

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Fevereiro 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

A euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade segue forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa, teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável local, na contramão do mês anterior, fechou o mês em forte baixa, principalmente os fundos de Small Caps, no geral os principais benchmarks dessa estratégia já estão acumulando significativas volatilidades no acumulado de 2023. Por fim, os investimentos no exterior, que na primeira quinzena do mês apresentavam resultados positivos, com a piora do cenário econômico global, inverteram a direção e fecharam em baixa. Para os clientes que possuem carteiras mais diversificadas, o mês foi de resultado bem abaixo da meta atuarial.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

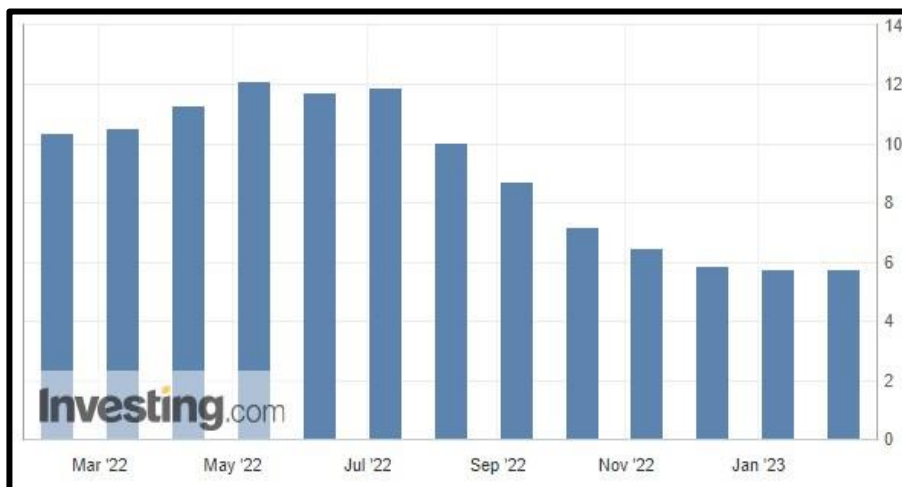
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

Rentabilidade no período em %								
Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	fev/23*	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	Ano*	12 meses**
Selic	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	2,05	13,01
CDI	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	2,05	13,01
CDB (1)	0,91	0,92	0,79	0,95	0,83	0,90	1,84	10,90
Poupança (2)	0,58	0,71	0,71	0,65	0,65	0,68	1,30	8,15
Poupança (3)	0,58	0,71	0,71	0,65	0,65	0,68	1,30	8,15
IRF-M	0,86	0,84	1,48	-0,66	0,93	1,40	1,71	10,13
IMA-B	1,28	0,00	-0,19	-0,79	1,23	1,48	1,28	7,94
IMA-B 5	1,41	1,40	0,94	-0,33	1,91	0,42	2,82	11,57
IMA-B 5 +	1,17	-1,26	-1,19	-1,18	0,65	2,39	-0,11	4,86
IMA-S	0,96	1,15	1,11	1,01	1,08	1,11	2,12	13,15
Renda Variável								
Ibovespa	-7,49	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	-4,38	-7,26
Índice Small Cap	-10,52	2,92	-3,01	-11,23	7,30	-1,84	-7,90	-20,21
IBRX 50	-7,54	3,38	-2,55	-2,19	5,32	0,49	-4,42	-7,75
ISE	-8,16	2,25	-4,37	-10,48	7,65	-2,54	-6,09	-19,45
ICON	-9,78	2,96	-5,29	-14,29	6,28	-1,18	-7,10	-30,44
IIMOB	-4,64	7,05	-3,97	-16,57	2,17	12,40	2,09	-9,43
IDIV	-7,55	5,89	-1,61	0,78	4,03	-1,80	-2,11	5,04
IFIX	-0,45	-1,60	0,00	-4,15	0,02	0,49	-2,05	2,45
Valor-Coppead Performance	-6,93	6,78	-0,60	-5,95	9,26	-5,77	-0,62	9,99
Valor-Coppead Mínima Variância	-3,08	3,05	-0,40	-7,12	2,83	-4,56	-0,12	-11,55
Dólar Ptax (BC)	2,13	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,19	1,33
Dólar Comercial (mercado)	2,99	-3,88	1,47	0,70	-4,24	3,71	-1,01	1,33

Transitando pelo cenário econômico local, os indicadores divulgados ao longo do mês de fevereiro, apontam para uma desaceleração da economia brasileira, principalmente pelos indicadores de confiança do comércio, indústria e serviços. O Banco Central brasileiro, continua preocupado com os dados de inflação, manteve a taxa básica de juros em 13,75% na primeira reunião do ano, considerando uma piora nas expectativas de inflação futura e corroborados pela divulgação do IPCA-15, que avançou 0,76%, na comparação com o mês anterior, acima das perspectivas do mercado que indicava avanço de 0,70%.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



IPCA- acumulado 12 meses

Interrompendo uma série de quatro meses no negativo, o IBC-Br, que é considerado a prévia do PIB, no mês de dezembro apresentou alta de 0,29% e no acumulado de 2022, fechou em alta de 2,9%. A arrecadação federal, teve crescimento real de 1,1% em relação a janeiro do ano anterior, atingindo R\$ 251,7 Bi, em boa parte refletindo o aumento dos preços na economia.

A temperatura do cenário político, subiu com o embate entre o governo federal e o Banco Central, envolvendo a taxa de juros brasileira e a meta de inflação. Em debates mais acalorados, houve o questionamento sobre a manutenção da independência do Banco Central e como resultado dessa discussão, foi o mal desempenho da renda variável local.

O último boletim Focus divulgado no mês de fevereiro, continua indicando uma piora no quadro inflacionário brasileiro para este ano, e ligeira elevação na taxa Selic para o fim de 2023 em relação ao dado divulgado em janeiro.

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

Boletim FOCUS: 27/02/2023

Acalmando um pouco as questões fiscais, no último dia do mês, o governo federal, confirmou a reoneração dos impostos federais sobre os combustíveis, com

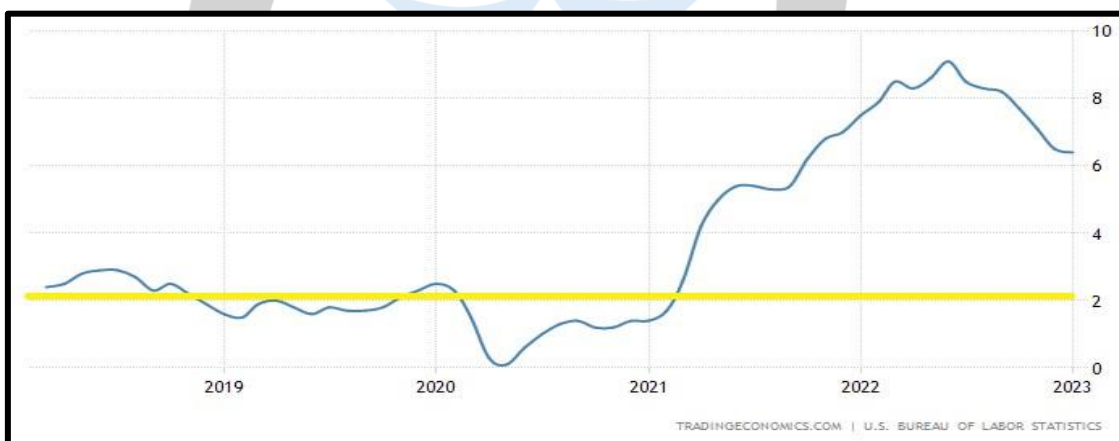
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

expectativas de arrecadação na ordem de R\$ 26 Bi até o fim de 2023.

Saindo do Brasil, e começando pelos EUA, o FED, Banco Central Americano, elevou na primeira reunião do ano, a taxa de juros base da economia em 0,25% para o intervalo de 4,5%-4,75%. Destacando que, a inflação ainda permanece em patamares elevados, que o mercado de trabalho segue pressionado, mas o que os efeitos da elevação da taxa de juros já surtem os primeiros resultados.

O fato curioso para este mês, foi que boa parte do mercado, esperava que o FED sinalizasse para o fim do ciclo de aumento de juros, mesmo com os indicadores de inflação ainda se situando muito acima da meta de inflação do banco central americano.



A inflação americana fechou janeiro com elevação de 0,5% em linha com o esperado pelo mercado. No acumulado de 12 meses, a inflação americana, fechou em 6,3%, revelando uma persistente nos dados inflacionários.

Na Europa, apesar da elevação das tensões do conflito entre Rússia e Ucrânia, que completou um ano neste mês, os indicadores divulgados têm apresentado uma elevação nas expectativas para a economia europeia, principalmente com a redução das questões energéticas e redução do preço do gás. A inflação acumulada caiu de 9,2% para 8,6% em patamares ainda elevado, provocando a manutenção dos juros em níveis elevados por mais tempo, mas reduzindo as expectativas de recessão da economia europeia. O PMI europeu apresentou variação positiva saindo de 50,3 para 52,3 mantendo-se no território expansionista. Apesar disso, o mercado aguarda pela elevação de pelo menos mais 1% nos juros base.

Por fim, a China, pois fim definitivamente nas restrições do covid-19, e os dados divulgados em fevereiro, tem animado bastante o mercado. O PMI da indústria subiu

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

52,6, muito acima das expectativas que eram de 50,5, e esses sinais já apontam para um crescimento da economia chinesa para 2023, acima das projeções de 4,0%.

Fato é, que esse crescimento além das expectativas, tem jogado um animo maior na economia global e pode beneficiar a economia brasileira, já que o país asiático é grande parceiro comercial brasileiro.

Apesar da reoneração dos impostos dos combustíveis e previsão da reforma tributária, o mercado ainda aguarda sinais mais evidentes da condução econômica do novo governo, com isso, tem cobrado níveis elevados na remuneração dos títulos públicos federais, que permanecem com taxas extremamente atrativa garantindo o batimento da meta atuarial em todos os vértices e com risco soberano. As Letras Financeiras, também tem oferecido boa remuneração e podem ser um bom atrativo para este momento de mercado.



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 R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.241.949,28	12,34%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.236.639,11	4,84%	736.399.019,77	0,44%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.013.936,21	4,51%	5.703.776.580,01	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.635.369,27	2,45%	3.864.016.961,46	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.142,99	0,33%	183.239.139,42	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.056.445,21	3,08%	2.890.200.807,38	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.148.645,40	1,72%	7.935.684.977,28	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	367.171,12	0,55%	991.192.385,85	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.873.976,72	2,80%	601.983.104,47	0,31%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	721.420,27	1,08%	3.964.919.513,24	0,02%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.850.219,59	7,26%	13.891.144.708,98	0,03%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.654.053,00	2,48%	917.477.455,94	0,18%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.950.925,96	4,42%	8.371.920.489,79	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.919.035,46	14,85%	15.513.886.886,32	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.526.893,37	6,78%	1.235.830.765,45	0,37%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.324.932,12	1,98%	2.976.038.258,44	0,04%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.028.175,37	1,54%	408.116.405,03	0,25%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	811.086,42	1,21%	1.306.865.269,78	0,06%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.607.207,91	2,41%	872.050.349,56	0,18%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.952.814,77	2,92%	783.163.513,62	0,25%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	755.034,03	1,13%	274.268.405,14	0,28%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	344.037,70	0,51%	580.501.468,13	0,06%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.085.675,75	1,62%	803.783.693,55	0,14%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.546.993,51	2,32%	438.685.387,05	0,35%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.217.013,17	1,82%	867.733.729,57	0,14%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.144.034,90	1,71%	624.899.698,49	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	181.888,37	0,27%	787.939.109,22	0,02%	8º I

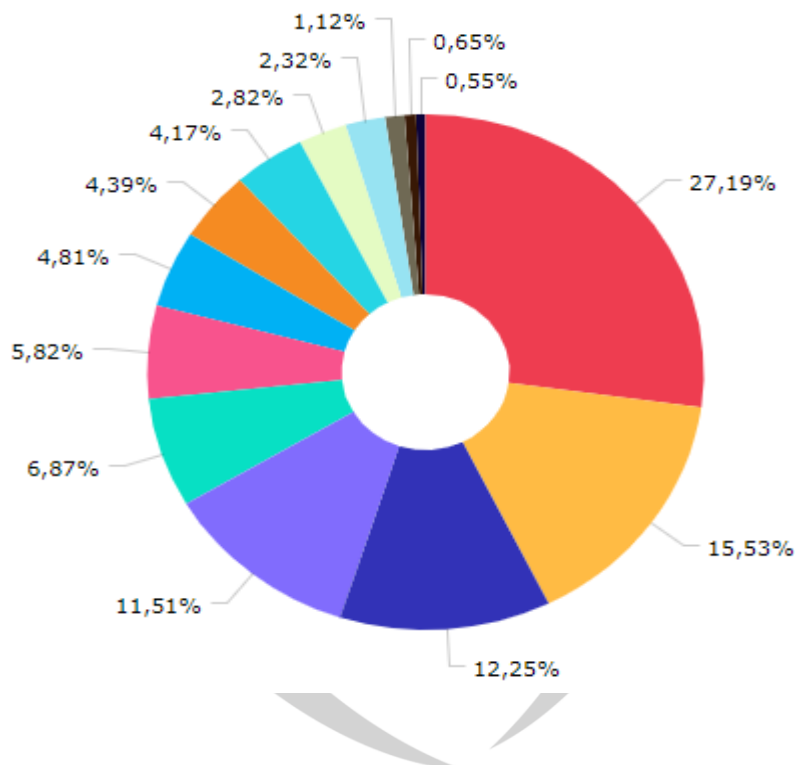
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	462.824,03	0,69%	257.809.919,16	0,18%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	244.474,16	0,37%	89.328.639,39	0,27%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	869.138,12	1,30%	659.443.297,85	0,13%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	601.864,13	0,90%	397.647.727,26	0,15%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.750.627,29	5,61%	1.983.611.681,32	0,19%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.469.656,56	2,20%	39.974.658,43	3,68%	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.237,450179	1.059.362,54
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.381,124834	1.095.281,21
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.283,653121	1.028.076,75
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.320,739189	864.147,84
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.320,739189	108.018,48
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.497,655057	1.079.437,21
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.282,658553	1.027.838,05
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.897,218960	1.979.767,23

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



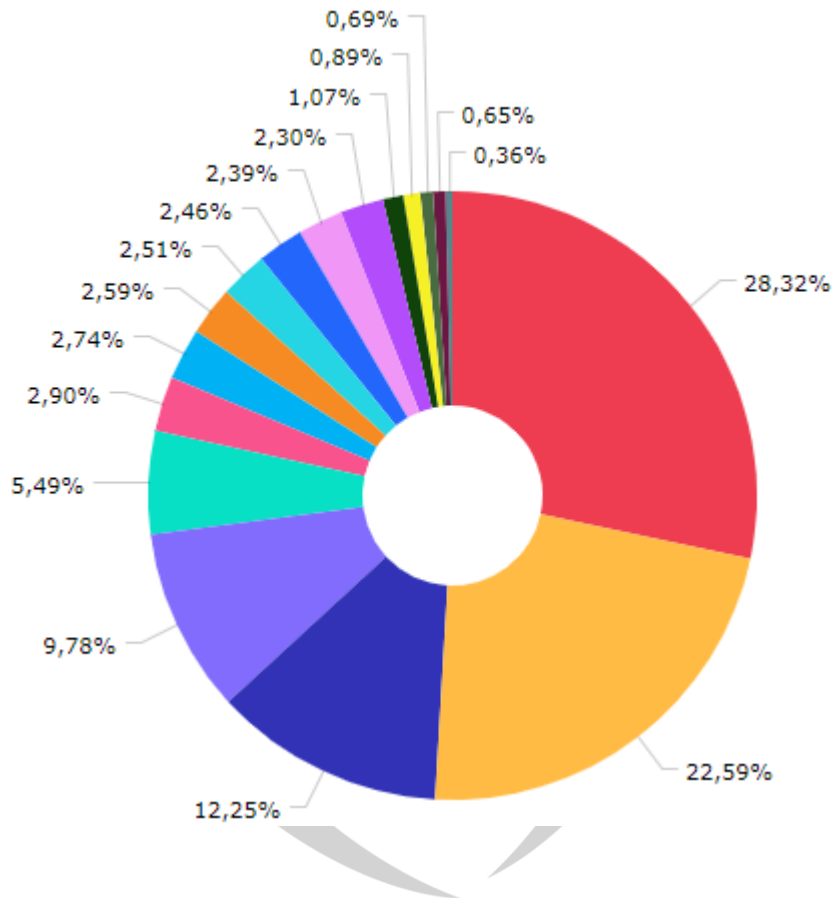
IM
Instituto Municipal de

CDI	18.285.264,00
IMA-B	10.442.981,67
Títulos Públicos	8.241.949,28
Ibovespa	7.741.901,78
Global BDRX	4.619.765,41
IPCA	3.912.957,47
IMA-B 5+	3.236.639,11
Selic	2.950.925,96
IMA-B 5	2.802.698,40
IBX	1.896.762,17
IDIV	1.561.050,87
SMLL	755.034,03
Disponibilidades Financeiras	439.643,48
IRF-M	367.171,12

V
Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

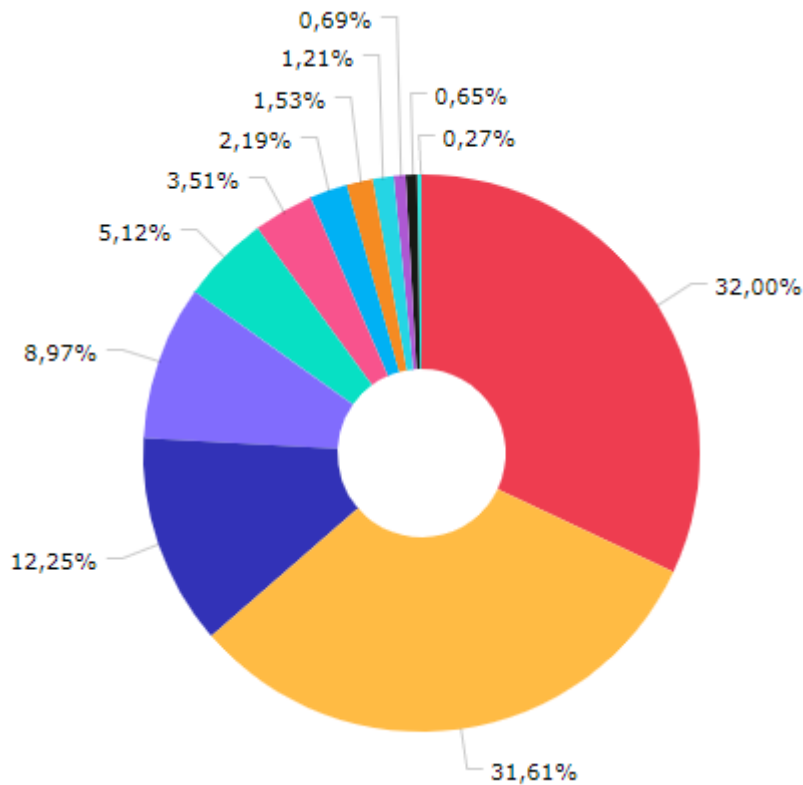
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	19.045.113,13
Renda Fixa Indexados	15.195.437,30
Títulos Públicos	8.241.949,28
Ações Livre	6.574.886,73
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.691.814,48
Ações Sustentabilidade/Governança	1.952.814,77
Ações Small Caps	1.840.709,78
Ações Dividendos	1.742.739,24
Não classificado	1.690.799,55
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.654.053,00
Ações Valor/Crescimento	1.607.207,91
Ações Indexados	1.546.993,51
Renda Fixa Simples	721.420,27
Ações Setoriais	601.864,13
Ações Índice Ativo	462.824,03
Disponibilidades Financeiras	439.643,48
Fundos de Mono Ação	244.474,16

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

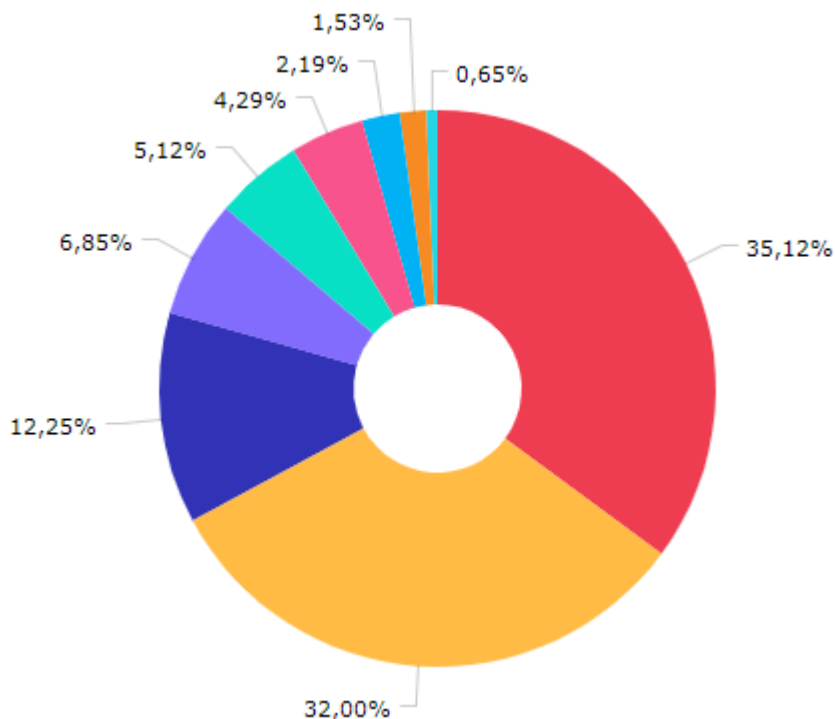
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.521.231,61
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.259.366,15
TESOURO NACIONAL	8.241.949,28
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.034.692,41
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.443.383,00
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.361.048,07
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.469.656,56
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.028.175,37
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	811.086,42
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	462.824,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	439.643,48
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	181.688,37

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.620.414,22
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.521.231,61
TESOURO NACIONAL	8.241.949,28
BANCO BRADESCO S.A.	4.604.978,96
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.443.383,00
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.885.312,27
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.469.656,56
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.028.175,37
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	439.643,48

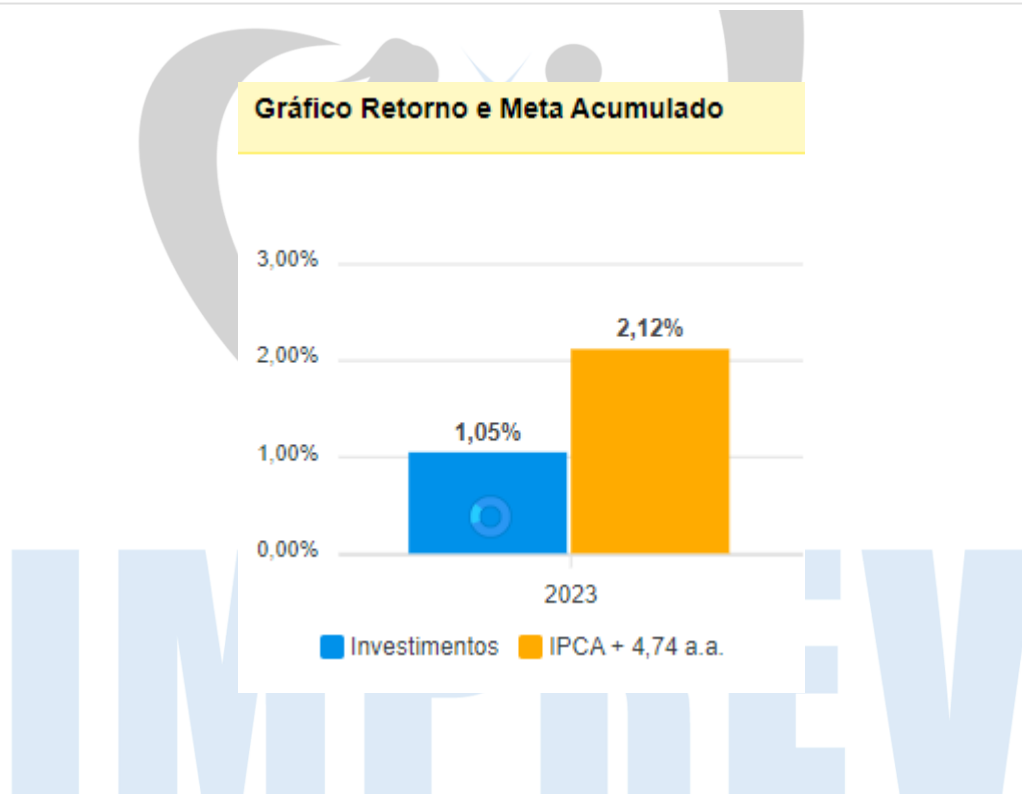
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %
Janeiro	66.807.439,99	9.800.000,00	10.326.378,39	67.338.346,55	1.057.284,95	1.057.284,95	1,58% ▲	1,58%	0,94%	0,94%
Fevereiro	67.338.346,55	655.445,37	828.391,20	66.815.101,27	-350.299,45	706.985,50	-0,52% ▼	1,06%	1,17%	2,12%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



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	8.369.854,97	0,00	232.317,40	8.241.949,28	104.411,71	1,25% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	655.491,70	589.883,36	530.511,79	721.420,27	6.557,00	0,53% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.199.767,41	0,00	0,00	3.236.639,11	36.871,70	1,15% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.976.217,40	0,00	0,00	3.013.936,21	37.718,81	1,27% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.743.976,41	65.562,01	0,00	4.850.219,59	40.661,17	0,85% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.820.543,44	0,00	0,00	1.835.369,27	14.825,83	0,81% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	224.625,40	0,00	6.471,74	221.142,99	2.989,33	1,33% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.087.636,34	0,00	59.090,27	2.056.445,21	27.899,14	1,34% ▲
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.631.399,62	0,00	0,00	1.654.053,00	22.653,38	1,39% ▲
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.925.221,26	0,00	0,00	2.950.925,96	25.704,70	0,88% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.840.372,62	0,00	0,00	9.919.035,46	78.662,84	0,80% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.132.890,54	0,00	0,00	1.148.645,40	15.754,86	1,39% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	364.149,07	0,00	0,00	367.171,12	3.022,05	0,83% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.472.183,94	0,00	0,00	4.526.893,37	54.709,43	1,22% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.850.627,91	0,00	0,00	1.873.976,72	23.348,81	1,26% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.314.323,67	0,00	0,00	1.324.932,12	10.608,45	0,81% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.015.523,55	0,00	0,00	1.028.175,37	12.651,82	1,25% ▲
	48.424.805,25	655.445,37	828.391,20	48.770.930,45	519.071,03	1,07%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	857.137,45	0,00	0,00	811.086,42	-46.051,03	-5,37% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.734.457,92	0,00	0,00	1.607.207,91	-127.250,01	-7,34% ▼
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	2.116.575,91	0,00	0,00	1.952.814,77	-163.761,14	-7,74% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	844.984,92	0,00	0,00	755.034,03	-89.950,89	-10,65% ▼
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	368.202,76	0,00	0,00	344.037,70	-24.165,06	-6,56% ▼
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.189.645,73	0,00	0,00	1.085.675,75	-103.969,98	-8,74% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.671.071,33	0,00	0,00	1.546.993,51	-124.077,82	-7,43% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FI AÇÕES	1.298.621,25	0,00	0,00	1.217.013,17	-81.608,08	-6,28% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FI AÇÕES	1.228.684,83	0,00	0,00	1.144.034,90	-84.649,93	-6,89% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	195.158,85	0,00	0,00	181.888,37	-13.470,48	-6,90% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	603.178,89	0,00	0,00	462.824,03	-40.354,86	-6,69% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	250.903,79	0,00	0,00	244.474,16	-6.429,63	-2,56% ▼
-	12.258.623,63	0,00	0,00	11.352.884,72	-905.738,91	-7,39%
ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.452.297,68	0,00	0,00	1.469.656,56	17.358,88	1,20% ▲
-	1.452.297,68	0,00	0,00	1.469.656,56	17.358,88	1,20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	866.484,70	0,00	0,00	869.138,12	2.653,42	0,31% ▲
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	613.418,03	0,00	0,00	601.864,13	-11.553,90	-1,88% ▼
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.722.717,26	0,00	0,00	3.750.627,29	27.910,03	0,75% ▲
	5.202.619,99	0,00	0,00	5.221.629,54	19.009,55	0,37%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

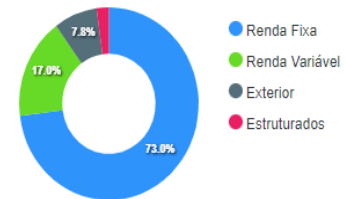
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,25% 8.241.949,28	87,75% 59.012.795,47
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	20,15% 13.553.326,03	79,85% 53.701.418,72
7° III a - FI Referenciados RF	70,00%	40,11% 26.975.655,14	29,89% 20.102.666,19
8° I - Fundos de Ações	40,00%	16,88% 11.352.884,72	23,12% 15.549.013,18
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,76% 5.221.629,54	2,24% 1.503.844,93
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	2,19% 1.469.656,56	7,81% 5.255.817,91

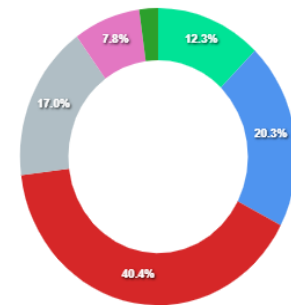
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

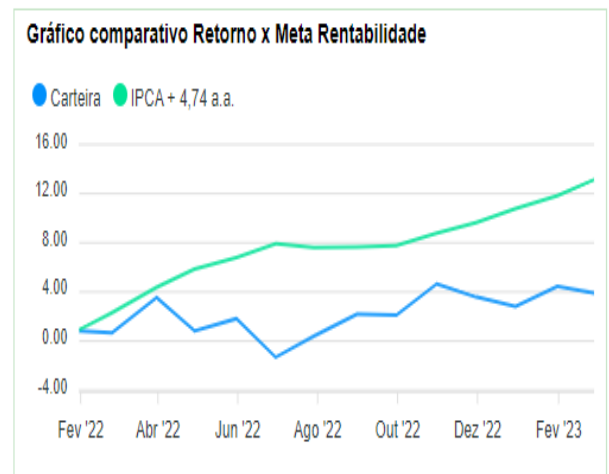
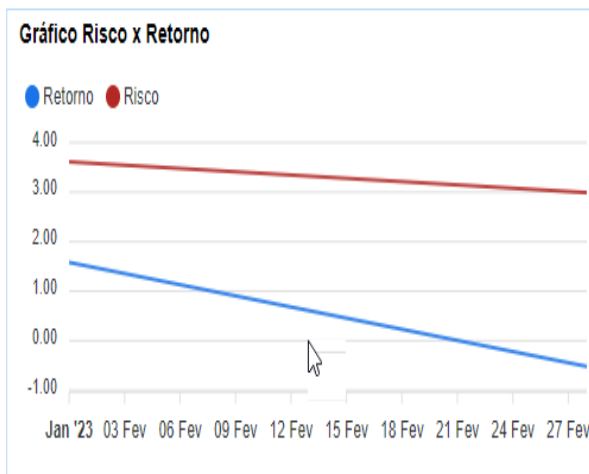
Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 28/02/2023 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 66.815.101,27 apresentando assim um crescimento nominal de 0,01% em relação a carteira no valor R\$ R\$ 66.807.439,99 em 31/12/2022

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS: No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

ENQUADRAMENTO NA RESOLUÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS: A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

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

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

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSIFICAÇÃO ANBIMA: Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

DISTRIBUIÇÃO POR GESTORAS E ADMINISTRADORAS: As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS: Como já dissemos, a euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade voltou forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável e os investimentos no exterior, na contramão do mês anterior, fecharam o mês com resultados desfavoráveis, seguindo os principais benchmarks dessa estratégia.

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

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

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

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

Viradouro/SP, 17 de março de 2023.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal