

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Outubro de 2022

1. INTRODUÇÃO

Este relatório elaborado pelo Comitê de Investimentos tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo conselho fiscal.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

Internacional:

No cenário internacional, a dinâmica inflacionária norte-americana e as ações do Banco Central Americano (FED) para desacelerar os níveis de preços continuaram ditando a dinâmica dos ativos. Os dados de emprego de setembro mostraram um mercado de trabalho ainda forte, apresentando queda no nível de desemprego e manutenção dos elevados níveis de salários. Além disso, a leitura acima das expectativas do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) de setembro e uma resiliência dos núcleos reforçou ainda mais o cenário de juros mais altos, concretizando a alta de 75 bps no FED Funds no início de novembro, levando a taxa para 3,75%. Para a próxima reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC), vislumbra cenário ainda aberto sobre a magnitude da alta, porém, pelo que tudo indica, a autoridade monetária pretende desacelerar o ritmo de aperto, aumentando a probabilidade de 50 bps. Os eventos políticos da China também impactaram fortemente o mercado, elevando a volatilidade dos ativos.

Nacional:

O mês de outubro foi marcado por dados de produção industrial e de vendas no varejo que mostraram um arrefecimento da atividade econômica no Brasil e uma heterogeneidade entre setores. O que estamos vendo são os efeitos da política monetária restritiva, que age de forma defasada, freando a demanda de produtos mais dependentes de crédito. Como ainda existem efeitos do aperto monetário a serem

sentidos na economia real, espera-se um quarto trimestre de atividade mais fraca. Além da política monetária restritiva no Brasil e no mundo, todo o movimento de desaceleração global e as incertezas sobre o panorama econômico mundial também contaminam o cenário econômico brasileiro. Apesar disso, temos notado a melhora na dinâmica de alguns componentes da inflação e da produção, fruto da normalização gradual das cadeias de oferta, o que aliado a um mercado de trabalho aquecido, vem auxiliando na recomposição de renda local e conseqüentemente estimulando o consumo. Essa retomada além do esperado do mercado de trabalho, que segue acelerando, apesar de em um nível menos pujante, tem contraposto os efeitos de política monetária durante o ano de 2022, porém sua dinâmica é bastante incerta para o próximo ano. A visão do mercado é que o Banco Central continuará mantendo um tom cauteloso em torno de possíveis cortes de juros, principalmente para manter as expectativas de inflação ancoradas. Para alcançar a convergência da inflação dentro da meta para os próximos anos, o mercado acredita que o COPOM irá manter o atual nível de juros até o primeiro semestre de 2023, quando deve passar a dar mais peso para a inflação do ano de 2024. Como há um consenso em torno das decisões de política monetária para os próximos meses, o que ditou o comportamento do mercado de juros no mês, com exceção da primeira e última semana que foram guiadas por fatores eleitorais e o ambiente internacional.

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	8.143.469,84	12,36%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.673.554,53	4,06%	7.996.820.457,76	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.321.103,44	5,04%	821.537.216,90	0,40%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.007.077,01	4,57%	5.996.659.178,04	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.616.168,48	2,45%	3.736.730.846,68	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	219.809,88	0,33%	182.134.006,20	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.042.752,68	3,10%	2.426.875.574,48	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.848.814,06	8,88%	8.449.071.998,91	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	358.052,53	0,54%	989.148.437,52	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.870.665,98	2,84%	686.363.336,66	0,27%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	214.021,74	0,32%	3.859.205.707,52	0,01%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	940.942,90	1,43%	12.427.649.222,70	0,01%	7º III a
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.600.460,74	2,43%	1.078.455.317,88	0,15%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.829.285,45	4,30%	7.181.883.753,28	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.527.861,99	6,87%	1.650.722.847,59	0,27%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.060.477,69	1,61%	2.800.691.599,83	0,04%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.027.477,60	1,56%	439.970.414,53	0,23%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	943.024,36	1,43%	1.643.788.352,60	0,06%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.774.297,02	2,69%	1.073.500.070,60	0,17%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.182.079,61	3,31%	907.112.837,29	0,24%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	962.918,83	1,46%	368.873.308,23	0,26%	8º I
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	376.656,84	0,57%	675.787.909,42	0,06%	8º I
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.322.794,42	2,01%	1.071.937.315,26	0,12%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.868.474,81	10,43%	533.817.936,67	1,29%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.328.626,46	2,02%	993.864.350,04	0,13%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.314.751,82	2,00%	723.323.446,46	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	197.877,95	0,30%	957.805.640,45	0,02%	8º I

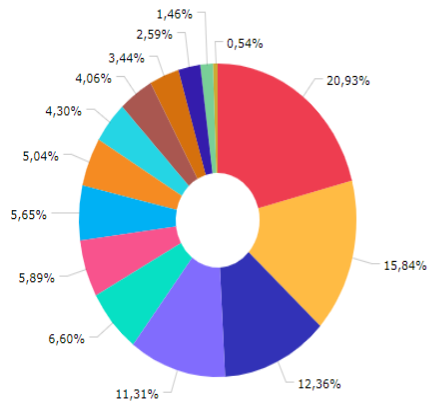
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL RS	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	536.338,22	0,81%	319.850.216,92	0,17%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	252.986,25	0,38%	101.201.477,84	0,25%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	840.850,90	1,28%	690.721.324,94	0,12%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	657.414,17	1,00%	473.608.153,07	0,14%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.508.073,27	5,32%	2.030.078.847,62	0,17%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.504.147,07	2,28%	40.912.800,18	3,68%	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.190,994438	1.047.748,61
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.328,790231	1.082.197,56
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.232,306684	1.015.753,60
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.268,134618	853.626,92
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.268,134618	106.703,37
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.441,414340	1.065.939,44
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.229,918419	1.015.180,42
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.851,073899	1.956.345,54

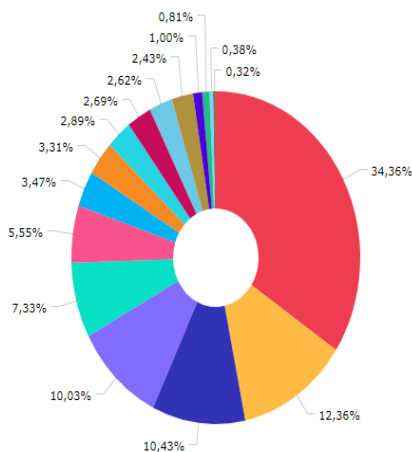
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



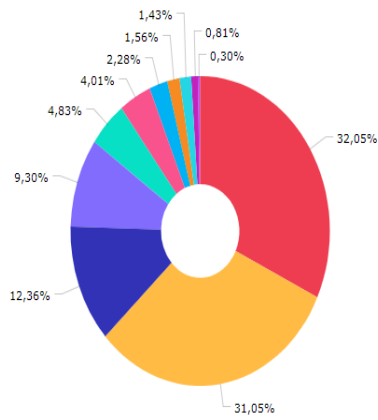
Ibovespa	13.784.219,85
IMA-B	10.433.082,58
Titulos Públicos	8.143.469,64
IMA-B 5	7.449.274,80
Global BDRX	4.346.924,17
IPCA	3.878.731,04
CDI	3.719.589,40
IMA-B 5+	3.321.103,44
Selic	2.829.285,45
IDKA IPCA 2 Anos	2.673.554,53
IBX	2.265.818,78
IDIV	1.705.183,30
SMLL	962.918,83
IRF-M	358.052,53



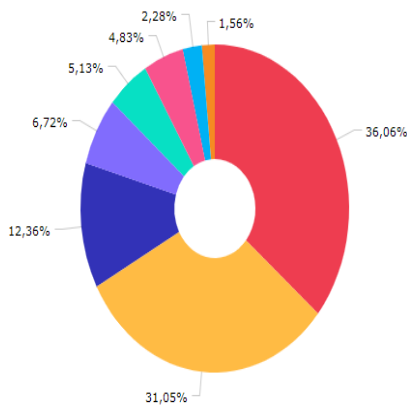
Renda Fixa Indexados	22.634.607,14
Titulos Públicos	8.143.469,64
Ações Indexados	6.868.474,81
Ações Livres	6.604.700,35
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	4.830.706,04
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.658.921,16
Ações Small Caps	2.285.713,25
Ações Sustentabilidade/Governança	2.182.079,61
Ações Dividendos	1.903.061,25
Ações Valor/Crescimento	1.774.297,02
Não classificado	1.723.956,95
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.600.460,74
Ações Setoriais	657.414,17
Ações Índice Ativo	536.338,22
Fundos de Mono Ação	252.986,25
Renda Fixa Simples	214.021,74

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.109.276,66
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.452.991,19
TESOURO NACIONAL	8.143.469,64
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.129.197,45
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.184.129,92
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.643.278,28
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.504.147,07
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.027.477,60
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	943.024,36
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	536.338,22
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	197.877,95



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.752.554,94
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.452.991,19
TESOURO NACIONAL	8.143.469,64
BANCO BRADESCO S.A.	4.429.746,19
BEM DTVM	3.376.691,79
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.184.129,92
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.504.147,07
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.027.477,60



Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

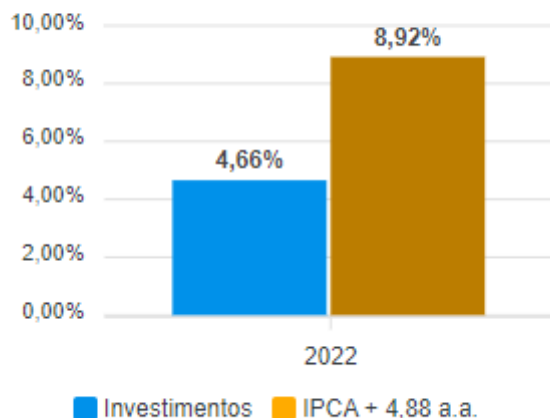
5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,36	519.104,36	0,84% ▲	0,84%	0,94%	0,94%
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	488.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	414.965,83	-0,17% ▼	0,67%	1,37%	2,33%
Março	62.246.769,53	8.057.797,66	7.951.996,59	64.130.288,56	1.777.717,96	2.192.683,79	2,85% ▲	3,54%	2,04%	4,42%
Abril	64.130.288,56	4.966.643,67	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	524.865,67	-2,60% ▼	0,85%	1,42%	5,90%
Mai	62.540.709,09	503.567,79	383.165,85	63.264.375,96	603.264,93	1.128.130,60	0,96% ▲	1,82%	0,89%	6,85%
Junho	63.264.375,96	4.018.147,82	3.780.174,80	61.547.407,21	-1.954.941,77	-826.811,17	-3,08% ▼	-1,32%	1,07%	7,99%
Julho	61.547.407,21	2.508.743,08	2.647.458,82	62.479.082,71	1.070.391,24	243.580,07	1,74% ▲	0,40%	-0,28%	7,68%
Agosto	62.479.082,71	1.179.204,04	987.295,01	63.787.094,57	1.116.102,83	1.359.682,90	1,78% ▲	2,19%	0,07%	7,76%
Setembro	63.787.094,57	526.630,58	326.508,72	63.936.539,70	-50.676,73	1.309.006,17	-0,08% ▼	2,11%	0,11%	7,88%
Outubro	63.936.539,70	2.039.450,90	1.712.676,62	65.871.208,34	1.607.894,36	2.916.900,53	2,50% ▲	4,66%	0,97%	8,92%



Gráfico Retorno e Meta Acumulado

Instituto



adouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

6. MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.100.325,89	0,00	0,00	8.143.469,84	43.143,95	0,53% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	878.939,81	539.450,90	1.212.676,62	214.021,74	8.307,85	0,59% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.624.883,07	0,00	0,00	2.873.554,53	48.671,46	1,85% ▲	0,82%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.299.780,21	0,00	0,00	3.321.103,44	21.323,23	0,65% ▲	2,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.871.613,81	0,00	0,00	3.007.077,01	35.463,10	1,19% ▲	1,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.428.629,89	0,00	500.000,00	940.942,90	14.313,21	1,00% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.580.720,03	0,00	0,00	1.616.188,48	35.448,45	2,24% ▲	0,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	215.740,82	0,00	0,00	219.809,88	4.069,26	1,89% ▲	0,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.802,03	0,00	0,00	2.042.752,88	37.950,85	1,89% ▲	0,85%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.571.558,86	0,00	0,00	1.600.460,74	28.903,88	1,84% ▲	0,75%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.799.223,36	0,00	0,00	2.829.285,45	30.062,09	1,07% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.741.144,49	0,00	0,00	5.848.814,06	107.669,57	1,88% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	354.729,89	0,00	0,00	358.052,53	3.322,64	0,94% ▲	0,98%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.478.718,46	0,00	0,00	4.527.861,99	49.143,53	1,10% ▲	1,82%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.848.183,26	0,00	0,00	1.870.685,98	22.502,72	1,22% ▲	1,57%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.049.484,57	0,00	0,00	1.060.477,89	11.013,12	1,05% ▲	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.015.922,78	0,00	0,00	1.027.477,80	11.554,84	1,14% ▲	1,55%
	41.962.358,51	539.450,90	1.712.676,62	41.301.996,34	512.863,55	1,22%	0,86%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	886.014,63	0,00	0,00	943.024,38	77.009,73	8,89% ▲	14,32%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.712.502,13	0,00	0,00	1.774.297,02	61.794,89	3,61% ▲	14,36%
BB GOVERNANÇA FIC AÇÕES	2.085.732,92	0,00	0,00	2.182.079,81	116.346,89	5,63% ▲	14,23%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	902.086,29	0,00	0,00	962.918,83	60.832,54	6,75% ▲	15,08%
BRADERCO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	358.258,29	0,00	0,00	378.658,84	20.398,55	5,73% ▲	13,29%
BRADERCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.219.948,75	0,00	0,00	1.322.794,42	102.847,67	8,43% ▲	14,93%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	6.518.957,56	0,00	0,00	6.888.474,81	349.517,25	5,36% ▲	14,04%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.252.804,24	0,00	0,00	1.328.526,46	75.722,22	6,04% ▲	13,78%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.242.857,81	0,00	0,00	1.314.751,82	71.894,01	5,78% ▲	14,96%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIC AÇÕES	188.077,50	0,00	0,00	197.877,95	9.800,45	5,21% ▲	13,12%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	508.903,70	0,00	0,00	536.338,22	29.434,52	5,81% ▲	13,32%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	252.036,81	0,00	0,00	252.988,25	949,44	0,38% ▲	30,55%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,00	1.500.000,00	0,00	1.504.147,07	4.147,07	0,28% ▲	-
-	17.084.158,63	1.500.000,00	0,00	19.564.873,66	980.715,03	5,28%	14,46%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	805.988,24	0,00	0,00	840.850,90	34.862,66	4,33% ▲	14,96%
BB TECNOLOGIA FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	638.689,85	0,00	0,00	657.414,17	20.724,32	3,26% ▲	11,42%
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.447.384,47	0,00	0,00	3.508.073,27	58.708,80	1,70% ▲	16,82%
	4.890.022,56	0,00	0,00	5.004.338,34	114.315,78	2,34%	4,01%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

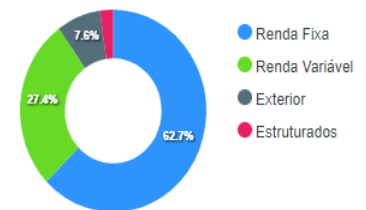
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,36% 8.143.469,64	87,64% 57.727.738,70
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,82% 20.957.998,59	68,18% 44.913.209,75
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	18,52% 12.200.528,11	51,48% 33.909.317,73
8º I - Fundos de Ações	40,00%	27,42% 18.060.726,59	12,58% 8.287.756,75
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,60% 5.004.338,34	2,40% 1.582.782,49
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,28% 1.504.147,07	7,72% 5.082.973,76

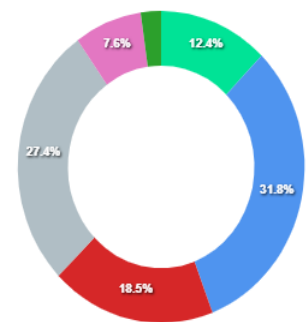
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos

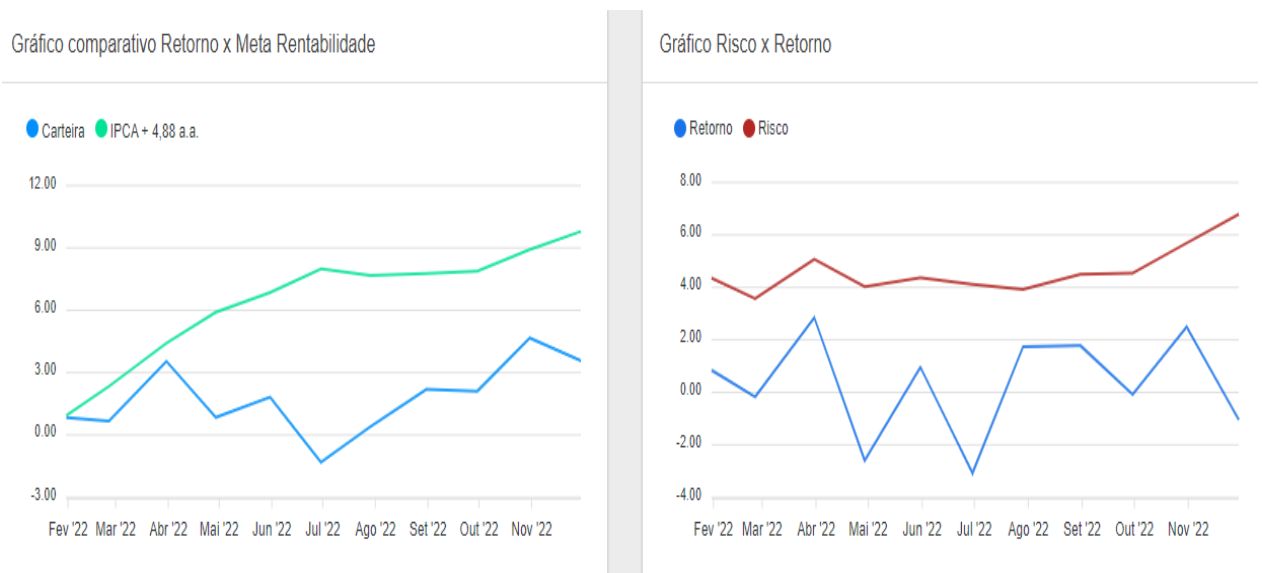


Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	12,36%	0,00%	5,00%	100,00%	57.727.738,70	8º I - Fundos de Ações	27,42%	0,00%	29,00%	30,00%	1.700.635,91
7º I b - FI 100% Títulos TN	31,82%	0,00%	30,00%	100,00%	44.913.209,75	9º III - Ações - BDR Nível I	7,60%	0,00%	10,00%	10,00%	1.582.782,49
7º III a - FI Referenciados RF	18,52%	0,00%	25,00%	60,00%	27.322.196,89	10º I - Fundos Multimercados	2,28%	0,00%	1,00%	10,00%	5.082.973,76

8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 30/10/2022 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 65.871.208,34 apresentando assim um crescimento nominal de 6,05% em relação a carteira no valor R\$ 62.114.936,95 em 31/12/2021

COMPOSIÇÃO: No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

DISTRIBUIÇÃO POR ESTRATÉGIAS: A carteira vem mantendo a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição está adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÕES GESTORAS E ADMINISTRADORAS: A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, vem mantendo a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim

como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

RENTABILIDADE: A rentabilidade apresentada no período, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura econômica incerta, e a persistência do processo inflacionário ascendente, mantendo as taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis.

RISCO X RETORNO: As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E OS LIMITES LEGAIS: A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), ficou demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

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

10. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO OUTUBRO DE 2022.

Após análises e discussões, fica aprovado por unanimidade todos os itens do presente relatório de investimentos, pelo Conselho Fiscal do IMPREV, que vai assinada pelos membros do Conselho Fiscal.

Viradouro/SP, 18 de novembro de 2022.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal