.563.858.141,47	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.233.487,28	1,58%	7.523.766.972,01	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.956.731,41	10,21%	2.261.376.933,67	0,35%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.086.314,93	2,68%	478.316.316,84	0,44%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.120.669,78	2,72%	3.918.825.638,18	0,05%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.198.326,64	18,23%	15.351.200.547,79	0,09%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.774.547,00	2,28%	884.238.877,28	0,20%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.256.206,48	4,18%	10.247.341.113,60	0,03%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.938.406,21	12,76%	14.627.876.402,56	0,07%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.002.504,75	2,57%	1.262.617.807,45	0,16%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.862.220,50	2,39%	2.894.940.806,12	0,08%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.145.828,95	1,47%	595.231.976,26	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	914.750,07	1,17%	1.275.100.529,68	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.846.797,90	2,37%	842.765.945,40	0,22%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.327.321,78	2,99%	796.131.839,92	0,29%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	897.883,93	1,15%	327.847.135,18	0,27%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	405.511,18	0,52%	546.632.505,76	0,07%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.126.507,91	1,45%	739.225.645,67	0,15%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.869.290,34	2,40%	412.499.123,91	0,45%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.465.428,59	1,88%	955.943.748,93	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.356.671,12	1,74%	671.971.074,23	0,20%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	208.104,47	0,27%	673.895.914,30	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	540.704,22	0,69%	216.261.388,44	0,25%	8º I

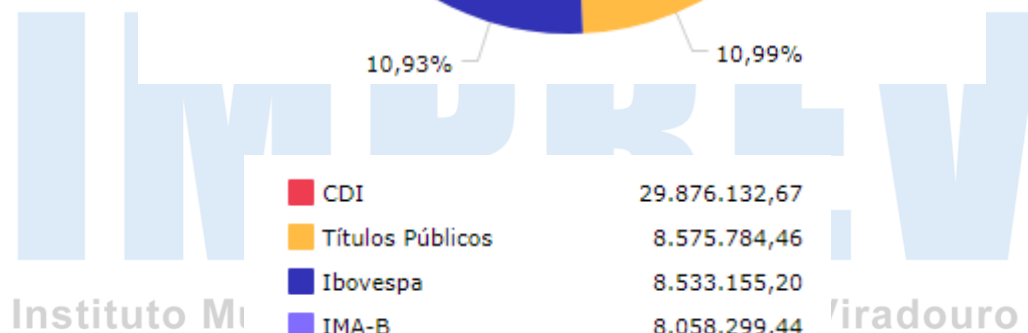
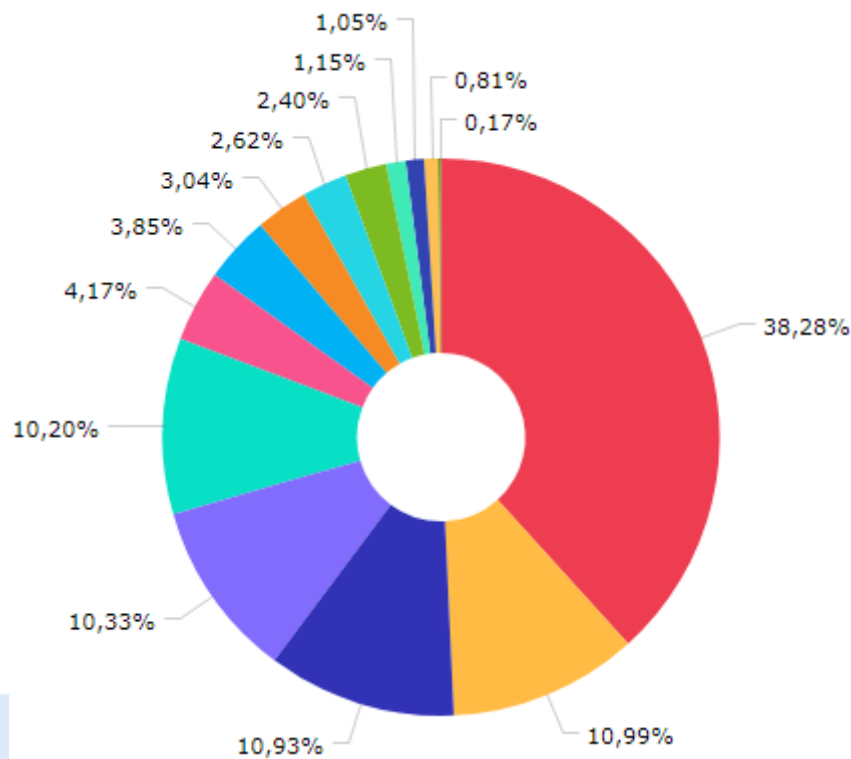
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	384.265,37	0,49%	112.381.810,08	0,34%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	820.593,83	1,05%	1.957.059.984,27	0,04%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.756.509,54	2,25%	47.777.059,56	3,68%	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	0,000000	0,00
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	0,000000	0,00
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	0,000000	0,00
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	0,000000	0,00
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	0,000000	0,00
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	0,000000	0,00
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	0,000000	0,00
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	0,000000	0,00

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

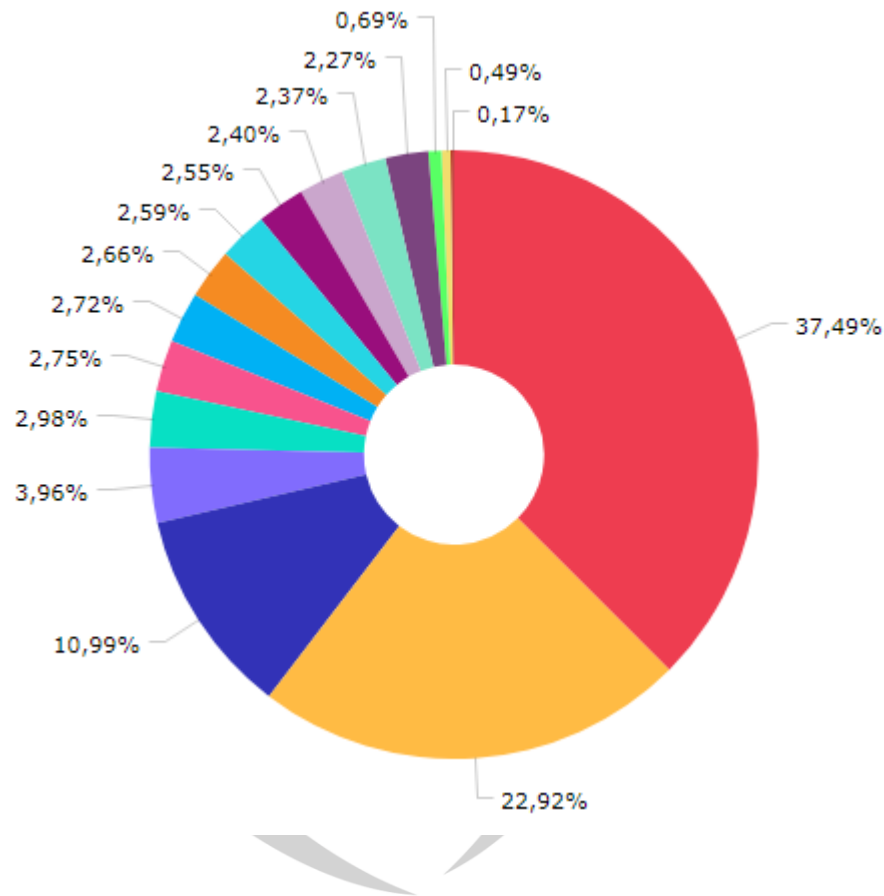
4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



CDI	29.876.132,67
Títulos Públicos	8.575.784,46
Ibovespa	8.533.155,20
IMA-B	8.058.299,44
IRF-M	7.956.731,41
Selic	3.256.206,48
IMA-B 5	3.008.034,28
IPCA	2.374.645,73
IBX	2.041.257,98
IDIV	1.870.939,77
SMLL	897.883,93
Global BDRX	820.593,83
IMA-B 5+	634.286,94
Disponibilidades Financeiras	133.324,55

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

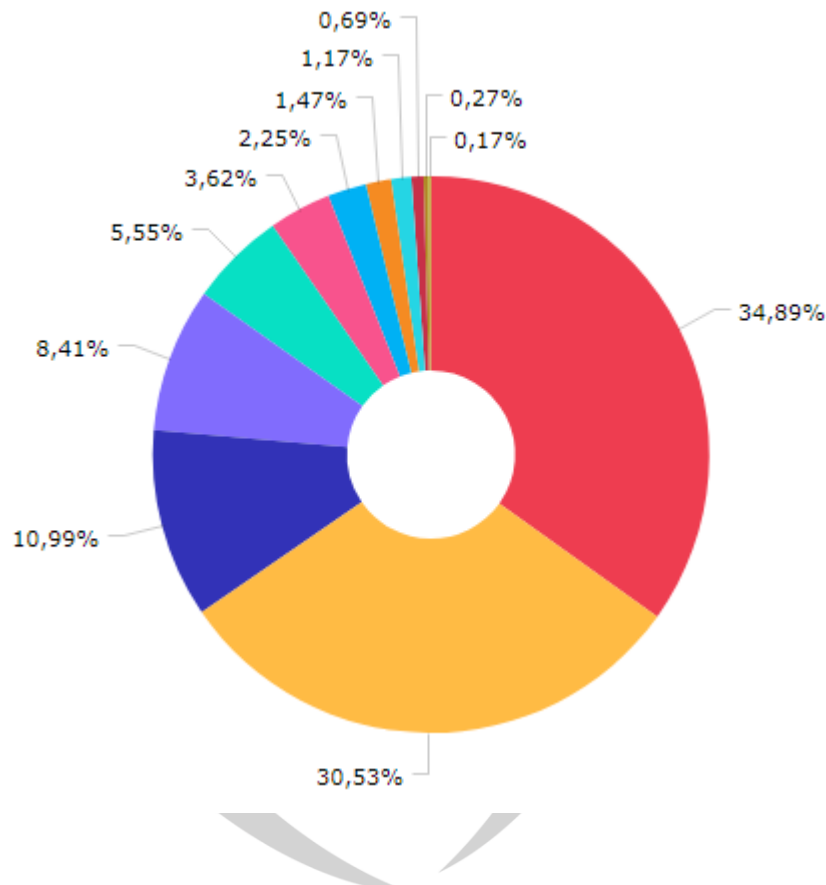
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	29.255.159,83
Renda Fixa Indexados	17.882.805,07
Títulos Públicos	8.575.784,46
Ações Livre	3.092.015,02
Ações Sustentabilidade/Governança	2.327.321,78
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.144.417,25
Renda Fixa Simples	2.120.669,78
Ações Dividendos	2.079.044,24
Ações Small Caps	2.024.391,84
Não classificado	1.986.738,02
Ações Indexados	1.869.290,34
Ações Valor/Crescimento	1.846.797,90
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.774.547,00
Ações Índice Ativo	540.704,22
Fundos de Mono Ação	384.265,37
Disponibilidades Financeiras	133.324,55

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

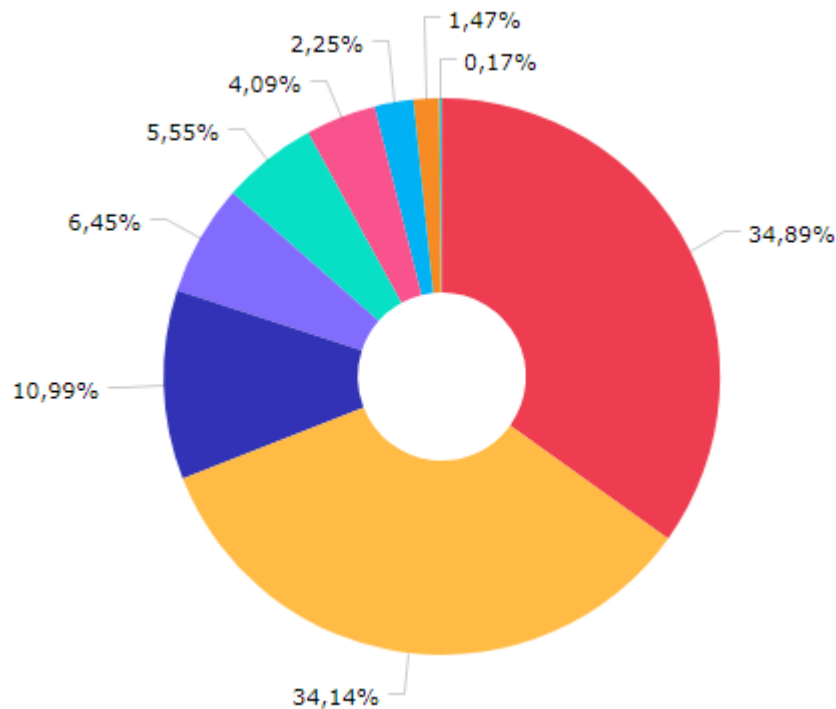
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	27.223.583,51
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.821.013,82
TESOURO NACIONAL	8.575.784,46
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.562.772,57
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.332.800,80
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.822.099,71
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.756.509,54
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.145.828,95
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	914.750,07
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	540.704,22
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	208.104,47
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	133.324,55

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	27.223.583,51
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.643.113,53
TESOURO NACIONAL	8.575.784,46
BANCO BRADESCO S.A.	5.030.753,48
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.332.800,80
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.195.577,85
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.756.509,54
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.145.828,95
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	133.324,55

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

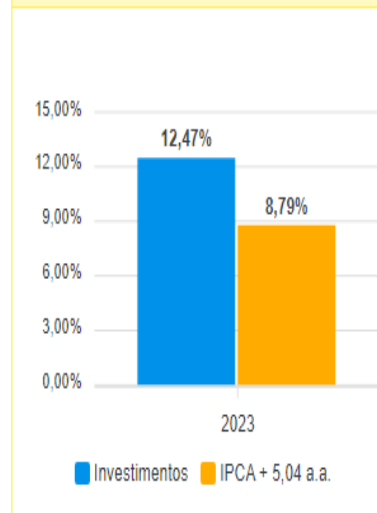
5. RENTABILIDADE MENSAL

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%	164,56%
Fevereiro	67.338.346,55	656.445,37	828.391,20	66.815.101,27	-350.299,45	706.985,50	-0,52% ▼	1,05%	1,19%	2,17%	48,39%
Março	66.815.101,27	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	852.641,67	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% ▲	5,90%	0,88%	5,04%	118,65%
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%
Outubro	75.048.029,09	19.005.557,99	18.658.300,54	75.240.189,06	-155.097,48	6.057.577,38	-0,21% ▼	9,01%	0,65%	8,07%	111,65%
Novembro	75.240.189,06	695.308,83	424.260,55	77.903.952,12	2.392.714,78	8.450.292,16	3,17% ▲	12,47%	0,67%	8,79%	141,87%

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%

Gráfico 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 %
TÍTULOS PÚBLICOS	8.545.843,42	0,00	27.670,64	8.575.784,46	57.811,68	0,68% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.754.053,61	695.308,83	346.589,91	2.120.669,78	17.897,25	0,73% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	613.566,53	0,00	0,00	634.286,94	20.720,41	3,38% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.751.888,87	0,00	0,00	2.823.650,81	71.761,94	2,61% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.089.867,41	0,00	0,00	14.198.326,64	128.659,23	0,91% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	228.437,90	0,00	0,00	230.228,48	1.790,58	0,78% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.127.882,16	0,00	0,00	2.144.417,25	16.735,09	0,78% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.743.515,34	0,00	0,00	1.774.547,00	31.031,66	1,78% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.224.318,74	0,00	0,00	3.258.206,48	31.887,74	0,99% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.843.251,12	0,00	0,00	9.938.406,21	95.155,09	0,97% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.211.830,02	0,00	0,00	1.233.487,28	21.657,26	1,79% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.765.002,70	0,00	0,00	7.956.731,41	191.728,71	2,47% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.950.459,71	0,00	0,00	2.002.504,75	52.045,04	2,67% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.033.278,75	0,00	0,00	2.086.314,93	53.036,18	2,61% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.894.410,03	0,00	50.000,00	1.862.220,50	17.810,47	0,94% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.115.853,34	0,00	0,00	1.145.828,95	29.975,61	2,69% ▲
	60.872.857,65	695.308,83	424.260,55	61.983.611,87	839.705,94	1,37%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	828.205,34	0,00	0,00	914.750,07	86.544,73	10,45% ▲
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.647.419,59	0,00	0,00	1.846.797,90	199.378,31	12,10% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.075.024,22	0,00	0,00	2.327.321,78	252.297,56	12,16% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	799.141,35	0,00	0,00	897.883,93	98.742,58	12,36% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	362.551,83	0,00	0,00	405.511,18	42.959,35	11,85% ▲
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	997.461,26	0,00	0,00	1.126.507,91	129.046,65	12,94% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.864.095,91	0,00	0,00	1.889.290,34	205.194,43	12,33% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.338.078,47	0,00	0,00	1.485.428,59	129.350,12	9,68% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.208.799,51	0,00	0,00	1.358.671,12	149.871,61	12,42% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	190.887,07	0,00	0,00	208.104,47	17.417,40	9,13% ▲
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	468.562,84	0,00	0,00	540.704,22	52.141,38	10,67% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	373.618,22	0,00	0,00	384.265,37	10.647,15	2,85% ▲
-	11.969.645,61	0,00	0,00	13.343.236,88	1.373.591,27	11,48%
ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.626.599,76	0,00	0,00	1.756.509,54	129.909,78	7,99% ▲
-	1.626.599,76	0,00	0,00	1.756.509,54	129.909,78	7,99%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	771.086,04	0,00	0,00	820.593,83	49.507,79	6,42% ▲
	771.086,04	0,00	0,00	820.593,83	49.507,79	6,42%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

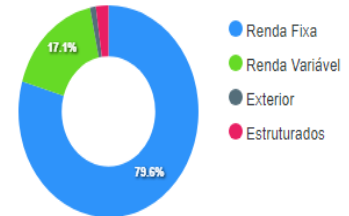
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,99% 8.575.784,46	89,01% 69.461.492,21
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,92% 17.109.117,10	78,08% 60.928.159,57
7° III a - FI Referenciados RF	70,00%	46,51% 36.298.710,31	23,49% 18.327.383,36
8° I - Fundos de Ações	40,00%	17,10% 13.343.236,88	22,90% 17.871.673,79
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,05% 820.593,83	8,95% 6.983.133,84
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	2,25% 1.756.509,54	7,75% 6.047.218,13

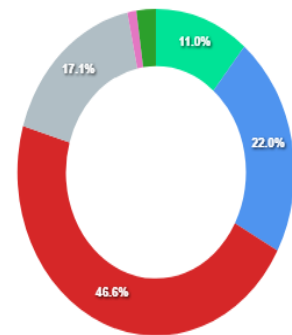
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

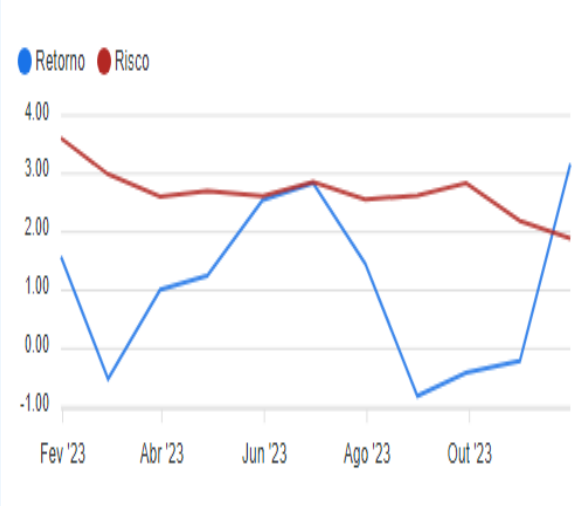
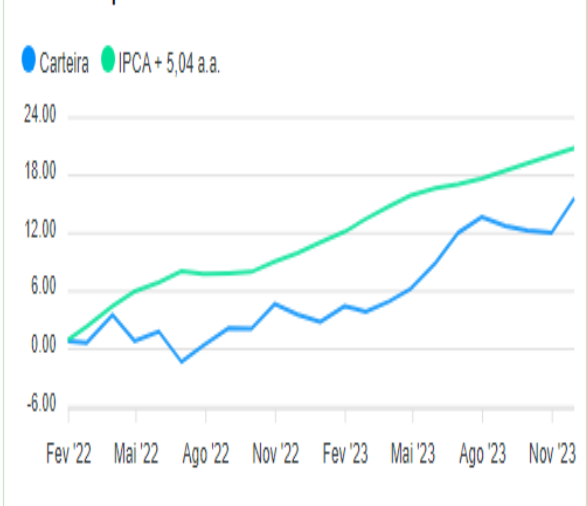


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no encerramento do mês de novembro de 2023, em 30/11/2023 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 77.930.952,12 apresentando assim um crescimento nominal de 16,61% 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 novembro de 2023 foi positivo em R\$ 2.392.714,78. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade no exercício de 2023 de 12,47%, contra uma meta atuarial de 8,83%, e no mês de novembro de 2023 de 3,17%, a meta atuarial no mês (IPCA + 5,04% a.a) foi de 0,70%,

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: Nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no 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.

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE NOVEMBRO 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.

Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

Viradouro/SP, 22 de dezembro de 2023.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal