

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

1º Semestre 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

Repetindo o bom desempenho do mês anterior, o mês de junho foi muito positivo para as carteiras de investimento. O segmento de renda fixa teve um bom desempenho, principalmente nos fundos de atrelados a inflação, que continuam se beneficiando do fechamento da curva de juros. A renda variável teve o melhor desempenho para um mês neste ano e o IBOVESPA fechou em alta próxima dos 9%, trazendo o índice para o campo positivo no acumulado do ano. A exceção ficou com os fundos de investimento no exterior, com exposição cambial que fecharam no negativo com o fortalecimento do real frente ao dólar. Em resumo, foi mais um mês para superar a meta atuarial.

Falando da economia local, a inflação segue surpreendendo com dados inferiores as projeções do mercado. E as principais surpresas vieram da alimentação e combustíveis, destacando também para as surpresas baixistas mais favoráveis dos núcleos da inflação. Com esses indicadores, várias revisões de projeção estão sendo feitas pelo mercado, caindo o IPCA para próximo de 5% no acumulado ao final de 2023.

Na última reunião do COPOM, Comitê de Política Monetária, ficou descido pela manutenção da taxa Selic em 13,75%, e em um primeiro momento no comunicado após a reunião, apesar do arrefecimento dos dados de inflação e expectativas do mercado, o COPOM não sinalizou a possível redução. Posteriormente com a divulgação da ata da reunião, a maioria dos membros do comitê avaliam que o momento atual do processo de desinflação, poderia possibilitar um começo de ciclo de corte de juros já na próxima reunião.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Os indicadores divulgados ao longo do mês de junho, sugerem para uma desaceleração da atividade econômica, os principais dados negativos ficaram para a venda de tecidos, vestuário e calçados com queda de -3,7% e combustíveis e lubrificantes com queda de -1,9%.

O Banco Central divulgou no mês de junho a variação interanual do saldo de crédito, e o número apresentou queda para 10,4% no mês de maio, principalmente pela desaceleração do crédito das famílias. Outro dado divulgado pelo Banco Central foi o volume total de serviços que apresentou variação negativa de 1,6% em abril em relação ao mês anterior. Boa parte da queda pode ser atribuída ao segmento de transportes que apresentou queda de 4,4%.

Mesmo com os indicativos de redução da atividade, os dados divulgados, não foram suficientes para afetar as projeções para o PIB para o final de 2023.

E finalizando a economia local, o último boletim Focus divulgado em junho, apresentou uma forte variação em relação ao divulgado no mês anterior, com a projeção do IPCA caindo de 5,71 para 4,98 para 2023 e crescimento do PIB saindo de 1,26 para 2,19.

Na economia global, é importante ressaltar que a atividade econômica tem apresentado melhora, impulsionada pelo setor de serviços e a melhora da manufatura. O PMI global, avançou de 54,2 para 54,4 pontos, entre os meses de abril e maio.

Começando pela China, os dados divulgados reforçam para uma tendência de crescimento mais baixo para o segundo trimestre, as exportações caíram 7,5% e as importações 4,5%, a produção anual registrou alta de 12,7%, contra uma expectativa de 13,7% e a venda de imóveis novos apresentaram redução de 5,2% totalizando queda de 23,2% no ano de 2023. O índice de preços ao consumidor apresentou elevação de 0,2%. O fraco desempenho da economia chinesa segue criando a expectativa para a adoção de estímulos no curto prazo.

Já os EUA, a inflação segue apresentando indicativos de queda, mas ainda permanecendo em patamares elevados, o índice avançou 0,12% em maio, acima das expectativas de mercado, mas inferior ao registrado no mês anterior que foi de 0,37%. Para o PIB americano, as projeções apontaram para uma melhora na expectativa de crescimento da economia de 0,4% para 1%.

O Banco Central Americano, manteve a taxa de básica de juros da economia

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

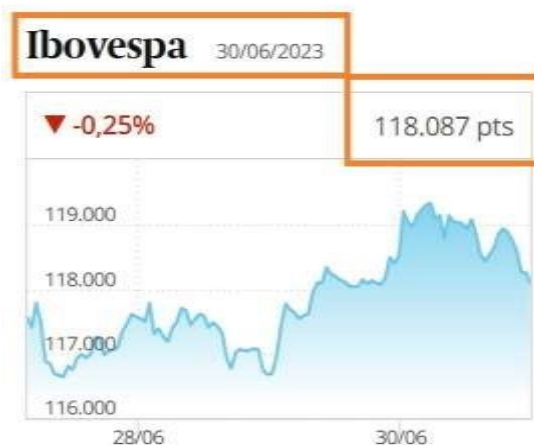
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

americana inalterada, encerrando uma sequência de elevação da taxa e justificou que a manutenção possibilitará identificar com mais clareza os efeitos dos ajustes já realizados. Mas Jerome Powell, não descartou novas elevações no futuro e rechaçou qualquer chance de redução na taxa para este ano.

Por fim a economia europeia, o índice de atividade economica apresentou recuo de 53,3 para 52,8 pontos, puxado principalmente pelo dado mais fraco da manufatura. Mesmo com o recuo da atividade economica, o Banco Central Europeu, elevou a taxa de juros base da economia em 0,25%, em linha com as expectativas do mercado. Destacou que a inflação seguirá elevada por algum tempo e que o nível atual do juros ainda não é suficiente para trazer a inflação para dentro da meta, abrindo as portas para novas elevações.

Com a sinalização do COPOM, para o início do ciclo de redução da taxa de juros, destacamos atenção com relação ao portfólio investido e aproveitar as oportunidades de mercado. Os fundos CDI em breve deixarão de bater meta e recomendamos busca de novos ativos.

As projeções de mercado, sinalizam para um IBOVESPA próximo de 130 mil ao final de 2023, o que indica ainda um bom ponto de entrada nos fundos atrelados a estratégia. Queda da taxa Selic, propiciam boas rentabilidades em fundos com estratégia SMALL, podendo ser uma boa janela de oportunidade na estratégia.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Na renda fixa, o fechamento em curso da curva de juros, tem propiciado bons retornos nas estratégias IMA's, e os Títulos Públicos, mesmo com as taxas atuais, seguem apresentando remuneração superior a grande maioria das metas atuariais.

IMA - Índices de Mercado Anbima

Em 30/06/23

Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	14.323,07512	0,08	1,19	6,68	13,82
IRF-M 1+**	18.746,55789	0,41	2,65	11,41	18,80
IRF-M	16.882,10250	0,29	2,12	9,62	16,74
IMA-B S***	8.569,77466	0,22	1,05	7,04	10,23
IMA-B S+****	11.179,90535	1,13	3,37	14,91	16,34
IMA-B	9.506,82019	0,74	2,39	11,37	13,52
IMA-S	6.017,57068	0,05	1,14	6,64	13,80
IMA-Geral	7.522,91624	0,32	1,74	8,64	14,01

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

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais

30/Jun/2023

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	7,4017	7,3711	7,3881	4.159,000320	7,1168	7,8466	7,0847	7,8151
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0595	6,0282	6,0432	4.155,554925	5,8442	6,3804	5,7875	6,3238
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,4258	5,3981	5,4100	4.284,293039	5,2442	5,7536	5,1311	5,6407
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,3157	5,2860	5,2994	4.255,739586	5,1248	5,6105	5,0221	5,5080
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,2253	5,1994	5,2131	4.359,840031	5,0640	5,5302	4,9471	5,4134
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,1488	5,1164	5,1327	4.427,703998	5,0115	5,4448	4,8897	5,3231
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,2002	5,1582	5,1769	4.459,149933	5,0793	5,4788	4,9539	5,3535
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,2632	5,2224	5,2420	4.393,852476	5,1426	5,5313	5,0252	5,4139
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,2500	5,2165	5,2295	4.434,879497	5,1420	5,5066	5,0263	5,3908
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,3902	5,3505	5,3719	4.505,338858	5,2943	5,6196	5,1904	5,5155
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,4754	5,4386	5,4597	4.442,059123	5,3893	5,7021	5,2889	5,6016
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,4778	5,4406	5,4590	4.534,498866	5,3991	5,7037	5,2955	5,5998
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,4699	5,4352	5,4526	4.500,457537	5,4011	5,7006	5,2935	5,5927
760199	15/07/2000	15/08/2060	5,4686	5,4320	5,4495	4.581,525413	5,4093	5,7049	5,2938	5,5889

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

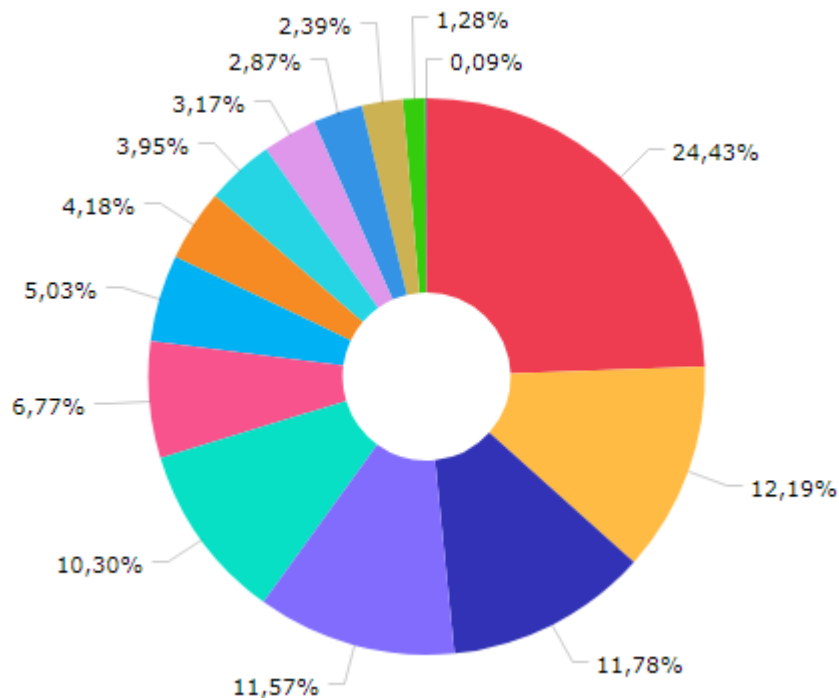
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.538.871,02	11,58%	0,00		7ª I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.715.879,43	5,04%	1.191.739.826,46	0,31%	7ª I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.838.902,98	10,63%	6.493.608.770,37	0,12%	7ª I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	227.175,61	0,31%	188.237.769,14	0,12%	7ª I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.112.618,20	2,86%	3.511.010.528,94	0,08%	7ª I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.195.795,01	1,62%	8.254.253.931,25	0,01%	7ª I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.603.649,78	10,31%	1.551.038.458,72	0,49%	7ª I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.058.966,66	2,79%	369.070.369,54	0,56%	7ª I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	125.322,44	0,17%	4.278.810.513,26	0,00%	7ª III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.056.099,26	5,50%	14.982.085.274,92	0,03%	7ª III a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.721.131,39	2,33%	963.196.862,82	0,18%	7ª III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.081.572,57	4,18%	8.773.662.957,45	0,04%	7ª III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.234.107,04	1,67%	15.331.819.820,88	0,01%	7ª III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	7.001.724,03	9,50%	1.330.366.206,19	0,53%	7ª III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.900.041,81	2,58%	3.021.387.375,69	0,06%	7ª III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.131.317,92	1,53%	526.414.102,85	0,21%	7ª III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	915.094,03	1,24%	1.325.173.539,32	0,07%	8ª I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.746.595,89	2,37%	876.317.823,44	0,20%	8ª I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.175.633,42	2,95%	810.368.157,20	0,27%	8ª I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	943.173,24	1,28%	337.897.308,55	0,28%	8ª I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	381.843,55	0,52%	603.610.156,44	0,06%	8ª I
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.199.610,45	1,63%	759.747.191,78	0,16%	8ª I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.736.170,21	2,35%	424.732.955,32	0,41%	8ª I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.381.240,82	1,87%	957.776.169,87	0,14%	8ª I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.278.890,78	1,73%	688.838.781,26	0,19%	8ª I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	196.951,92	0,27%	697.736.662,34	0,03%	8ª I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	506.681,75	0,69%	230.838.982,91	0,22%	8ª I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	321.990,14	0,44%	105.403.402,08	0,31%	8ª I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	911.305,17	1,24%	646.477.527,53	0,14%	9ª III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	732.155,44	0,99%	454.284.138,44	0,16%	9ª III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.087.167,71	5,54%	2.036.420.590,68	0,20%	9ª III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.683.254,90	2,28%	45.784.533,44	3,68%	10ª I

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

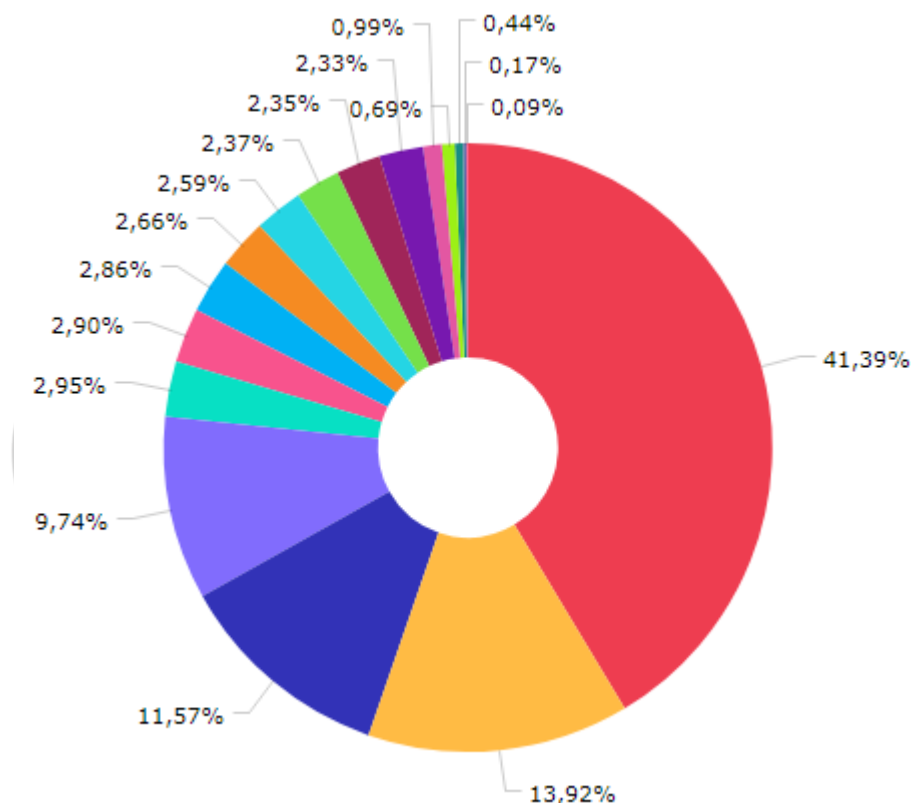
4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



IMA-B	18.030.911,59
CDI	8.998.825,45
Ibovespa	8.695.069,55
Títulos Públicos	8.538.871,02
IRF-M	7.603.649,78
Global BDRX	4.998.472,88
IMA-B 5+	3.715.879,43
Selic	3.081.572,57
IMA-B 5	2.916.926,40
IPCA	2.339.793,81
IBX	2.114.704,48
IDIV	1.763.084,37
SMLL	943.173,24
Disponibilidades Financeiras	66.498,13

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

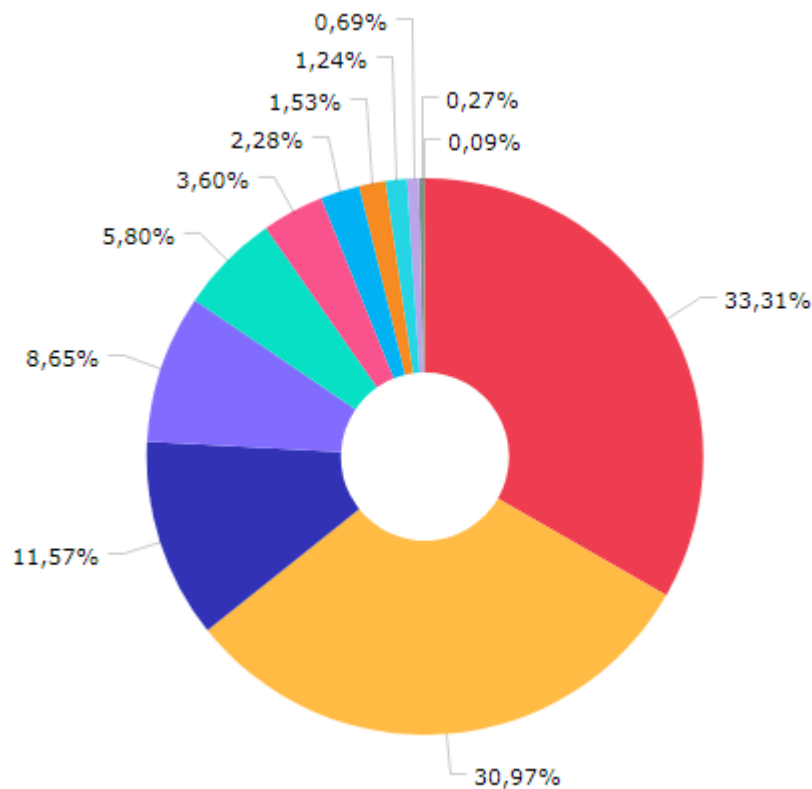
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Asset Class	Value (R\$)
Renda Fixa Indexados	30.546.235,81
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	10.271.820,68
Títulos Públicos	8.538.871,02
Ações Livre	7.192.457,69
Ações Sustentabilidade/Governança	2.175.633,42
Ações Small Caps	2.142.783,69
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.112.618,20
Ações Dividendos	1.960.036,29
Não classificado	1.910.430,51
Ações Valor/Crescimento	1.746.595,89
Ações Indexados	1.736.170,21
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.721.131,39
Ações Setoriais	732.155,44
Ações Índice Ativo	506.681,75
Fundos de Mono Ação	321.990,14
Renda Fixa Simples	125.322,44
Disponibilidades Financeiras	66.498,13

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



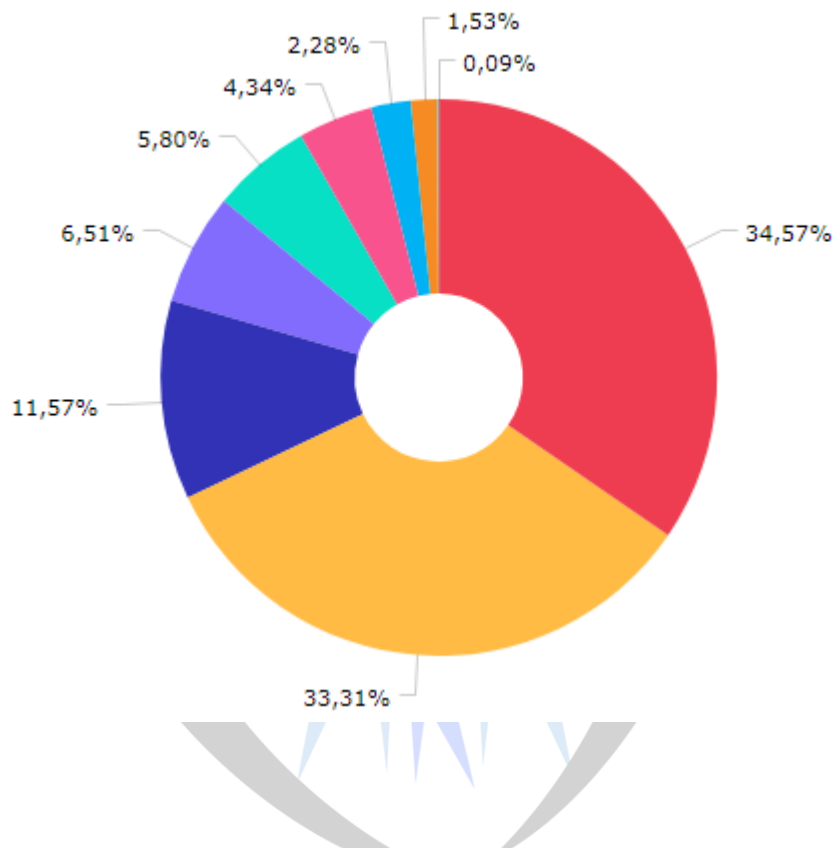
IMPREV

Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	24.584.861,08
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.858.613,78
TESOURO NACIONAL	8.538.871,02
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.384.157,96
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.280.998,61
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.660.131,60
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.683.254,90
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.131.317,92
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	915.094,03
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	506.681,75
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	196.951,92
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	66.498,13

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



■	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.518.745,38
■	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	24.584.861,08
■	TESOURO NACIONAL	8.538.871,02
■	BANCO BRADESCO S.A.	4.802.703,96
■	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.280.998,61
■	BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.200.181,70
■	SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.683.254,90
■	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.131.317,92
■	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	66.498,13

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

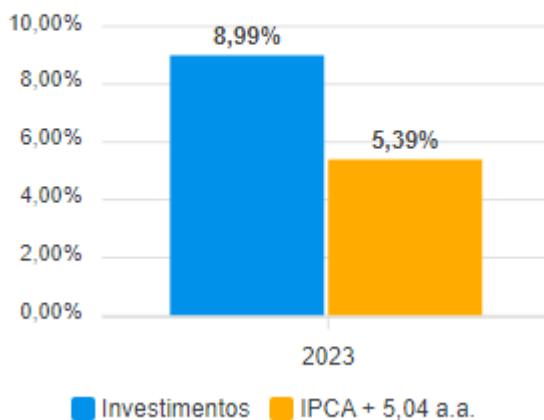
5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %
Janeiro	66.807.439,99	9.800.000,00	10.326.378,39	67.338.346,55	1.057.284,95	1.057.284,95	1,58% ▲	1,58%	0,96%	0,96%	164,58%
Fevereiro	67.338.346,55	655.445,37	828.391,20	66.815.101,27	-350.299,45	706.985,50	-0,52% ▼	1,05%	1,19%	2,17%	48,39%
Março	66.815.101,27	735.981,32	78.270,62	68.153.138,56	680.346,59	1.387.332,09	1,01% ▲	2,07%	1,16%	3,36%	61,61%
Abril	68.153.138,56	1.345.509,13	1.097.237,51	69.254.051,85	852.641,87	2.239.973,76	1,25% ▲	3,35%	0,96%	4,35%	77,01%
Maior	69.254.051,85	7.390.922,40	7.020.863,55	71.400.402,21	1.776.291,51	4.016.265,27	2,55% ▲	5,98%	0,86%	5,04%	118,65%
Junho	71.400.402,21	7.430.102,45	7.127.162,62	73.740.934,57	2.037.592,53	6.053.857,80	2,84% ▲	8,99%	0,33%	5,39%	166,79%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.387.332,09	2,07%	3,36%
2º Trim	4.666.525,71	6,78%	1,97%
1º Sem	6.053.857,80	8,99%	5,39%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Instituto M

douro

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	8.500.988,81	0,00	0,00	8.538.871,02	37.882,21	0,45% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.582.434,14	680.102,45	2.127.162,62	125.322,44	9.948,47	0,44% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.596.935,85	0,00	0,00	3.715.879,43	118.943,78	3,31% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.929.850,16	2.750.000,00	0,00	7.838.902,98	159.052,82	2,07% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.007.104,58	0,00	1.000.000,00	4.056.099,26	48.994,68	0,98% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	225.086,23	0,00	0,00	227.175,61	2.089,38	0,93% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.093.128,22	0,00	0,00	2.112.618,20	19.489,98	0,93% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.703.588,00	0,00	0,00	1.721.131,39	17.583,39	1,03% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.047.065,95	0,00	0,00	3.081.572,57	34.506,62	1,13% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.193.996,38	0,00	4.000.000,00	1.234.107,04	40.110,66	0,77% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.183.585,70	0,00	0,00	1.195.795,01	12.209,31	1,03% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.466.891,81	2.000.000,00	0,00	7.803.649,78	136.757,97	1,83% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.868.111,33	2.000.000,00	0,00	7.001.724,03	135.612,70	1,98% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.011.214,41	0,00	0,00	2.058.966,66	47.752,25	2,37% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.878.466,94	0,00	0,00	1.900.041,81	21.574,87	1,15% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.104.897,88	0,00	0,00	1.131.317,92	26.620,04	2,41% ▲
	52.371.126,19	7.430.102,45	7.127.162,62	53.543.175,15	869.109,13	1,65%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FI AÇÕES	839.827,21	0,00	0,00	915.094,03	75.266,82	8,96% ▲
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	1.614.564,72	0,00	0,00	1.746.595,89	132.031,17	8,18% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.998.241,26	0,00	0,00	2.175.833,42	177.392,16	8,88% ▲
BB SMALL CAPS FI AÇÕES	864.249,29	0,00	0,00	943.173,24	78.923,95	9,13% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	351.409,22	0,00	0,00	381.843,55	30.434,33	8,66% ▲
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.126.807,57	0,00	0,00	1.199.610,45	73.002,88	6,48% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.594.311,59	0,00	0,00	1.736.170,21	141.858,62	8,90% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FI AÇÕES	1.277.907,47	0,00	0,00	1.381.240,82	103.333,35	8,09% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FI AÇÕES	1.180.073,85	0,00	0,00	1.278.890,78	98.816,93	8,37% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	182.145,08	0,00	0,00	196.951,92	14.806,84	8,13% ▲
PLURAL AÇÕES FI AÇÕES	472.301,01	0,00	0,00	506.681,75	34.380,74	7,28% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FI AÇÕES	271.383,18	0,00	0,00	321.990,14	50.606,96	18,65% ▲
-	11.773.021,45	0,00	0,00	12.783.876,20	1.010.854,75	8,59%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	898.868,26	0,00	0,00	911.305,17	12.438,91	1,38% ▲
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	701.678,28	0,00	0,00	732.155,44	30.477,16	4,34% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.088.125,18	0,00	0,00	4.087.167,71	19.042,53	0,47% ▲
	5.668.669,72	0,00	0,00	5.730.628,32	61.958,60	1,09%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.587.584,85	0,00	0,00	1.683.254,90	95.670,05	6,03% ▲
-	1.587.584,85	0,00	0,00	1.683.254,90	95.670,05	6,03%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

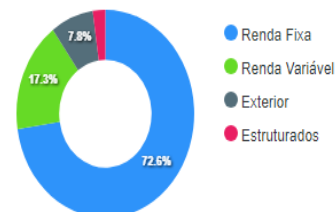
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,57% 8.538.871,02	88,43% 65.268.561,68
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,54% 24.752.987,67	66,46% 49.054.445,03
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	27,44% 20.251.316,46	42,56% 31.413.886,43
8º I - Fundos de Ações	40,00%	17,32% 12.783.876,20	22,68% 16.739.096,88
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,76% 5.730.628,32	2,24% 1.650.114,95
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,28% 1.683.254,90	7,72% 5.697.488,37

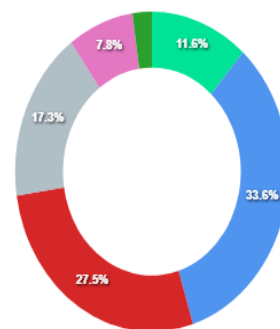
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

Retorno Risco

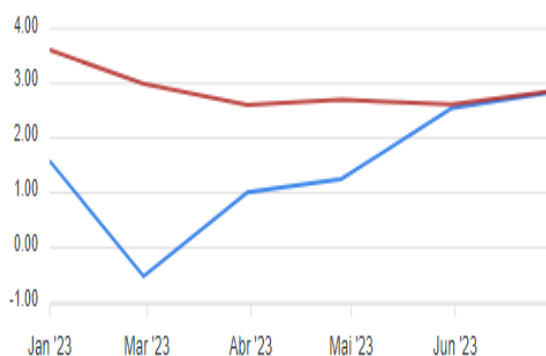
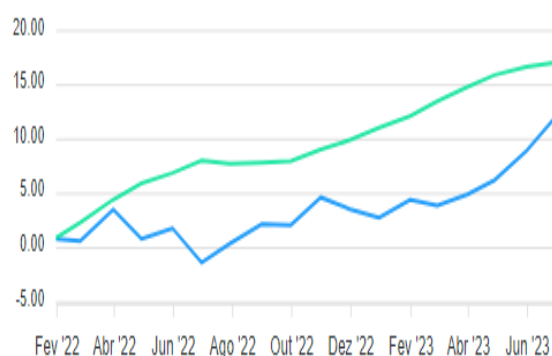


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade

Carteira IPCA + 5,04 a.a.



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no encerramento do 2º Trimestre de 2023, em 30/06/2023 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 73.740.934,57 apresentando assim um crescimento nominal de 10,38% 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.

ANÁLISE DA RENTABILIDADE E RISCO: A rentabilidade do IMPREV no 1º semestre de 2023 foi satisfatória em relação ao objetivo de retorno para a sua meta atuarial, pois a rentabilidade da carteira foi de 166,8% desta meta parâmetro.

No 1º semestre de 2023 notávamos sinais tímidos dos impactos da pandemia do COVID em termos da deficiência do lado da oferta de diversos produtos e equipamentos, elevação do preço de alimentos e fontes de energia por conta do início da Guerra de Rússia contra a Ucrânia e, conseqüentemente, elevação dos índices de inflação por todas as nações e continentes.

A atitude dos bancos centrais foi a utilização de sua arma mais poderosa: a elevação de suas taxas básicas de juros.

Entretanto, no caso do Brasil, onde o Banco Central Brasileiro foi um dos primeiros a começar o processo de elevação dos juros, este pode colher resultados, em diferentes indicadores, com relação ao combate a inflação e assim poder pautar a redução da Taxa SELIC e o mercado precificar essas reduções e acessíveis, principalmente, no Boletim FOCUS e logo no início de agosto o COPOM reduziu a Taxa SELIC de 13,75% para 13,25% aa.

Tal aspecto contribuiu, junto com a gestão empreendida pela equipe do Instituto, com o resultado favorável da carteira, sem aumento de exposições a investimentos com maiores níveis de risco.

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

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

10. ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE 1º SEMESTRE 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, 21 de julho de 2023.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal



IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro