

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

1º Trimestre de 2023

1. INTRODUÇÃO

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

2. CENÁRIO ECONÔMICO

O mês de março, foi mais um mês de forte volatilidade no mercado. O segmento de renda fixa, seguiu o bom desempenho dos meses anteriores de 2023, principalmente pelo desempenho dos fundos IMA's que foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. Além disso, a rentabilidade dos fundos atrelados ao CDI, também apresentaram resultados positivos, mas ligeiramente inferior à meta atuarial do mês. Os títulos públicos, levado ao vencimento, seguem apresentando bons resultados. Já a renda variável local, mais uma vez fechou no negativo, mesmo com a boa recuperação nos últimos dias do mês. E para concluir, os investimentos no exterior, tiveram um bom resultado com recuperação dos principais índices globais. No geral as carteiras dos nossos clientes fecharam com resultados positivos.

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

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	
	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	Ano*	12 meses**
Selic	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	3,25	13,29
CDI	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	3,25	13,29
CDB (1)	0,77	0,91	0,92	0,79	0,95	0,83	2,62	10,91
Poupança (2)	0,74	0,58	0,71	0,71	0,65	0,65	2,05	8,30
Poupança (3)	0,74	0,58	0,71	0,71	0,65	0,65	2,05	8,30
IRF-M	2,15	0,86	0,84	1,48	-0,66	0,93	3,89	11,55
IMA-B	2,66	1,28	0,00	-0,19	-0,79	1,23	3,98	7,51
IMA-B 5	1,52	1,41	1,40	0,94	-0,33	1,91	4,38	10,38
IMA-B 5 +	3,73	1,17	-1,26	-1,19	-1,18	0,65	3,61	5,03
IMA-S	1,15	0,96	1,15	1,11	1,01	1,08	3,30	13,42
Renda Variável								
Ibovespa	-2,91	-7,49	-3,37	-2,45	-3,06	5,45	-7,16	-15,10
Índice Small Cap	-1,73	-10,53	2,92	-3,01	-11,23	7,30	-9,51	-27,95
IBRX 50	-3,51	-7,54	-3,38	-2,55	-2,19	5,32	-7,77	-15,56
ISE	-1,22	-8,15	2,25	-4,37	-10,48	7,65	-7,23	-25,96
ICON	-5,96	-9,76	2,96	-5,29	-14,29	6,28	-12,63	-38,13
IMOB	-0,70	-4,66	7,05	-3,97	-16,57	2,17	1,35	-14,95
IDIV	-2,02	-7,55	5,89	-1,61	0,78	4,03	-4,08	-6,43
IFIX	-1,68	-0,47	-1,60	0,00	-4,15	0,02	-3,70	-0,68
Valor-Coppead Performance	-2,68	-6,93	6,78	-0,60	-5,95	9,26	-3,28	-0,36
Valor-Coppead Mínima Variância	-2,69	-3,08	-3,05	-0,40	-7,12	2,83	-2,81	-19,49
Dólar Ptax (BC)	-2,45	2,13	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	-2,63	7,23
Dólar Comercial (mercado)	-2,98	2,99	-3,88	1,47	0,70	-4,24	-3,96	6,51

Começando pelo Brasil e falando do COPOM, na última reunião ficou definido a manutenção da taxa de juros base da economia brasileira em 13,75% a.a, além da manutenção a ata da reunião foi considerada muito dura, e ficou claro que, se necessário, o COPOM poderá voltar a trajetória de alta nos juros base, se as expectativas de inflação futura não estiverem acomodadas.

Já refletindo esse processo de aperto monetário, segundo dados divulgados pelo IBGE, a atividade industrial recuou 0,3% no mês de janeiro, com destaque para o recuo de 0,8% na indústria de transformação. Outro dado divulgado no mês de março, foi o déficit primário consolidado para o mês de fevereiro no valor de R\$ 26,5 bilhões, o pior dado para o mês na série histórica.

A apresentação do novo arcabouço fiscal, diluiu bastante as incertezas com relação as questões fiscais. A proposta apresentada pelo ministério da economia é de zerar o déficit em 2024 e apresentar superavit nos anos de 2025 e 2026. No novo arcabouço, as despesas não podem crescer mais que 70% das receitas primárias realizadas nos 12 últimos meses. Embora pouco detalhado, a apresentação pode devolver a confiança ao mercado, pois estabiliza a curva de crescimento da dívida pública.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



No cenário político, o governo está prestes a completar 100 dias, sem apresentar grandes avanços, além disso, tem que gerir um atrito entre Câmara e Senado sobre o rito de tramitação das medidas provisórias, que se mantido o impasse, algumas medidas importantes tomadas pelo governo no início do mandato podem perder a validade.

O último boletim Focus divulgado no mês de março, 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 fevereiro, além do mais, para os próximos anos o relatório tem indicado também uma piora no quadro inflacionário.

Mediana - Agregado	2023						2024						2025						2026					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **		
IPCA (variação %)	5,90	5,93	5,96 ▲ (1)	149	6,03	52	4,02	4,13	4,13 = (1)	142	4,05	50	3,90	4,00	4,00 = (1)	122	3,77	4,00	4,00 = (2)	111				
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,85	0,90	0,90 = (1)	107	0,85	33	1,50	1,40	1,40 ▲ (1)	96	1,50	29	1,30	1,31	1,30 ▲ (2)	75	2,00	1,78	1,80 ▲ (1)	73				
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,25	5,25 = (0)	112	5,20	40	5,30	5,30	5,30 = (5)	104	5,25	39	5,30	5,30	5,30 = (15)	77	5,35	5,40	5,40 = (2)	75				
Selic (% aa)	12,75	12,75	12,75 = (7)	137	12,50	63	10,00	10,00	10,00 = (7)	130	10,00	60	9,00	9,00	9,00 = (8)	100	8,75	9,00	8,75 ▼ (1)	99				

Boletim FOCUS 03/2023

Na China, os dados divulgados no mês de março, seguem positivos, o PMI agregado subiu de 56,4 para 57, principalmente puxado pelo crescimento do setor de construção.

Além disso, os dados de atividade do primeiro bimestre, continuam apresentando crescimento, refletindo o fim da política de COVID zero. As vendas a varejo cresceram 3,5% no período, os investimentos subiram 5,5%, acima do projetado.

E o Banco Central chinês anunciou a redução de 0,25 p.p nos depósitos compulsórios para melhorar a liquidez da economia.

Nos Estados Unidos, o mês começou com o temor no segmento bancário com a

falência o Silicon Valley Bank, considerado o decimo sexto maior banco americano, a quebra espalhou temor no mercado, que procurava entender se era um caso pontual ou o risco era de uma crise sistêmica. Fato é que, a rápida ação do Banco Central Americano, afastando o risco de investidores e correntistas do banco terem algum prejuízo, reduziu a volatilidade do mercado e trouxe maior segurança ao segmento.

Com relação a inflação, o CPI americano avançou 0,4% ante ao mês anterior, o acumulado de 12 meses está em 6%. O quadro inflacionário segue apertado, bem superior a meta, e exigindo grande atenção da autoridade monetária americana.

Por conta do quadro inflacionário, o FED anunciou nova elevação de 0,25% na taxa básica de juros da economia americana, chegando ao intervalo de 4,75% - 5%. Em seu comunicado considerou que a crise do sistema bancário, deve provocar uma redução do crédito, impactando na atividade e mercado de trabalho, e que novas elevações na taxa de juros podem ser necessárias para trazer a inflação para a meta.

Por fim a Europa, assim como nos EUA, o setor bancário pesou no humor do mercado, a quebra do banco Credit Suisse, o segundo maior banco da Suíça, espalhou incertezas ao mercado, mas a rápida ação para salvar o banco, e sua venda para o UPS, reduziu sensivelmente as preocupações.



O PMI da área do Euro avançou de 52,0 para 54,1 pontos entre fevereiro e março, superando as expectativas, principalmente pela melhora no setor de serviços.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Banco Central Europeu elevou as taxas de juros em 50 p.p, deixou claro que a inflação segue em ritmo bastante elevado, e que deve continuar assim por um bom tempo, e para a próxima reunião é aguardo uma redução do ritmo de elevação da taxa, já quem a presidente do Banco Central Europeu, Christine Lagarde, ainda espera os efeitos das elevações já realizadas.



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	8.362.374,29	12,27%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.354.070,33	4,92%	743.468.373,62	0,45%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.092.357,55	4,54%	5.537.261.588,22	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.654.736,47	2,43%	3.913.191.398,70	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	223.951,23	0,33%	185.566.045,02	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.082.636,43	3,06%	3.204.967.165,63	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.165.848,86	1,71%	8.067.452.652,34	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	374.963,82	0,55%	972.054.398,95	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.923.413,66	2,82%	592.715.376,76	0,32%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.441.431,43	2,11%	3.847.917.325,94	0,04%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.906.609,70	7,20%	14.298.760.943,23	0,03%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.678.778,68	2,46%	944.378.444,52	0,18%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.985.335,93	4,38%	7.612.606.824,57	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.033.187,45	14,72%	15.856.812.759,76	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.648.652,97	6,82%	1.255.329.579,27	0,37%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.289.376,70	1,89%	2.908.858.412,17	0,04%	7º III a
SIOPREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.055.367,27	1,55%	428.118.739,35	0,25%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	789.356,82	1,16%	1.176.716.920,02	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.552.509,79	2,28%	818.966.228,89	0,19%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.884.529,62	2,77%	718.755.405,54	0,26%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	739.212,65	1,08%	264.967.595,27	0,28%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	332.885,72	0,49%	540.347.959,07	0,06%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.035.658,96	1,52%	757.942.677,27	0,14%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.502.470,94	2,20%	394.998.270,55	0,38%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.198.805,63	1,76%	830.925.317,43	0,14%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.104.270,08	1,62%	601.620.549,10	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	175.874,84	0,26%	720.705.596,73	0,02%	8º I

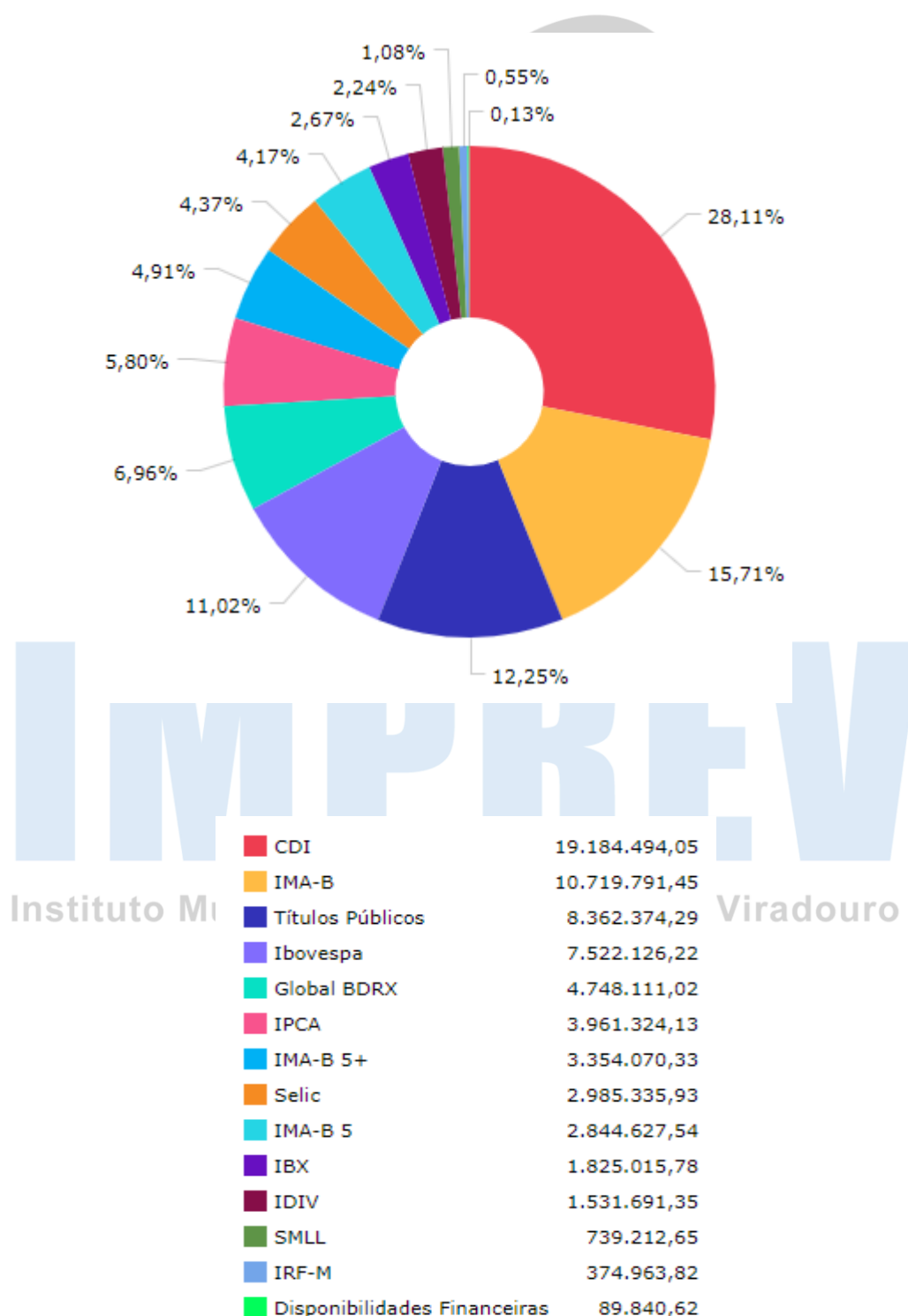
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	442.696,28	0,65%	244.265.939,23	0,18%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	224.845,42	0,33%	80.528.474,82	0,26%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	877.797,93	1,29%	658.756.412,99	0,13%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	634.929,25	0,93%	400.508.406,46	0,16%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.870.313,09	5,68%	2.012.391.655,50	0,19%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.513.888,77	2,22%	41.177.774,82	3,68%	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.297,971883	1.074.492,97
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.443,81555	1.110.953,89
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.345,742909	1.042.978,30
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.383,779322	876.755,86
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.383,779322	109.594,48
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.561,85537	1.094.845,29
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.345,142914	1.042.834,30
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.956,533949	2.009.919,25

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

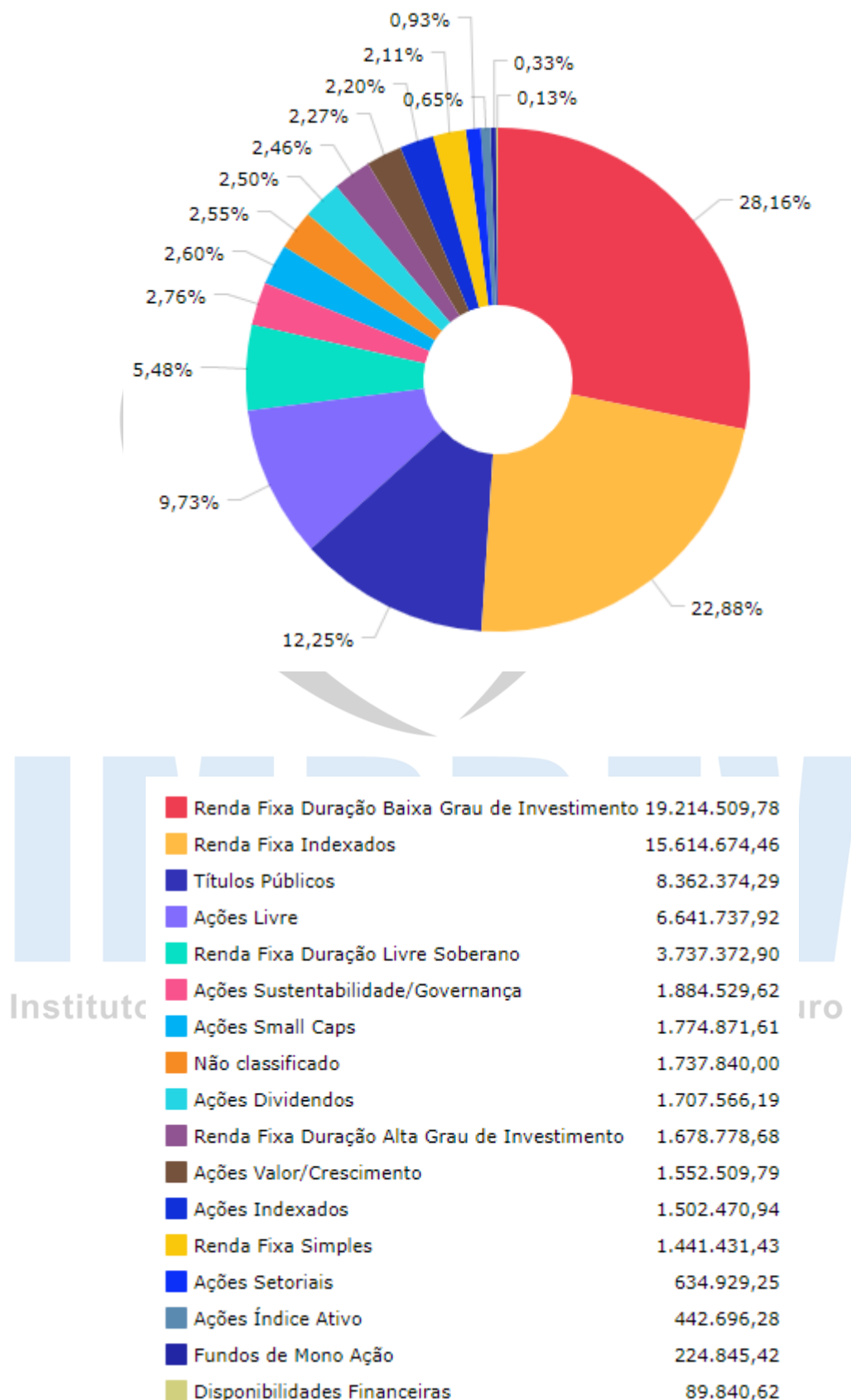
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



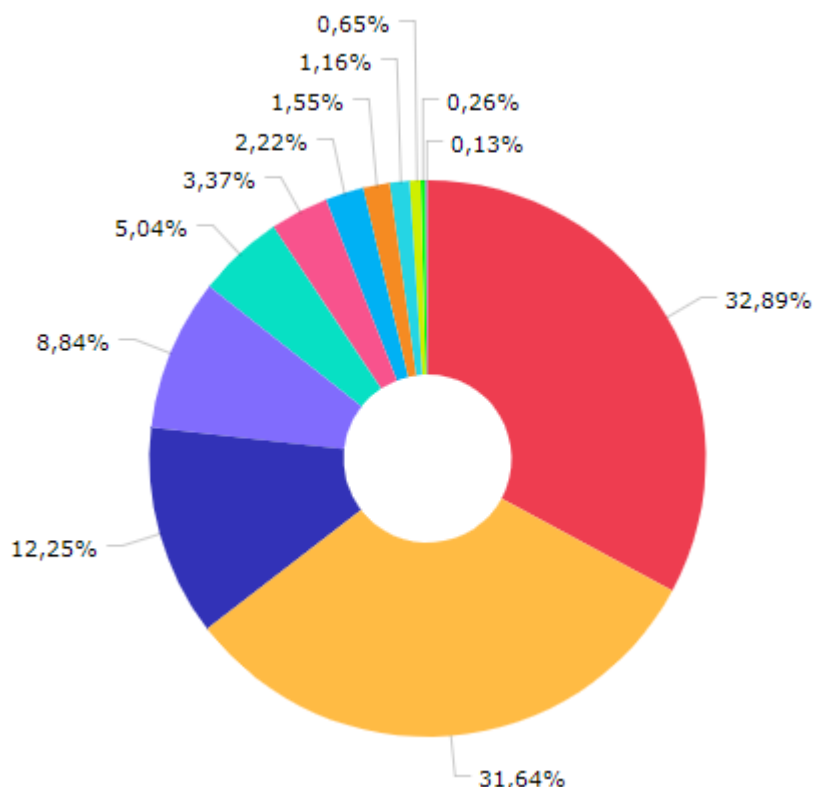
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

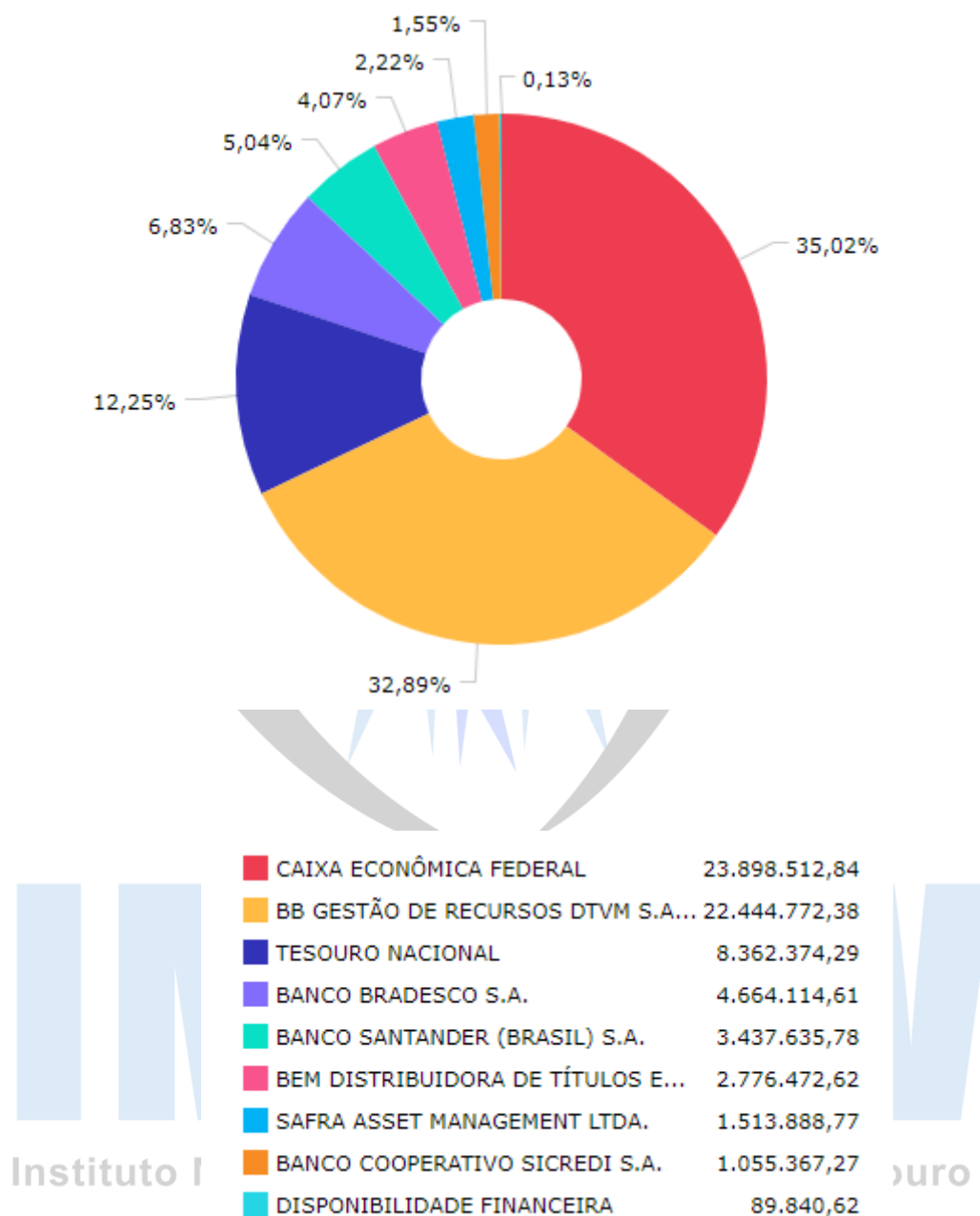
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.444.772,38
	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.595.437,13
	TESOURO NACIONAL	8.362.374,29
	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.032.659,29
	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	3.437.635,78
	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.303.075,71
	SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.513.888,77
	CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.055.367,27
	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	789.356,82
	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	442.696,28
	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	175.874,84
	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	89.840,62

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



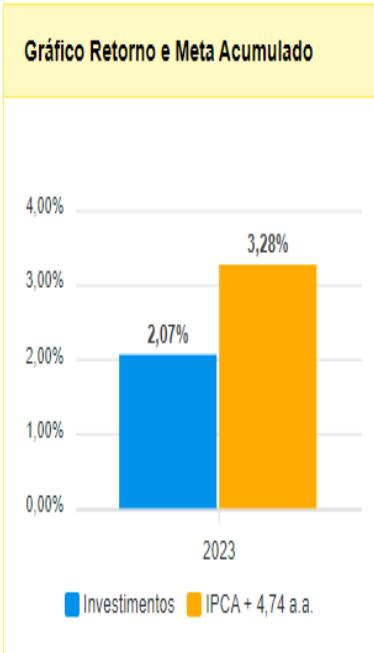
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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%	0,94%	0,94%	168,09%
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%	49,53%
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%	1,14%	3,28%	63,11%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.387.332,09	2,07%	3,28%



Instituto Municipal de Previdência 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 %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.241.949,28	0,00	0,00	8.382.374,29	120.425,01	1,46% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	721.420,27	735.961,32	28.270,62	1.441.431,43	12.320,46	0,85% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.238.639,11	0,00	0,00	3.354.070,33	117.431,22	3,63% ▲	2,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.013.936,21	0,00	0,00	3.092.357,55	78.421,34	2,60% ▲	1,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.850.219,59	0,00	0,00	4.908.809,70	58.390,11	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.635.399,27	0,00	0,00	1.654.736,47	19.367,20	1,18% ▲	0,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.142,99	0,00	0,00	223.951,23	2.808,24	1,27% ▲	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.056.445,21	0,00	0,00	2.082.636,43	26.191,22	1,27% ▲	0,90%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.654.053,00	0,00	0,00	1.678.778,68	24.725,68	1,49% ▲	0,89%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.950.925,96	0,00	0,00	2.985.335,93	34.409,97	1,17% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.919.035,46	0,00	0,00	10.033.187,45	114.151,99	1,15% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.148.645,40	0,00	0,00	1.165.848,86	17.203,46	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	367.171,12	0,00	0,00	374.963,82	7.792,70	2,12% ▲	1,33%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.526.893,37	0,00	0,00	4.648.852,97	121.759,60	2,69% ▲	1,09%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.873.976,72	0,00	0,00	1.923.413,66	49.436,94	2,64% ▲	1,61%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.324.932,12	0,00	50.000,00	1.289.376,70	14.444,58	1,09% ▲	0,03%
SIOPRE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.028.175,37	0,00	0,00	1.055.367,27	27.191,90	2,64% ▲	1,63%
	48.770.930,45	735.961,32	78.270,62	50.273.092,77	844.471,62	1,71%	0,63%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	811.086,42	0,00	0,00	789.356,82	-21.729,60	-2,68% ▼	4,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.607.207,91	0,00	0,00	1.552.509,79	-54.698,12	-3,40% ▼	8,24%
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.952.814,77	0,00	0,00	1.884.529,62	-68.285,15	-3,50% ▼	8,76%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	755.034,03	0,00	0,00	739.212,85	-15.821,38	-2,10% ▼	11,80%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	344.037,70	0,00	0,00	332.885,72	-11.151,98	-3,24% ▼	8,15%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.085.675,75	0,00	0,00	1.035.658,96	-50.016,79	-4,61% ▼	9,45%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.546.993,51	0,00	0,00	1.502.470,94	-44.522,57	-2,88% ▼	8,91%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.217.013,17	0,00	0,00	1.198.805,63	-18.207,54	-1,50% ▼	6,97%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.144.034,90	0,00	0,00	1.104.270,08	-39.764,82	-3,48% ▼	9,24%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	181.888,37	0,00	0,00	175.874,84	-6.013,53	-3,20% ▼	8,21%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	462.824,03	0,00	0,00	442.696,28	-20.127,75	-4,35% ▼	8,65%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	244.474,16	0,00	0,00	224.845,42	-19.628,74	-8,03% ▼	14,45%
-	11.352.884,72	0,00	0,00	10.983.116,75	-369.767,97	-3,26%	8,63%
ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.469.656,56	0,00	0,00	1.513.888,77	44.232,21	3,01% ▲	6,15%
-	1.469.656,56	0,00	0,00	1.513.888,77	44.232,21	3,01%	6,15%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	869.138,12	0,00	0,00	877.797,93	8.659,81	1,00% ▲	7,58%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	601.864,13	0,00	0,00	634.929,25	33.065,12	5,49% ▲	7,00%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.750.627,29	0,00	0,00	3.870.313,09	119.685,80	3,19% ▲	8,10%
	5.221.629,54	0,00	0,00	5.383.040,27	161.410,73	3,09%	2,06%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

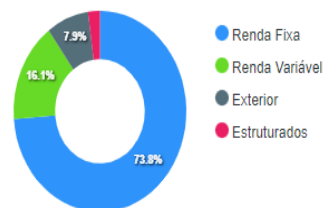
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,25%	87,75%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	20,33%	79,67%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	41,09%	28,91%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,09%	23,91%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,89%	2,11%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,22%	7,78%

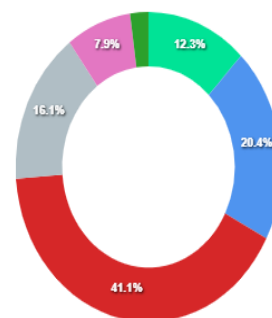
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

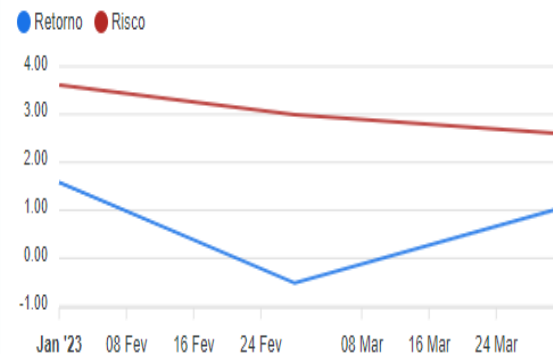
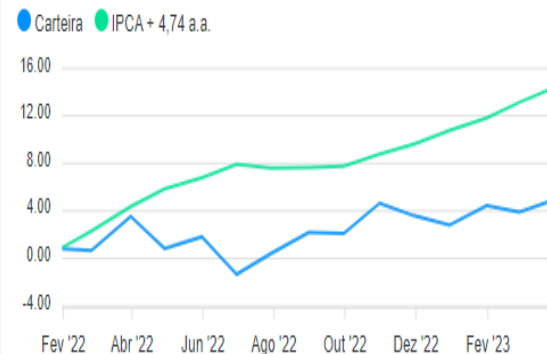


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 31/03/2023 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 68.153.138,56 apresentando assim um crescimento nominal de 2,01% 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 entabildade 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 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 realizar o resgate no valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) do Fundo Caixa Brasil DI, e aplicação no Fundo Caixa Brasil IRF-M.

10. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO 1º TRIMESTRE 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, 26 de abril de 2023.

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal