

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Outubro de 2023

1. INTRODUÇÃO

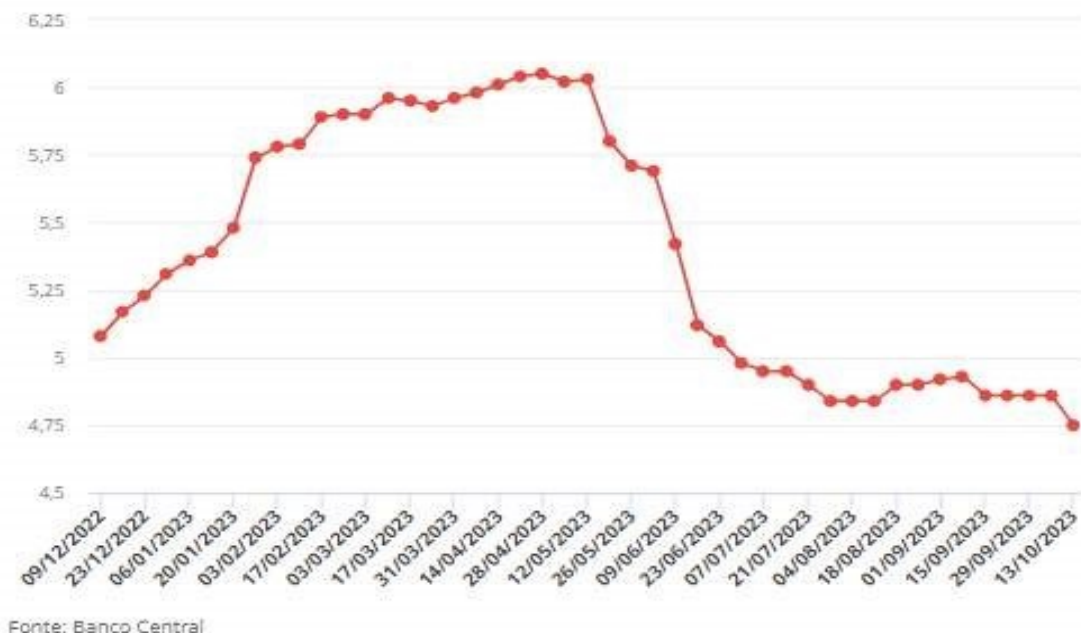
Este relatório elaborado pelo Comitê de Investimentos tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios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

2. CENÁRIO ECONÔMICO

Assim como nos dois últimos meses, o mês de outubro foi mais um de resultados ruins para as carteiras de investimentos. No segmento de renda fixa, resultados mistos. Mais uma vez os fundos atrelados as inflações tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já no segmento de renda variável, a realidade não foi boa para todos os índices de referência no mercado que fecharam em forte baixa no mês. Em resumo, a grossa maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aqueles que possuem uma boa diversificação ainda consegue um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

No Brasil, os dados divulgados sobre a inflação continuam demonstrando a desaceleração do índice local. O resultado veio em linha com as expectativas do mercado avançando 0,26%, com as principais surpresas vindas da deflação mais intensa de alimentação em domicílio e bens industriais. As expectativas para inflação no acumulado do ano de 2023 já convergem para dentro do limite superior estabelecido pelo BACEN (Banco Central Brasileiro) que é de 3,25% com 1,5% para mais ou para menos de tolerância. Outro dado importante que corrobora com essa expectativa é que o IPCA -15 divulgado ao longo do mês de outubro, continua indicando um arrefecimento dos números, que indicaram inflação de 0,21%.

Estimativa do mercado para a inflação de 2023



Outro dado divulgado no mês de outubro, foi o índice de atividade econômica brasileira referente ao mês de agosto, que apontou para uma importante desaceleração, reflexo da manutenção em patamares elevados por um longo período de tempo da taxa de juros no Brasil, e o principal vilão para este número, foram as reduções da atividade no setor de serviços com queda ao serviço prestados às famílias e a atividade no setor de transportes que foi impactado pelo transporte de safra agrícola menor em relação ao primeiro semestre.

Em relação as contas do governo, o ano de 2023 têm sido marcadas pela queda real de arrecadação, após crescimento observado em 2021 e 2022, e pelo aumento real da despesa. No que se refere à receita, as quedas reais acumuladas no ano até setembro, em comparação com igual período do ano passado, demonstram uma queda de 4,5% para a receita total. Por sua vez, a despesa total cresceu 5,1% em termos reais no acumulado até setembro, em comparação com o mesmo período de 2022. Nesse contexto, a razão dívida pública/PIB aumentou no período. A dívida bruta do governo geral passou de 72,9% ao final de 2022 para 74,4% do PIB em agosto de 2023.

Por fim, a balança comercial brasileira, segue apresentando um resultado robusto no ano de 2023, registrando um superávit de US\$ 80,2 bilhões de janeiro a outubro, o valor representa um aumento de 57,9% em relação ao mesmo período do

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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





ano passado, quando o saldo positivo somou US\$ 50,79 bilhões. Os grandes responsáveis são os crescimentos das exportações de minério de ferro, petróleo e açúcar e a redução de mais de 1% dos volumes das importações.

O último boletim Focus divulgado em outubro, apresentou uma variação negativa

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

27 de outubro de 2023

	2023				2024				2025		2026	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%) 	4,86	4,65	4,63	▼ (3)	3,87	3,87	3,90	▲ (1)	3,50	= (14)	3,50	= (17)
PIB (var. %) 	2,92	2,90	2,89	▼ (2)	1,50	1,50	1,50	= (6)	1,90	= (5)	2,00	= (12)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	4,95	5,00	5,00	= (3)	5,02	5,05	5,05	= (2)	5,10	= (9)	5,20	▲ (1)
SELIC (% a.a.) 	11,75	11,75	11,75	= (12)	9,00	9,00	9,25	▲ (1)	8,75	▲ (1)	8,50	= (13)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

No campo político, o cenário brasileiro não tem trazido muitas novidades que tenham impactado no movimento do mercado, o único desencontro que movimentou o mercado, foi a fala do presidente Lula sobre a questão fiscal de 2024, onde deixou claro que será muito difícil o Brasil atingir a meta estabelecida pela área econômica, para o ano de 2024. Fato este que o mercado todo já considerava veladamente.

Nos Estados Unidos a inflação americana ainda continua ditando o humor do mercado, mas a cada mês os dados têm se apresentando um pouco mais tranquilizador. No acumulado em 12 meses, a inflação desacelerou de 3,9% para 3,7%, com núcleos também apresentando um arrefecimento, com efeito da desaceleração do núcleo do índice de gastos com consumo (PCE) dos EUA, de 2,6% para 2,4%.

Em outro dado divulgado no mês de outubro, o PIB americano até o 3º trimestre avançou 4,9%, resultado acima do previsto pelo mercado que era de 4,5% e representou o melhor desempenho da economia norte americana desde o 4º trimestre de 2023. O grande vetor para este número, foi o forte crescimento do consumo das famílias.

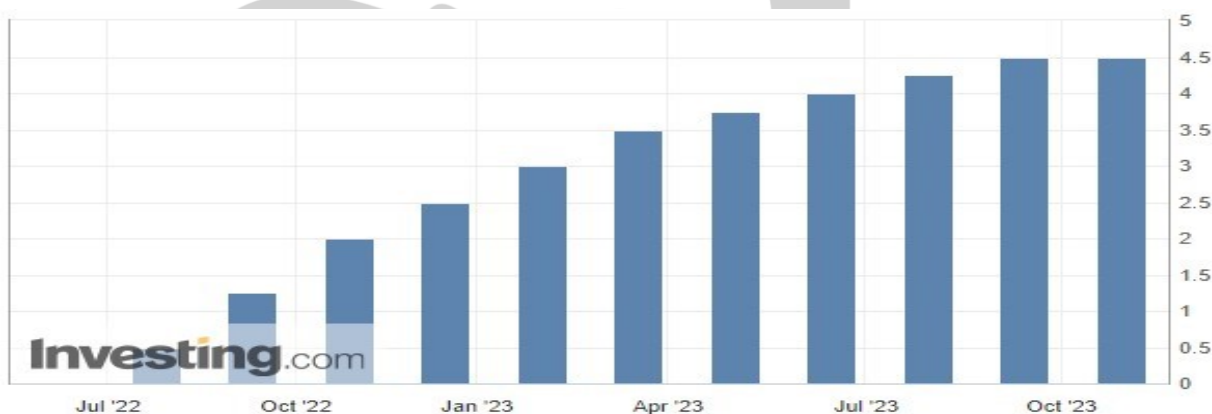
Atividade nos EUA permaneceu robusta em setembro, compatível com expressivo crescimento do PIB no terceiro trimestre, fato é que mesmo com toda a

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

elevação da taxa de juros, a economia americana segue apresentando muita resiliência e reforça os indicativos do FED de manutenção de taxa de juros em patamares elevados por um período mais longo.

Agora, falando um pouco sobre a Europa, o BCE, manteve a taxa de juros em 4,5%, reforçando o que já havíamos comentado nas últimas cartas. Como destaques da instituição, Christine Lagarde, ficaram com o reconhecimento de que a atividade econômica na área do EURO permanece fraca e o processo de desinflação está em andamento, com alívio inclusive dos núcleos.



Para finalizar falaremos sobre a economia chinesa; os dados divulgados indicam que o pior momento para economia chinesa pode ter passado com o PIB apresentando uma variação positiva de 4,9% no terceiro trimestre, superando a previsão de 4,5% de analistas, mas desacelerou em relação ao crescimento de 6,3% no trimestre anterior, no acumulado de 2023 a economia cresce 5,2%. Além disso os dados de atividade de setembro reforçam o cenário mais favorável com a produção industrial e as vendas no varejo apresentando crescimento em relação ao mesmo período do ano passado. Por outro lado, dados do mercado imobiliário ainda continuam fracos.

A exemplo do que temos falado nas últimas cartas, com cenário de redução de juros base da economia brasileira, os ativos ligados aos CDI, tem apresentado cada vez menor rentabilidade. Reforçamos que é interessante realizar a migração gradativa destes ativos, ainda enquanto apresentam gordura em relação as metas atuariais.

Ainda no segmento de renda fixa, os atuais índices de remuneração dos títulos públicos, têm superado bastante as metas atuariais, e é de extrema importância realizar alocação nestes ativos nestes níveis, principalmente considerando o fato de representar um alinhamento com os interesses previdenciários no longo prazo. Mas reforçamos que

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

estas remunerações parecem exagerados e abrem nova oportunidade de capturar um bom retorno com um novo fechamento da curva de juros, beneficiando ativos em fundos IMAs.

Menu Valor Data | Aplicações Ronaldo Borges da Fonseca Ronald

Fonte: Valor PRO. Elaboração: Valor Data

IMA - Índices de Mercado Anbima

Em 31/10/23

Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	14.919,29863	0,06	0,96	11,12	13,48
IRF-M 1+**	19.005,48738	0,04	0,12	12,95	13,15
IRF-M	17.255,09053	0,05	0,37	12,04	12,95
IMA-B 5***	8.690,65555	-0,02	-0,31	8,55	9,21
IMA-B 5+****	10.798,16974	-0,14	-0,98	10,98	8,37
IMA-B	9.395,31106	-0,08	-0,66	10,06	8,97
IMA-S	6.274,77528	0,05	0,96	11,20	13,57
IMA-Geral	7.680,87368	0,01	0,30	10,92	11,71

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

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	8.545.643,42	11,36%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	613.566,53	0,82%	1.473.904.353,82	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.751.888,87	3,66%	5.052.854.726,15	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	228.437,90	0,30%	189.283.940,27	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.127.682,16	2,83%	3.536.045.684,72	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.211.830,02	1,61%	7.787.487.970,57	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.765.002,70	10,32%	2.161.431.244,75	0,38%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.033.276,75	2,70%	470.057.493,05	0,43%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.754.053,61	2,33%	3.689.670.141,46	0,05%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.069.667,41	18,70%	15.296.039.303,73	0,09%	7º III a
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.743.515,34	2,32%	918.763.261,01	0,19%	7º III a
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.224.318,74	4,29%	8.965.211.424,43	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.843.251,12	13,08%	14.076.402.461,33	0,07%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.950.459,71	2,59%	1.238.456.183,31	0,16%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.894.410,03	2,52%	2.862.461.637,51	0,07%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.115.853,34	1,48%	560.834.418,92	0,20%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	828.205,34	1,10%	1.166.023.248,50	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.647.419,59	2,19%	763.608.202,26	0,22%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.075.024,22	2,76%	730.788.793,77	0,28%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	799.141,35	1,06%	295.276.907,74	0,27%	8º I
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	362.551,83	0,48%	493.814.734,05	0,07%	8º I
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	997.461,26	1,33%	626.989.166,61	0,16%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.664.095,91	2,21%	397.125.758,06	0,42%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.336.078,47	1,78%	892.057.729,49	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.206.799,51	1,60%	632.410.524,76	0,19%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	190.687,07	0,25%	624.172.990,30	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	488.562,84	0,65%	197.726.233,19	0,25%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	373.618,22	0,50%	111.372.363,16	0,34%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	771.086,04	1,02%	1.935.277.303,73	0,04%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.626.599,76	2,16%	44.243.513,74	3,68%	10º I

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.387,347025	1.096.836,76
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.544,347008	1.136.086,75
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.446,755008	1.067.221,20
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.488,982675	897.796,54
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.488,982675	112.224,57
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.669,808189	1.120.753,97
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.451,359698	1.068.326,33
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.059,10078	2.062.023,20



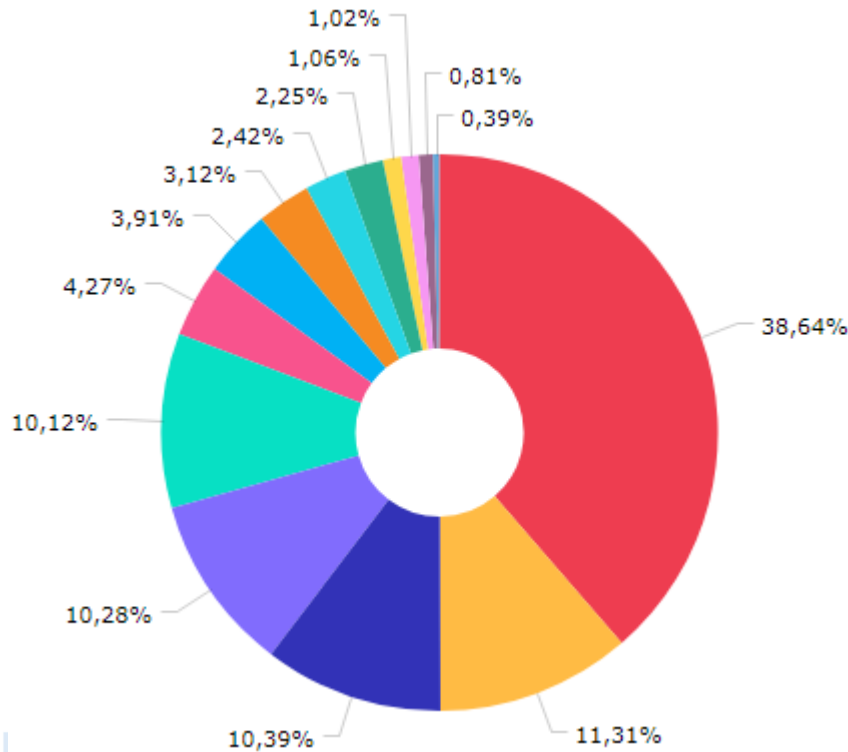
IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

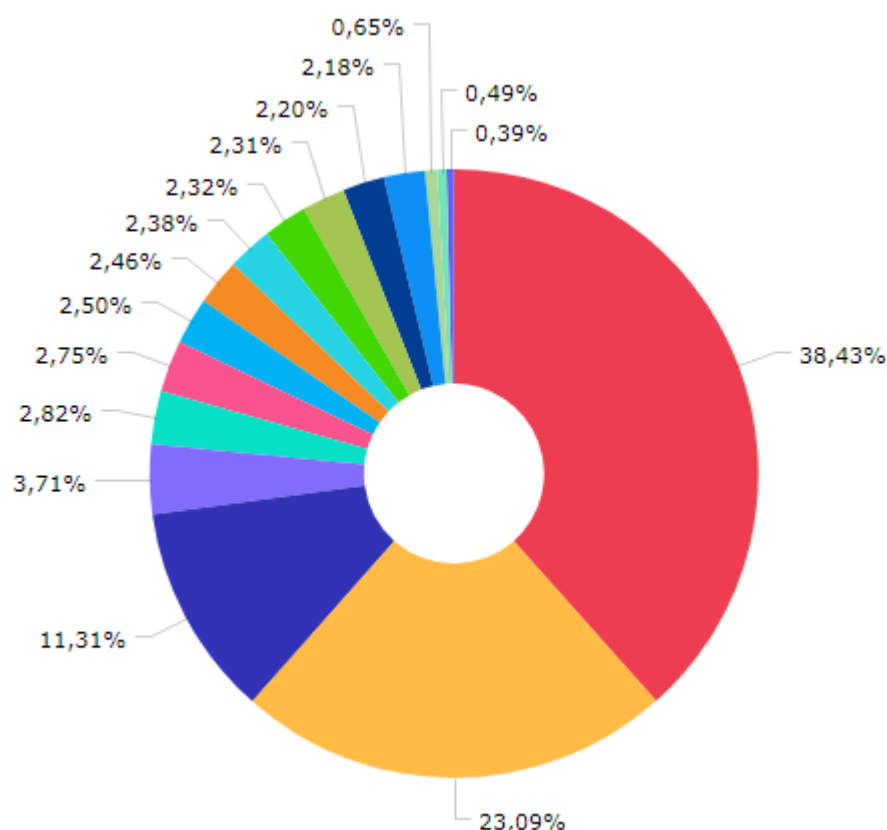
4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



CDI	29.187.981,93
Títulos Públicos	8.545.643,42
IMA-B	7.851.478,67
IRF-M	7.765.002,70
Ibovespa	7.646.207,36
Selic	3.224.318,74
IMA-B 5	2.955.345,36
IPCA	2.356.120,06
IBX	1.825.666,60
IDIV	1.698.630,30
SMLL	799.141,35
Global BDRX	771.086,04
IMA-B 5+	613.566,53
Disponibilidades Financeiras	296.160,55

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

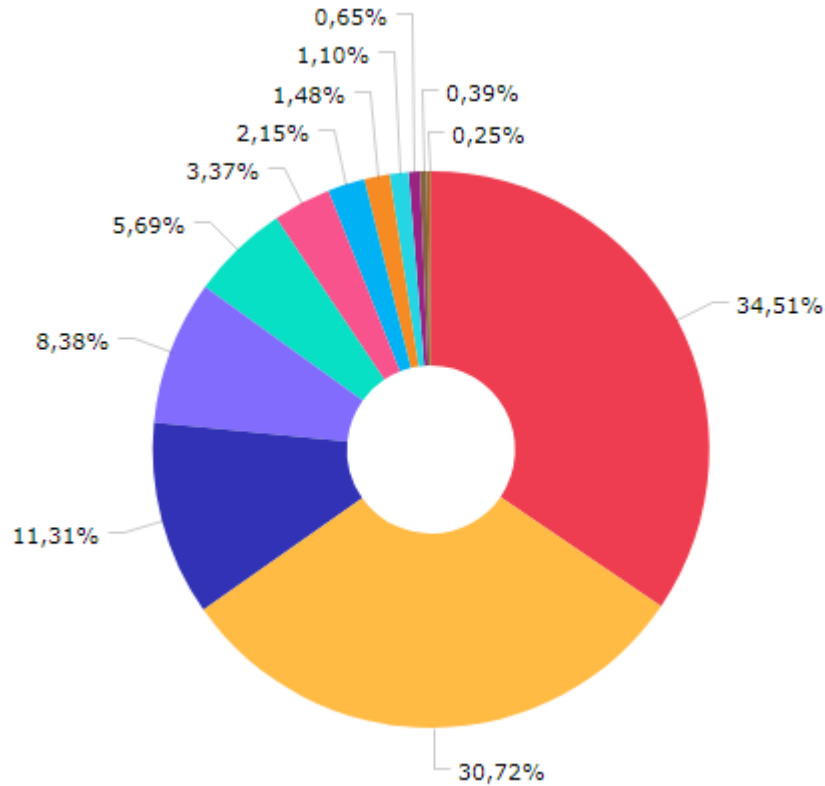
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	29.031.647,30
Renda Fixa Indexados	17.441.877,92
Títulos Públicos	8.545.643,42
Ações Livre	2.806.090,89
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.127.682,16
Ações Sustentabilidade/Governança	2.075.024,22
Ações Dividendos	1.889.317,37
Não classificado	1.855.037,66
Ações Small Caps	1.796.602,61
Renda Fixa Simples	1.754.053,61
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.743.515,34
Ações Indexados	1.664.095,91
Ações Valor/Crescimento	1.647.419,59
Ações Índice Ativo	488.562,84
Fundos de Mono Ação	373.618,22
Disponibilidades Financeiras	296.160,55

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

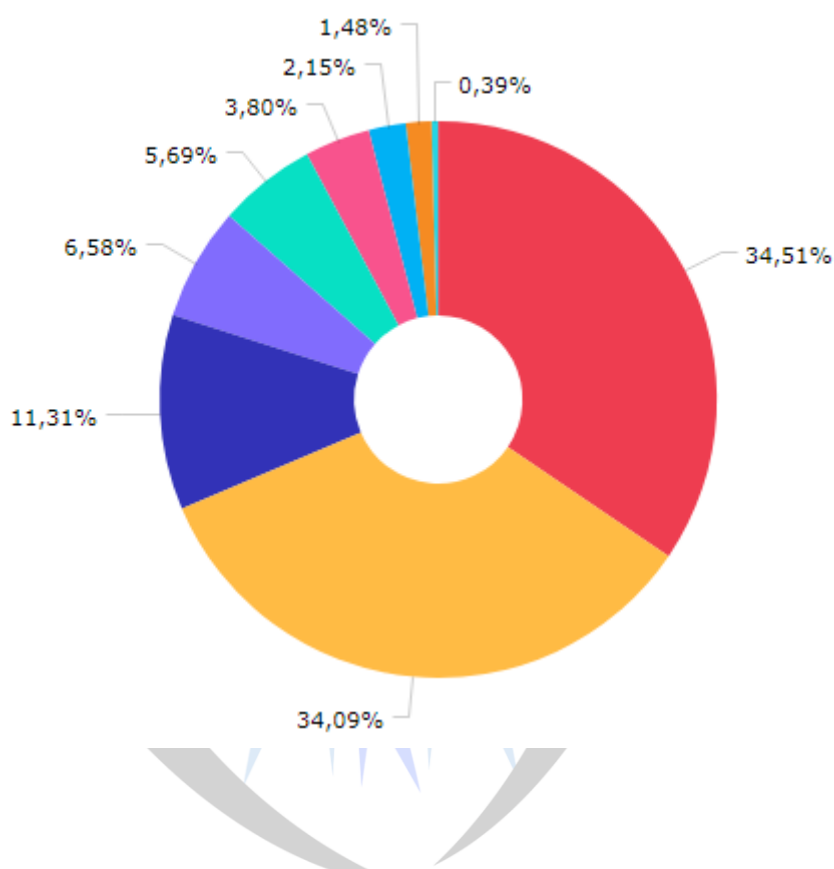











IMPREV
Instituc... douro

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	26.066.881,64
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.205.725,50
TESOURO NACIONAL	8.545.643,42
BRAM - BRADESCO ASSET MANEGEME...	6.327.847,17
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.301.305,00
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.542.877,98
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.626.599,76
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.115.853,34
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	828.205,34
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	488.562,84
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	296.160,55
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	190.687,07

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



IM Instituto Municipal de Viradouro		BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	26.066.881,64	V Viradouro
		CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.748.603,48	
		TESOURO NACIONAL	8.545.643,42	
		BANCO BRADESCO S.A.	4.967.834,08	
		BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.301.305,00	
		BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.867.468,34	
		SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.626.599,76	
		BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.115.853,34	
		DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	296.160,55	

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

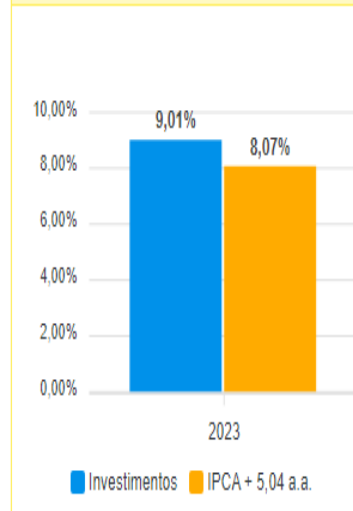
5. RENTABILIDADE MENSAL

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	735.961,32	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	852.641,67	2.239.973,76	1,25% ▲	3,35%	0,96%	4,35%	77,01%
Mai	69.254.051,85	7.390.922,40	7.020.863,55	71.400.402,21	1.778.291,51	4.018.265,27	2,55% ▲	5,90%	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%
Julho	73.740.934,57	697.011,28	407.266,71	75.114.247,85	1.083.588,51	7.137.426,31	1,46% ▲	10,59%	0,53%	5,95%	177,98%
Agosto	75.114.247,85	718.122,73	222.313,52	74.997.706,83	-612.350,03	6.525.076,28	-0,81% ▼	9,69%	0,68%	6,67%	145,28%
Setembro	74.997.706,83	690.640,18	327.916,50	75.048.029,09	-312.401,42	6.212.674,86	-0,41% ▼	9,24%	0,65%	7,37%	125,37%
Outubro	75.048.029,09	19.005.557,99	18.658.300,54	75.240.189,06	-155.097,48	6.057.577,38	-0,21% ▼	9,01%	0,65%	8,07%	111,65%

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%
3º Trim	158.817,06	0,22%	1,88%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



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	8.488.289,74	0,00	0,00	8.545.843,42	59.373,68	0,70% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.445.711,28	718.540,32	426.537,86	1.754.053,61	16.339,87	0,75% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.821.089,72	0,00	3.000.000,00	613.568,53	-7.523,19	-0,21% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.788.499,83	0,00	5.000.000,00	2.751.888,87	-36.610,98	-0,47% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.188.849,35	9.787.017,67	0,00	14.069.667,41	95.800,39	0,69% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	227.448,84	0,00	0,00	228.437,90	989,06	0,43% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.118.445,65	0,00	0,00	2.127.682,16	9.236,51	0,44% ▲
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.749.255,39	0,00	0,00	1.743.515,34	-5.740,05	-0,33% ▼
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.190.677,08	0,00	0,00	3.224.318,74	33.641,66	1,05% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.276.600,87	8.500.000,00	0,00	9.843.251,12	66.650,25	0,68% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.215.741,05	0,00	0,00	1.211.830,02	-3.911,03	-0,32% ▼
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.738.182,14	0,00	0,00	7.765.002,70	26.820,56	0,35% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	6.965.040,07	0,00	5.000.000,00	1.950.459,71	-14.580,36	-0,21% ▼
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.047.141,29	0,00	0,00	2.033.278,75	-13.862,54	-0,68% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.885.331,28	0,00	10.000,00	1.894.410,03	19.078,75	1,01% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.123.949,92	0,00	0,00	1.115.853,34	-8.096,58	-0,72% ▼
	55.066.233,50	19.005.557,99	13.436.537,86	60.872.857,65	237.604,02	0,39%
RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	883.920,07	0,00	0,00	828.205,34	-55.714,73	-6,30% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.712.381,47	0,00	0,00	1.647.419,59	-64.961,88	-3,79% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.152.838,13	0,00	0,00	2.075.024,22	-77.813,91	-3,61% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	873.900,04	0,00	0,00	799.141,35	-74.758,69	-8,55% ▼
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.007,48	0,00	0,00	362.551,83	-11.455,65	-3,06% ▼
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.080.255,78	0,00	0,00	997.461,26	-82.794,52	-7,66% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.713.797,03	0,00	0,00	1.664.095,91	-49.701,12	-2,90% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.377.579,74	0,00	0,00	1.336.078,47	-41.501,27	-3,01% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.256.198,74	0,00	0,00	1.209.799,51	-46.399,23	-3,69% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	198.379,07	0,00	0,00	190.687,07	-7.692,00	-3,87% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	502.541,52	0,00	0,00	488.562,84	-13.978,68	-2,78% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	374.776,49	0,00	0,00	373.618,22	-1.158,27	-0,31% ▼
-	12.498.575,56	0,00	0,00	11.969.645,61	-528.929,95	-4,23%
ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.678.066,22	0,00	0,00	1.626.599,76	-51.466,46	-3,07% ▼
-	1.678.066,22	0,00	0,00	1.626.599,76	-51.466,46	-3,07%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	923.862,93	0,00	957.463,11	0,00	33.800,18	3,64% ▲
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	739.992,70	0,00	764.299,57	0,00	24.308,87	3,28% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.141.298,18	0,00	3.500.000,00	771.086,04	129.787,86	3,13% ▲
	5.805.153,81	0,00	5.221.762,68	771.086,04	187.694,91	3,23%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

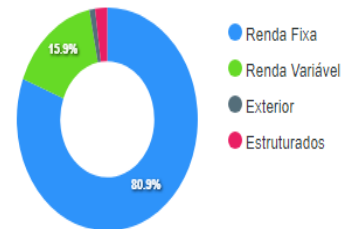
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Libre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,31%	88,69%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,15%	77,85%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	47,12%	22,88%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	15,85%	24,15%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,02%	8,98%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,15%	7,85%

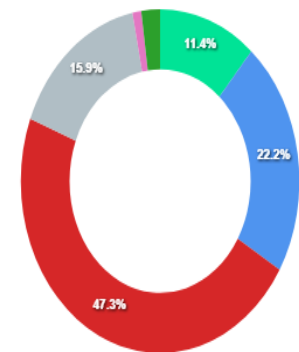
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO

Gráfico Risco x Retorno

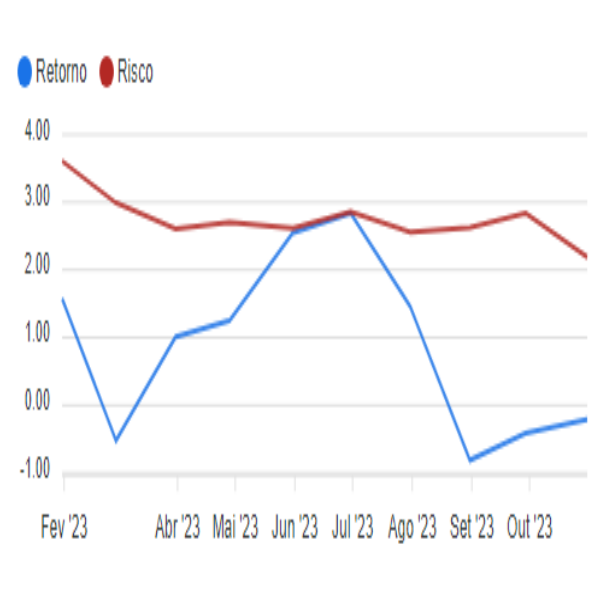
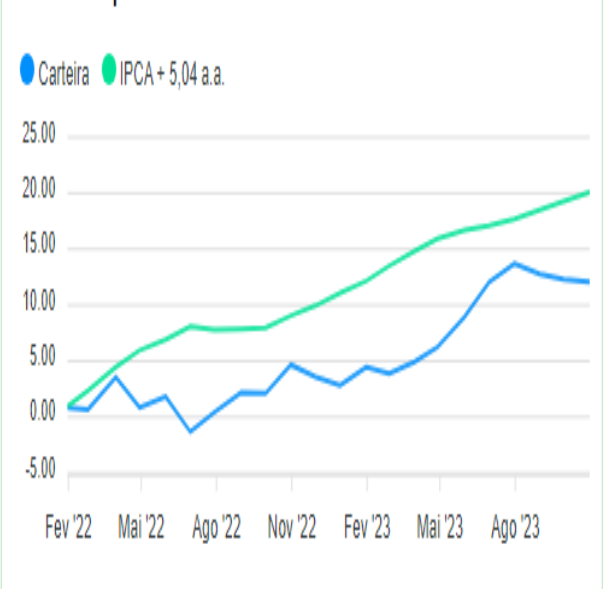


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no encerramento do mês de outubro de 2023, em 31/10/2023 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 75.240.189,06 apresentando assim um crescimento nominal de 12,62% em relação a carteira no valor R\$ R\$ 66.807.439,99 em 31/12/2022. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/21, não considerando o valor disponível em conta corrente, apresentou relatório da contabilidade sobre o controle e arrecadação de rendimentos dos investimentos no mês de outubro de 2023 foi negativo em R\$ 155.097,48. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade no exercício de 2023 de 9,01%, contra uma meta atuarial de 8,07%, e no mês de outubro de 2023 de -0,21%, a meta atuarial no mês (IPCA + 5,04% a.a) foi de 0,65%,

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 DA 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 rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

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: Nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no mês.

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.

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE OUTUBRO 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.

Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

Viradouro/SP, 24 de novembro de 2023.

DEBORA RODRIGUES OLIVEIRA
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal