

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Janeiro de 2024

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 primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o despenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	Ano*	12 meses**
Selic	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97	1,14	0,97	12,86
CDI	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97	1,14	0,97	12,86
CDB (1)	0,90	0,85	0,98	0,99	0,86	0,84	0,90	11,06
Poupança (2)	0,59	0,57	0,58	0,61	0,61	0,72	0,59	7,91
Poupança (3)	0,59	0,57	0,58	0,61	0,61	0,72	0,59	7,91
IRF-M	0,67	1,48	2,47	0,37	0,17	0,76	0,67	16,31
IMA-B	-0,45	2,75	2,62	-0,66	-0,95	-0,38	-0,45	15,53
IMA-B 5	0,68	1,46	1,80	-0,31	0,13	0,61	0,68	11,33
IMA-B 5 +	-1,47	3,94	3,39	-0,98	-1,92	-1,27	-1,47	19,03
IMA-S	0,99	0,92	0,91	0,96	1,00	1,18	0,99	13,07
Renda Variável								
Ibovespa	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	-4,79	12,63
Índice Small Cap	-6,55	7,05	12,46	-7,40	-2,84	-7,43	-6,55	6,34
IBrX 50	-4,15	5,31	12,01	-2,99	1,21	-4,76	-4,15	11,32
ISE	-4,96	6,04	15,06	-6,61	-1,84	-7,55	-4,96	10,77
ICDN	-8,33	5,98	16,33	-8,90	-4,02	-10,42	-8,33	-4,76
IMOB	-8,46	8,69	14,85	-6,09	-3,14	-7,65	-8,46	31,06
IDIV	-3,51	6,90	10,70	-3,15	1,32	-2,83	-3,51	15,58
IFIX	0,67	4,25	0,66	-1,97	0,20	0,49	0,67	18,16

Aqui no Brasil, logo no início do mês, tivemos a divulgação da atividade industrial referente ao mês de dezembro, o resultado apresentou avanço de 1,1% em relação ao mês anterior, e o grande contribuinte para este resultado foi a indústria extrativista, com expansão de 3,4% impulsionado pelos setores de petróleo e minério de ferro. Outro dado divulgado no início do mês, foram as contas externas que apresentaram resultado de US\$ 6,7 bilhões, devido a queda das importações serem superiores a queda das exportações.

O IPCA, apresentou resultado acumulado em 2023 de 4,62%, abaixo do limite da meta superior. O índice do mês de dezembro veio acima das expectativas do mercado (0,56% x 0,51%). Os núcleos medidos pelo Banco Central, apresentaram aceleração em relação ao mês anterior, mas por outro lado os serviços subjacentes apresentaram baixa.

Já no mês de janeiro o IPCA-15, prévia de inflação de janeiro, apresentou um número bem abaixo do esperado pelo mercado (0,31% ante 0,47%), apesar da aceleração do setor de alimentação o resultado foi compensado pela baixa no setor de transportes.

O mercado de trabalho segue demonstrando sinais de resiliência, com a taxa de desemprego fechando o último trimestre em 7,4%, com queda de 0,1% em relação ao mês anterior. Os dados ainda estão abaixo do período pré-crise. Outro dado divulgado no mercado de trabalho foi a taxa média de rendimento mensal que apresentou elevação real no período de 0,6%.

No último dia do mês, conforme o esperado pelo mercado para a primeira reunião do ano de 2024, o COPOM – Comitê de Políticas Econômicas do Banco Central, reduziu a taxa de básica de juros da economia brasileira em 0,5%, ficando o dado em 11,25%. O comitê continuou indicando a redução de 0,50 ponto nas próximas reuniões.

Um número divulgado no mês de janeiro que estragou um pouco o humor do mercado no mês de janeiro, foi o desempenho das contas públicas no ano de 2023. O valor do déficit primário foi de R\$ 230,5 bilhões, o pior resultado desde 2020. O resultado ficou acima da meta informal da equipe econômica do governo. Segundo o tesouro, alguns pontos contribuíram para este número acima do esperado, como o pagamento integral dos precatórios no valor de 92,4 bilhões em razão de uma decisão do Supremo Tribunal Federal (STF), a compensação da União aos estados e distrito federal, pela perda de arrecadação do ICMS e pôr fim a frustração de receita no orçamento de 2023.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



Fonte: Globo

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado no final dia de janeiro, trouxe a previsão do IPCA para 3,81% para o final de 2024, inferior ao projetado no mês anterior. O PIB também manteve as estimativas inalteradas para o fim de 2024 em 1,60. E por fim o câmbio as previsões do mercado apresentaram o mesmo número divulgado no mês anterior.

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

26 de janeiro de 2024

	2024				2025				2026		2027
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje
IPCA (%)	3,90	3,86	3,81	▼ (3)	3,50	3,50	3,50	= (27)	3,50	= (30)	3,50
PIB (var. %)	1,52	1,60	1,60	= (1)	2,00	2,00	2,00	= (7)	2,00	= (25)	2,00
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,92	= (1)	5,03	5,00	5,00	= (3)	5,05	= (1)	5,10
SELIC (% a.a.)	9,00	9,00	9,00	= (5)	8,50	8,50	8,50	= (8)	8,50	= (26)	8,50

Na economia americana, o FED na primeira reunião do ano, manteve a taxa de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50%, conforme esperado pelo mercado. Após a decisão, em seu comunicado, o FED reforçou que atividade econômica segue com expansão sólida, e o mercado de trabalho segue apresentando dados robustos.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Destacou que as relações de trabalhos e metas inflacionárias estão em níveis melhores, mas que o patamar atual da inflação ainda continua elevado. Em seu discurso, após a reunião o presidente do FED, afirmou que os dados de inflação atual, não deixa confiança suficiente para iniciar um ciclo de corte de juros.

O PIB americano encerrou o ano de 2023 com crescimento de 2,5%. No último quadrimestre o crescimento foi de 0,8%, contrariando algumas previsões de mercado, que apontavam para uma recessão da economia no período.

Já na Europa, o Banco Central Europeu (BCE), manteve a taxa base de economia de juros nos atuais 4,00%, os dados inflacionários seguem bastante benignos, mas tem afirmado ser prematura iniciar uma discussão sobre corte de juros e aguardará os dados dos próximos meses para consolidar o cenário de inflação convergindo para o centro da meta.

E para finalizar o cenário exterior, o PIB chinês apresentou crescimento de 5,2% e a economia segue apresentando dados mistos, apesar da produção industrial crescer 6,8%, resultado acima das expectativas de mercado, o setor imobiliário segue em contração, com recuo de 6% nas vendas de imóveis residenciais.

Seguimos reforçando a recomendação das últimas cartas, com cenário de redução de juros base da economia brasileira, os ativos ligados aos CDI, apresentarão cada vez menor rentabilidade. Também recomendamos a redução na posição de carteira ativos mais longos na renda fixa, para posições em IRFM e IDKA2, que tendem a sofrer menos com oscilação de mercado com volatilidade.

Entendemos a seguinte matemática: a Taxa SELIC está em 11,25% ao ano e, pelo Boletim FOCUS, deve terminar o ano no patamar de 9%, ainda segundo o Boletim FOCUS. Assim, ao longo de 2024 sua taxa deve acumular algo, em torno de, 10,20% no ano fechado. Esse percentual é superior à meta atuarial da maioria dos RPPSs brasileiros que estimamos que será próxima de 9,5% em 2024.

No mês de janeiro a curva de juros dos títulos públicos, passaram por forte abertura principalmente refletido nas desvalorizações das NTN-B'S mais longas. Entendemos que os níveis atuais são bastantes interessantes considerando a marcação do papel na curva. Nessa mesma estratégia, as Letras Financeiras de emissão de Bancos do S1, S2 e S3 do Banco Central.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Mercado Secundário de Títulos Públicos										
Títulos Públicos Federais										31/Jan/2024
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)
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,5915	6,5585	6,5740	4.306,147018	6,0438	6,9648	6,0804	7,0053
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,5925	5,5616	5,5800	4.279,606762	5,2642	5,8621	5,2625	5,8602
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,3735	5,3487	5,3601	4.380,558950	5,1240	5,6224	5,0942	5,5928
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,4267	5,3930	5,4109	4.331,665686	5,1834	5,6644	5,1345	5,6156
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,4748	5,4435	5,4602	4.410,050458	5,2451	5,7345	5,1923	5,6817
760199	15/07/2000	15/05/2029	5,5190	5,4801	5,5002	4.356,326725	5,2826	5,7663	5,2372	5,7211
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,4933	5,4673	5,4783	4.442,526852	5,2727	5,7393	5,2276	5,6943
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,6224	5,5884	5,6068	4.434,715701	5,4155	5,8511	5,3734	5,8090
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,6011	5,5694	5,5827	4.388,168305	5,3906	5,8157	5,3567	5,7819
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,6333	5,6031	5,6200	4.397,110349	5,4313	5,8331	5,4078	5,8095
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,6630	5,6268	5,6451	4.487,522949	5,4788	5,8423	5,4539	5,8174
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,7166	5,6788	5,6985	4.425,378475	5,5409	5,8861	5,5169	5,8619
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,7156	5,6856	5,7025	4.504,065940	5,5452	5,8782	5,5271	5,8599
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,7051	5,6754	5,6908	4.462,597053	5,5385	5,8643	5,5195	5,8450
760199	15/07/2000	15/08/2060	5,7399	5,6994	5,7213	4.515,446341	5,5778	5,8983	5,5525	5,8727

IMA - Índices de Mercado Anbima

Em 31/01/24

Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	15.332,47094	0,05	0,83	0,83	12,95
IRF-M 1+**	20.060,58716	0,22	0,60	0,60	18,37
IRF-M	18.062,64067	0,17	0,67	0,67	16,31
IMA-B 5***	9.037,67346	0,11	0,68	0,68	11,33
IMA-B 5+****	11.434,66387	0,29	-1,47	-1,47	19,03
IMA-B	9.862,56068	0,20	-0,45	-0,45	15,53
IMA-S	6.453,40593	0,04	0,99	0,99	13,07
IMA-Geral	7.986,77997	0,12	0,47	0,47	14,53

Já o segmento de renda variável, o resultado do mês de janeiro foi muito ruim, mas seguimos com o entendimento que o cenário de redução da taxa SELIC, beneficia diretamente o segmento de renda variável, principalmente com a migração de recursos da renda fixa para renda variável, redução do nível de endividamento e custo de capital para as empresas listadas na B3 e o barateamento da venda de seus produtos em prestações e, assim, o momento ainda é extremamente interessante para a construção de posições de médio 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 R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.749.684,92	11,06%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	649.248,53	0,82%	1.616.605.994,98	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.887.144,04	3,65%	5.251.127.483,30	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	234.912,52	0,30%	194.648.819,70	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.188.176,22	2,77%	3.636.582.212,27	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.259.538,13	1,59%	7.718.818.121,25	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.127.170,47	10,27%	2.406.843.346,40	0,34%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.132.992,93	2,70%	546.130.755,56	0,39%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.776.822,23	2,25%	4.198.417.498,27	0,04%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.464.919,78	18,28%	16.400.080.188,89	0,09%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.811.821,27	2,29%	896.178.545,03	0,20%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.322.457,08	4,20%	9.205.921.475,18	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.130.881,63	12,80%	15.073.540.268,85	0,07%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.047.910,59	2,59%	1.285.884.378,15	0,16%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.899.334,82	2,40%	2.799.993.448,09	0,07%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.171.818,91	1,48%	631.704.682,29	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	933.129,95	1,18%	1.226.260.171,90	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.868.883,54	2,38%	839.543.598,88	0,22%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	2.343.825,73	2,96%	747.907.484,79	0,31%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	895.448,52	1,13%	317.202.086,53	0,28%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	408.369,22	0,52%	543.007.397,32	0,08%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.109.399,16	1,40%	671.967.380,08	0,17%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	1.876.282,70	2,37%	403.854.266,62	0,46%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.504.368,78	1,90%	981.790.673,13	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.376.884,09	1,74%	682.141.418,48	0,20%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIC AÇÕES	210.791,79	0,27%	683.928.822,34	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	549.089,32	0,69%	207.485.533,74	0,26%	8º I

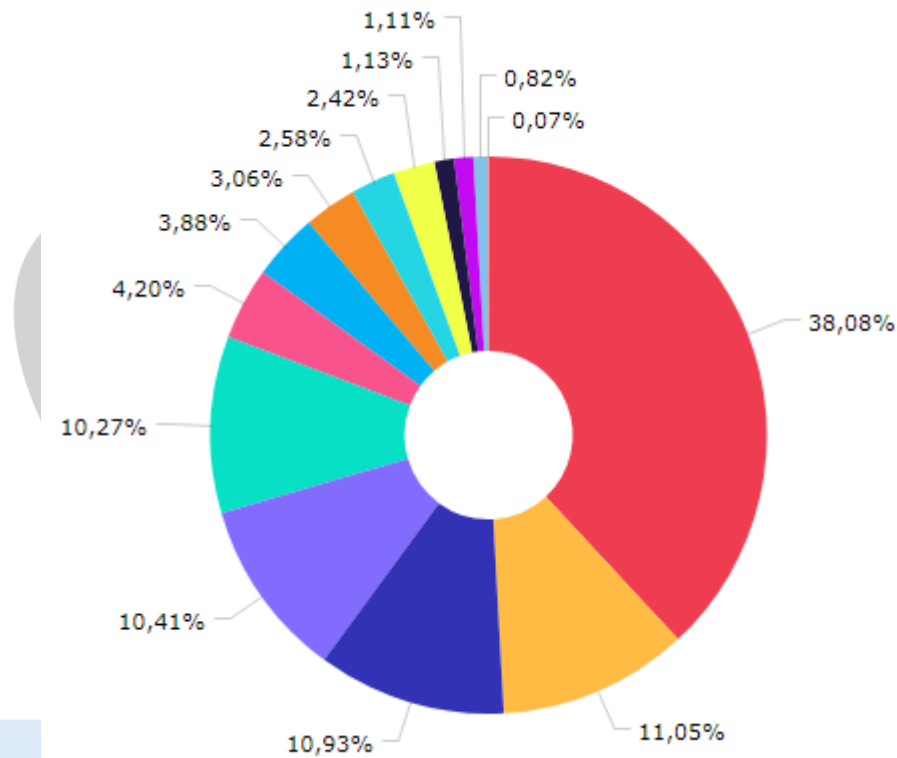
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	427.234,06	0,54%	121.632.951,94	0,35%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	880.229,46	1,11%	2.108.221.544,73	0,04%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.879.922,06	2,38%	51.133.880,16	3,88%	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.494,483858	1.123.615,96
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.655,626649	1.163.906,86
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.557,873754	1.093.889,70
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.476,651239	111.916,28
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.476,651239	895.330,25
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.783,711865	1.148.090,85
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.563,767852	1.095.304,28
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.168,564822	2.117.630,93

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

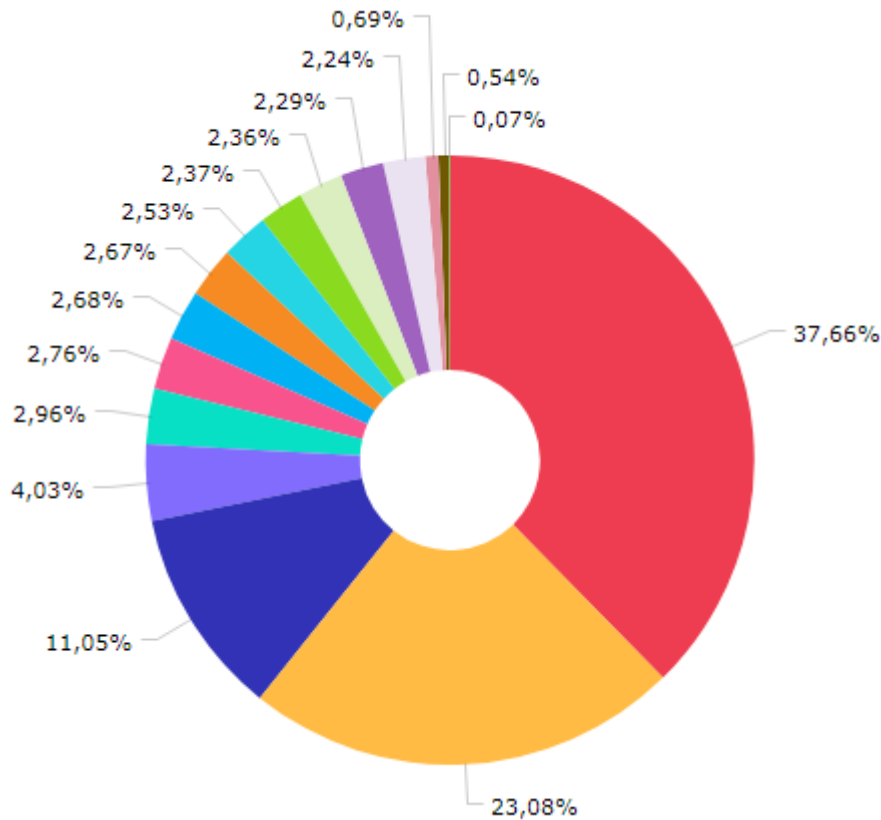
4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



Estratégia	Valor
CDI	30.151.880,52
Títulos Públicos	8.749.684,92
Ibovespa	8.652.991,23
IMA-B	8.239.866,47
IRF-M	8.127.170,47
Selic	3.322.457,08
IMA-B 5	3.071.359,40
IPCA	2.423.088,74
IBX	2.042.529,11
IDIV	1.912.738,00
SMLL	895.448,52
Global BDRX	880.229,46
IMA-B 5+	649.248,53
Disponibilidades Financeiras	53.398,59

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

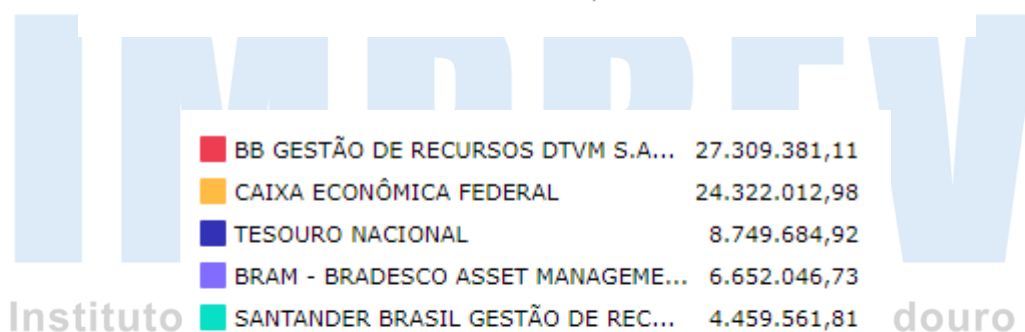
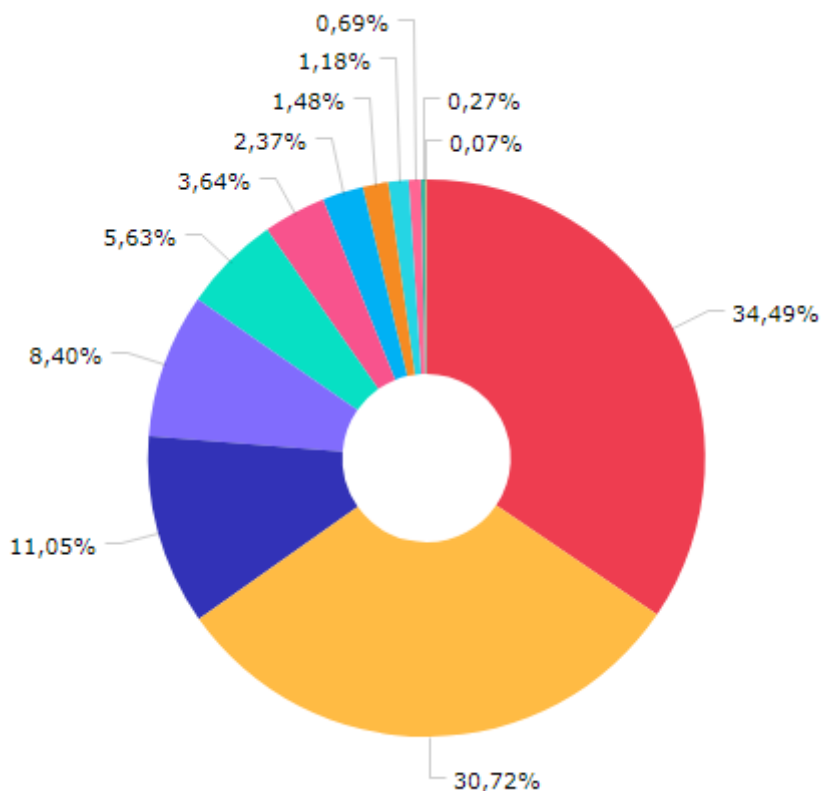
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Asset Class	Value (R\$)
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	29.817.593,31
Renda Fixa Indexados	18.275.823,60
Títulos Públicos	8.749.684,92
Ações Livre	3.190.243,50
Ações Sustentabilidade/Governança	2.343.825,73
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.188.176,22
Ações Dividendos	2.123.529,79
Não classificado	2.114.834,58
Ações Small Caps	2.004.847,68
Ações Indexados	1.876.282,70
Ações Valor/Crescimento	1.868.883,54
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.811.821,27
Renda Fixa Simples	1.776.822,23
Ações Índice Ativo	549.089,32
Fundos de Mono Ação	427.234,06
Disponibilidades Financeiras	53.398,59

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

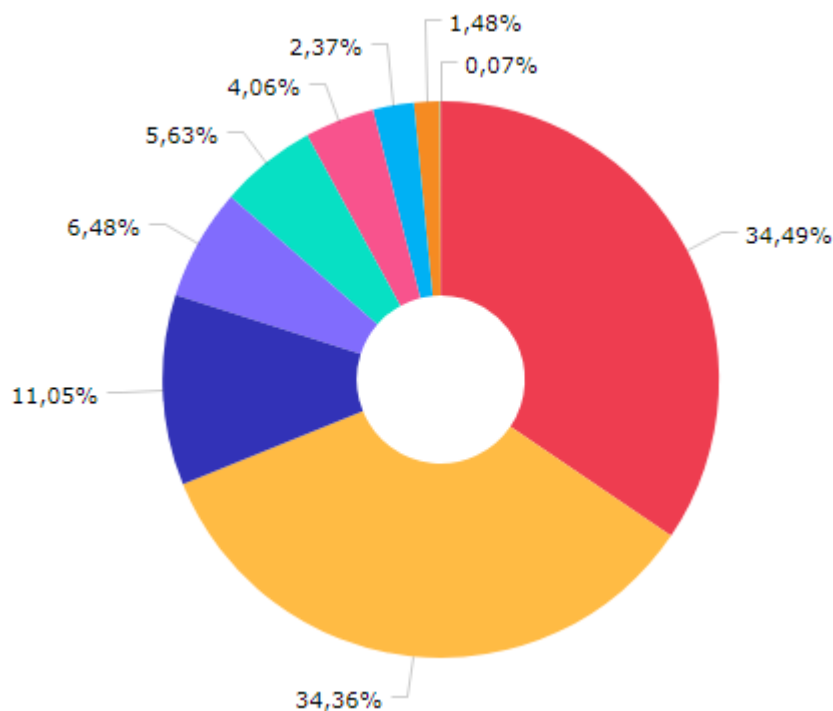
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	27.309.381,11
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.322.012,98
TESOURO NACIONAL	8.749.684,92
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.652.046,73
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.459.561,81
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.881.252,87
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.879.922,06
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.171.818,91
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	933.129,95
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	549.089,32
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	210.791,79
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	53.398,59

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



IMPREV
Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	27.309.381,11
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.203.265,85
TESOURO NACIONAL	8.749.684,92
BANCO BRADESCO S.A.	5.134.278,35
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.459.561,81
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.210.779,44
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.879.922,06
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.171.818,91
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	53.398,59

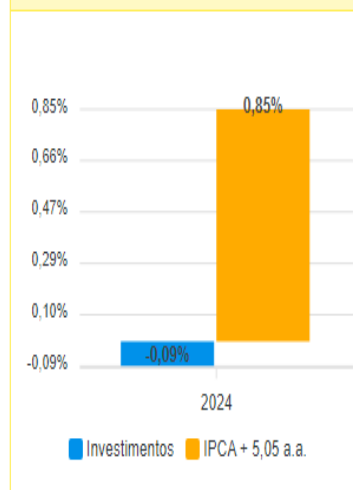
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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	78.915.388,20	610.771,22	334.773,31	79.118.692,45	-72.693,66	-72.693,66	-0,09% ▼	-0,09%	0,85%	0,85%	-10,59%

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	8.661.179,35	0,00	0,00	8.749.684,92	88.505,57	1,02% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.485.673,51	610.771,22	334.773,31	1.776.622,23	15.150,81	0,72% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	659.224,25	0,00	0,00	649.248,53	-9.975,72	-1,51% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.901.118,35	0,00	0,00	2.887.144,04	-13.974,31	-0,48% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.326.421,01	0,00	0,00	14.464.919,78	138.498,77	0,97% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	232.346,89	0,00	0,00	234.912,52	2.565,63	1,10% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.184.213,60	0,00	0,00	2.188.176,22	23.962,62	1,11% ▲
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.800.042,81	0,00	0,00	1.811.821,27	11.778,46	0,65% ▲
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.286.740,48	0,00	0,00	3.322.457,08	35.716,60	1,09% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.030.267,29	0,00	0,00	10.130.881,63	100.614,34	1,00% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.251.231,38	0,00	0,00	1.259.538,13	8.306,75	0,66% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.072.947,41	0,00	0,00	8.127.170,47	54.223,06	0,67% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.057.987,96	0,00	0,00	2.047.910,59	-10.077,37	-0,49% ▼
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.143.195,44	0,00	0,00	2.132.992,93	-10.202,51	-0,48% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.879.773,47	0,00	0,00	1.899.334,82	19.561,35	1,04% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.177.858,11	0,00	0,00	1.171.818,91	-6.039,20	-0,51% ▼
	62.130.221,31	610.771,22	334.773,31	62.854.834,07	448.614,85	0,72%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	962.670,39	0,00	0,00	933.129,95	-29.540,44	-3,07% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.958.300,94	0,00	0,00	1.888.883,54	-69.417,40	-3,57% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.455.784,77	0,00	0,00	2.343.825,73	-111.959,04	-4,56% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	963.555,48	0,00	0,00	895.448,52	-68.106,96	-7,07% ▼
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	427.860,40	0,00	0,00	408.369,22	-19.491,18	-4,56% ▼
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.191.412,68	0,00	0,00	1.109.399,16	-82.013,52	-6,88% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.969.464,17	0,00	0,00	1.876.282,70	-93.181,47	-4,73% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.552.049,80	0,00	0,00	1.504.368,78	-47.681,02	-3,07% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.436.254,30	0,00	0,00	1.376.884,09	-59.370,21	-4,13% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	220.169,44	0,00	0,00	210.791,79	-9.377,65	-4,26% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	569.433,80	0,00	0,00	549.089,32	-20.344,48	-3,57% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	396.731,33	0,00	0,00	427.234,06	30.502,73	7,69% ▲
-	14.103.687,50	0,00	0,00	13.503.706,86	-599.980,64	-4,25%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.839.644,66	0,00	0,00	1.879.922,06	40.277,40	2,19% ▲
-	1.839.644,66	0,00	0,00	1.879.922,06	40.277,40	2,19%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	841.834,73	0,00	0,00	880.229,46	38.394,73	4,56% ▲
	841.834,73	0,00	0,00	880.229,46	38.394,73	4,56%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

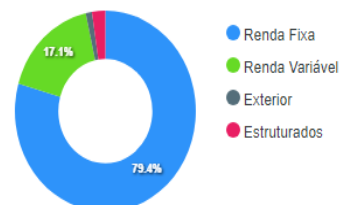
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,05% 8.749.684,92	88,95% 70.422.406,12
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,08% 17.479.182,84	77,92% 61.692.908,20
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	46,26% 36.625.966,31	23,74% 18.794.497,42
8º I - Fundos de Ações	40,00%	17,06% 13.503.706,86	22,94% 18.165.129,56
9º III a - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,11% 880.229,46	8,89% 7.036.979,64
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,37% 1.879.922,06	7,63% 6.037.287,04

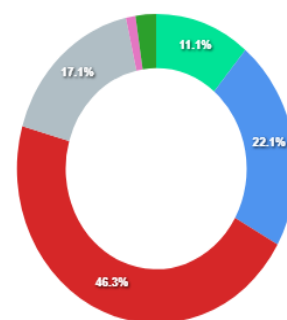
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

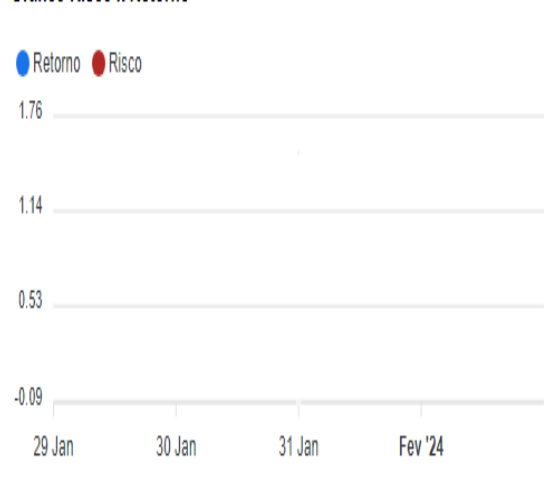
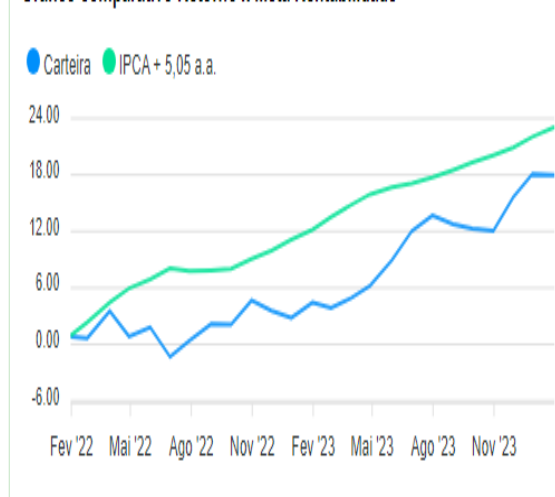


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no encerramento do mês de janeiro de 2024, em 31/01/2024 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 79.118.692,45 apresentando assim um crescimento nominal de 0,26% em relação a carteira no valor R\$ 78.915.388,20 em 31/12/2023. 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 janeiro de 2024 foi negativo em R\$ 72.693,66. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade mensal de -0,09% contra uma a meta atuarial no mês (IPCA + 5,05% a.a.) foi de 0,85%

ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 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 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 não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

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 da política de investimentos, 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

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

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, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

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 2024, 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 JANEIRO DE 2024.

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, 22 de janeiro de 2024.

LAERCIO FERREIRA JUNIOR
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal



IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro