

2023

Relatório Mensal

Outubro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

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	0,06%	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	0,36%	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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.743.515,34	2,32%	918.763.261,01	0,19%	7º III a
BRDESCO 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
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	362.551,83	0,48%	493.814.734,05	0,07%	8º I
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	997.461,26	1,33%	626.989.168,61	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

Investimentos

\$ 75.240.189,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 296.160,55

Total Carteira

\$ 75.536.349,61

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

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

Investimentos

\$ 75.240.189,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 296.160,55

Total Carteira

\$ 75.536.349,61

Governança (Pró Gestão)ATA NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.383,652468	1.095.913,12
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.537,381791	1.134.345,45
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.439,714985	1.065.531,60
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.480,604467	896.120,89
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.480,604467	112.015,11
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.660,162444	1.118.438,99
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.441,755511	1.066.021,32
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.049,666984	2.057.230,83

Investimentos


\$ 75.240.189,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 296.160,55

Total Carteira

\$ 75.536.349,61

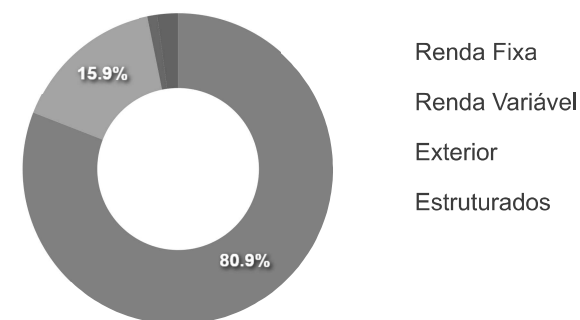
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,31% 8.545.643,42	88,69% 66.990.706,19
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,15% 16.731.684,93	77,85% 58.804.664,68
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	47,12% 35.595.529,30	22,88% 17.279.915,43
8º I - Fundos de Ações	40,00%	15,85% 11.969.645,61	24,15% 18.244.894,23
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,02% 771.086,04	8,98% 6.782.548,92
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,15% 1.626.599,76	7,85% 5.927.035,20

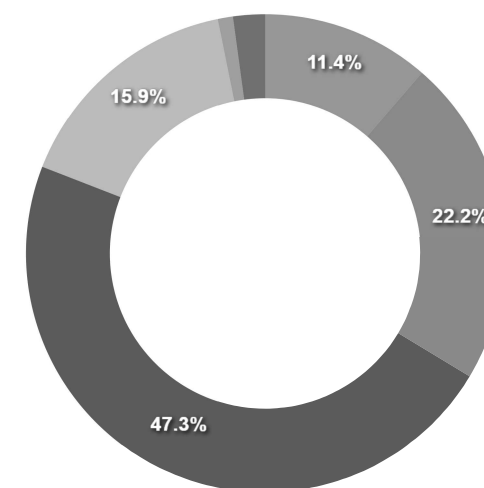
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



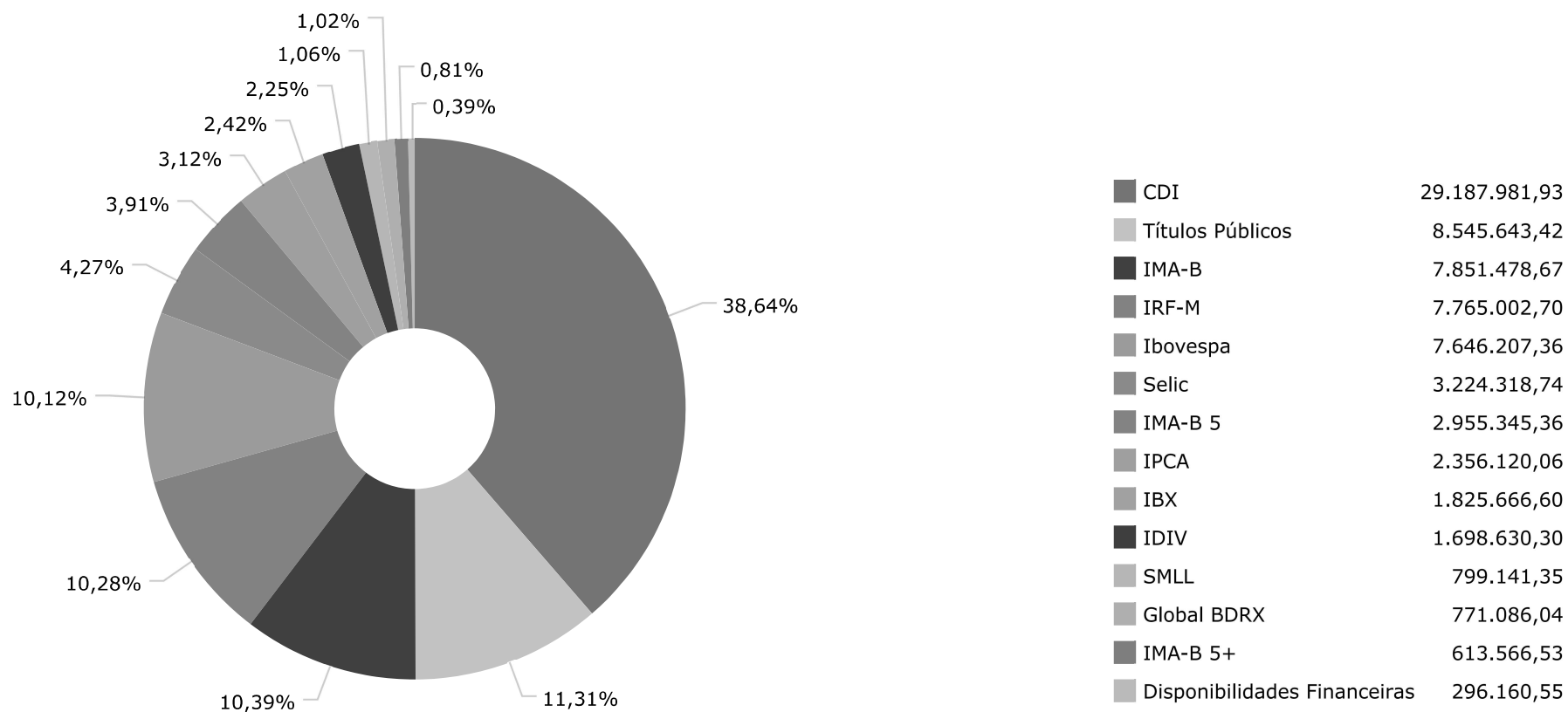
Artigos

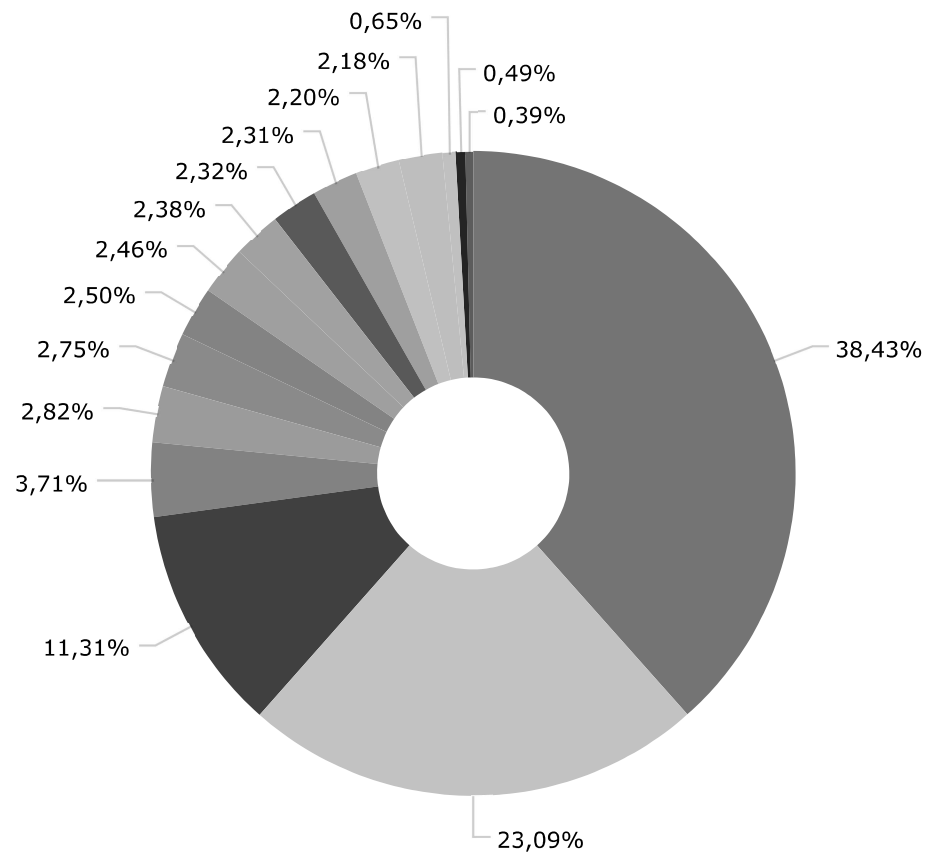


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	11,31%	0,00%	13,00%	100,00%	66.990.706,19	8° I - Fundos de Ações	15,85%	0,00%	28,00%	40,00%	18.244.894,23
7° I b - FI 100% Títulos TN	22,15%	0,00%	25,00%	100,00%	58.804.664,68	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	30.214.539,84
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	75.536.349,61	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.553.634,96
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.776.817,48	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.553.634,96
7° III a - FI Referenciados RF	47,12%	0,00%	20,00%	70,00%	17.279.915,43	9° III - Ações - BDR Nível I	1,02%	0,00%	8,00%	10,00%	6.782.548,92
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	52.875.444,73	10° I - Fundos Multimercados	2,15%	0,00%	1,00%	10,00%	5.927.035,20
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	15.107.269,92	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.776.817,48
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.776.817,48
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.553.634,96

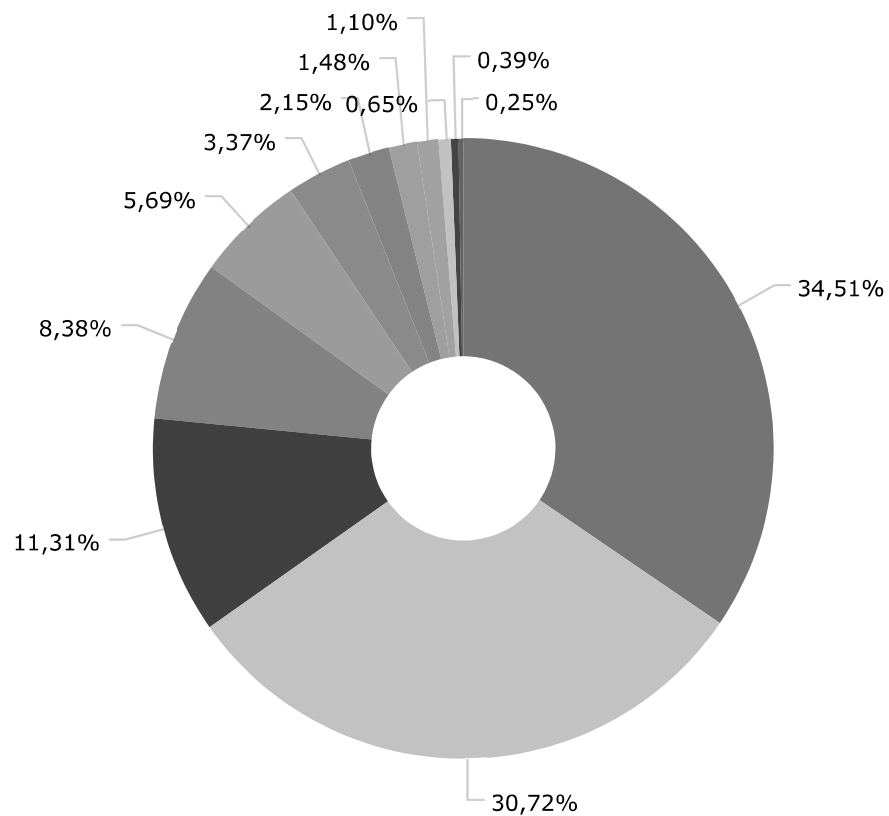
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01	11,23	3,40	7,03	13,68	27,37	0,02	0,04
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02	11,21	3,32	6,91	13,65	27,03	0,02	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99	10,95	3,15	6,60	13,35	26,71	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90	10,10	2,88	6,02	12,28	23,94	0,01	0,02
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-3,07	16,98	-7,58	6,39	8,14		5,29	11,13
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-1,57	15,39	-1,87	6,65	18,36	-16,13		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,40	14,42	-2,16	6,20	16,47	-17,58	7,82	16,48
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-0,31	55,94	10,90	49,30	47,68	174,50	16,38	34,49
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-2,90	2,86	-7,08	8,12	-2,52	9,32	7,15	15,06
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,90	0,97	-6,24	7,99	-3,63	5,00	6,46	13,60
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,61	1,59	-7,80	8,08	-4,91	5,72	7,29	15,35
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,79	-1,85	-9,15	4,80	-7,15	-2,25	7,84	16,51
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,93	1,34	-8,80	6,05	-8,21	6,92	7,73	16,28
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-2,78	1,04	-6,96	8,05	-8,91	-1,24	8,97	18,89
IBX - BENCHMARK	-3,03	2,31	-7,11	8,24	-3,47	7,90		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,30	-0,81	-13,08	3,12	-12,18	-11,03	10,45	22,01
BRAPRES MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,66	-13,35	-19,20	-2,92	-24,59	-20,02	12,20	25,69
IDIV - BENCHMARK	-3,15	7,18	-4,65	7,57	6,28	23,78		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,01	6,51	-5,85	6,96	0,57	16,55	6,05	12,73
BRAPRES DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,06	1,42	-8,09	6,19	-3,74	14,87	7,59	15,99

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	9,82	-2,03	3,63	8,70	20,76	3,00	6,32
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	9,83	-2,03	3,63	8,69	20,81	3,01	6,34
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,71	9,92	-2,04	3,71	8,67	20,77	3,10	6,53
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,72	9,77	-2,16	3,63	8,60	20,73	3,13	6,60
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,32	8,44	0,39	3,03	9,06	22,79	1,43	3,01
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,33	8,33	0,35	2,95	8,94	22,26	1,43	3,01
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,99	10,63	-4,17	3,78	7,96	18,56	4,60	9,68
IPCA - BENCHMARK	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44	9,29	2,46	4,49	10,17		0,48	1,00
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43	9,27	2,45	4,48	10,14	24,15	0,47	1,00
IRF-M - BENCHMARK	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35	11,88	1,23	6,56	12,79	26,15	1,78	3,75
SELIC - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	11,47	3,41	7,05	13,96	27,79	0,02	0,03
SMLL - BENCHMARK	-7,40	-2,72	-16,71	5,49	-16,24	-16,19		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-8,55	-2,77	-18,23	6,12	-17,01	-17,48	13,57	28,58

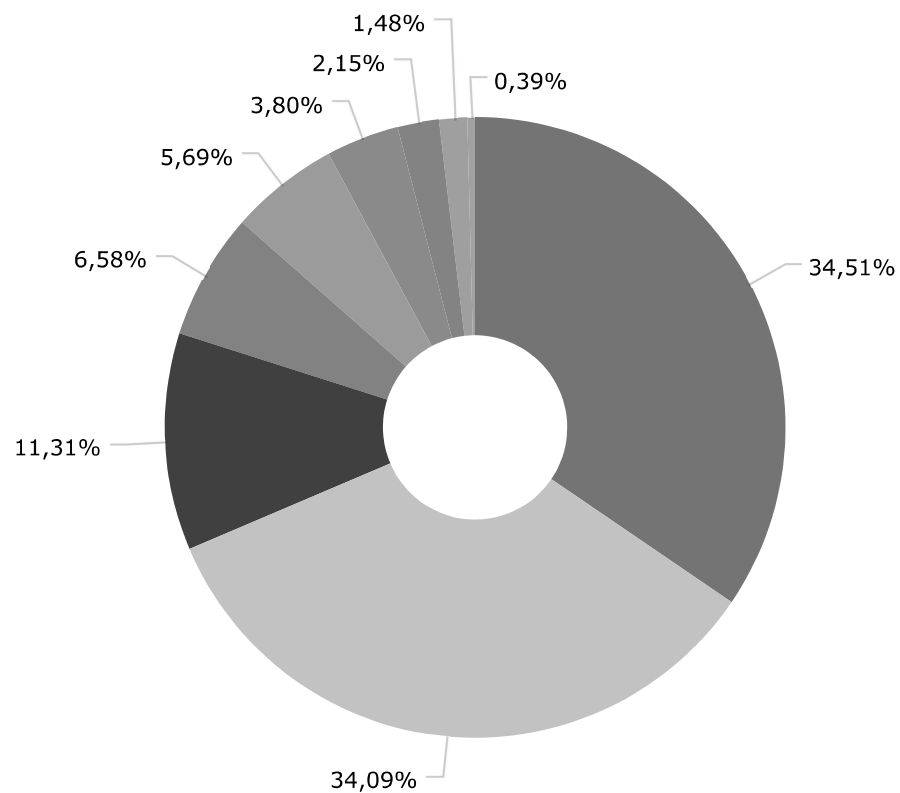




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	29.031.647,30
Renda Fixa Indexados	17.441.877,92
Títulos Públicos	8.545.643,42
Ações Livre	2.806.090,89
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.127.682,16
Ações Sustentabilidade/Governança	2.075.024,22
Ações Dividendos	1.889.317,37
Não classificado	1.855.037,66
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



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 MANAGEME...	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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	26.066.881,64
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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
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%	3,61%
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%	2,99%
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%	2,61%
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%	2,70%
Mai	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%	0,66%	5,04%	118,65%	2,62%
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%	2,86%
Julho	73.740.934,57	697.011,28	407.266,71	75.114.247,65	1.083.568,51	7.137.426,31	1,46% ▲	10,59%	0,53%	5,95%	177,98%	2,56%
Agosto	75.114.247,65	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%	2,63%
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%	2,84%
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%	2,19%

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

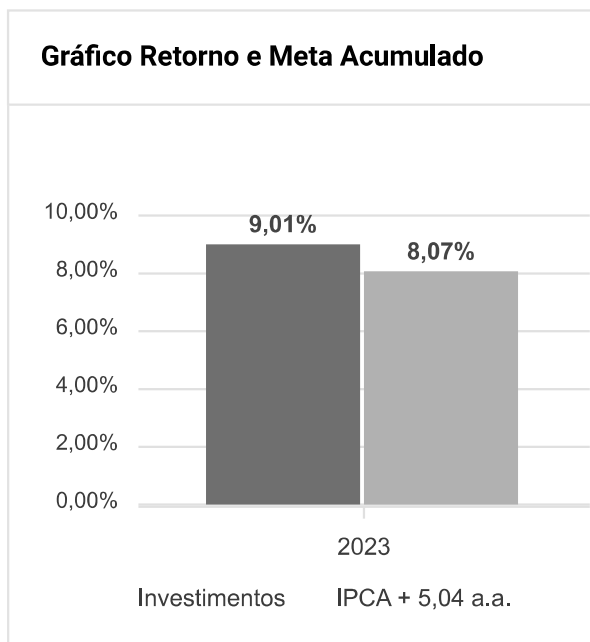
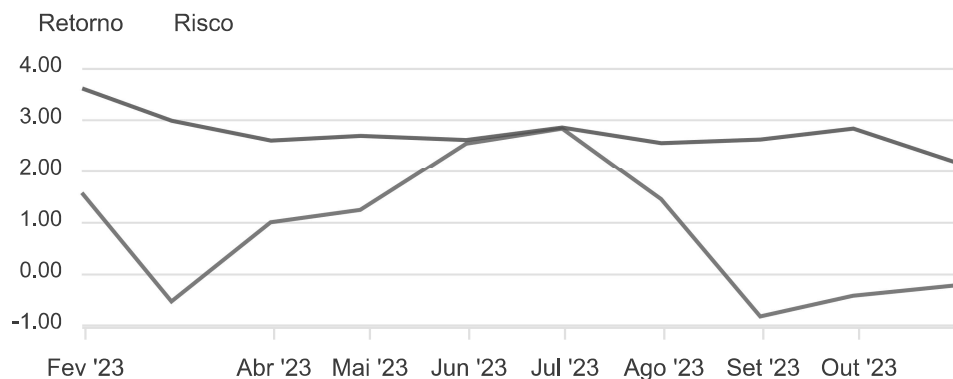
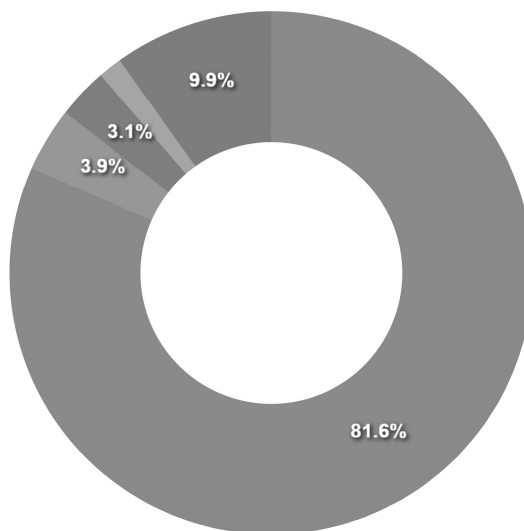


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/10/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	61.651.088,07	81,94
Até D+180	2.983.498,06	3,97
Até D+360	2.356.120,06	3,13
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.095.913,12	1,46
Acima D+3600	7.449.704,19	9,90
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.486.269,74	0,00	0,00	8.545.643,42	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% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.621.089,72	0,00	3.000.000,00	613.566,53	-7.523,19	-0,21% ▼	4,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.788.499,83	0,00	5.000.000,00	2.751.888,87	-36.610,96	-0,47% ▼	3,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.186.849,35	9.787.017,67	0,00	14.069.667,41	95.800,39	0,69% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	227.448,84	0,00	0,00	228.437,90	989,06	0,43% ▲	0,47%
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% ▲	0,48%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.749.255,39	0,00	0,00	1.743.515,34	-5.740,05	-0,33% ▼	1,43%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.190.677,08	0,00	0,00	3.224.318,74	33.641,66	1,05% ▲	0,02%
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% ▲	0,02%
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% ▼	1,43%
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% ▲	1,78%
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% ▼	3,10%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.047.141,29	0,00	0,00	2.033.276,75	-13.864,54	-0,68% ▼	3,01%
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% ▲	0,02%
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% ▼	3,13%
	55.066.233,50	19.005.557,99	13.436.537,86	60.872.857,65	237.604,02	0,39%	0,76%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	883.920,07	0,00	0,00	828.205,34	-55.714,73	-6,30% ▼	10,45%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.712.381,47	0,00	0,00	1.647.419,59	-64.961,88	-3,79% ▼	7,84%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.152.838,13	0,00	0,00	2.075.024,22	-77.813,91	-3,61% ▼	7,29%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	873.900,04	0,00	0,00	799.141,35	-74.758,69	-8,55% ▼	13,57%
BRAPAR DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.007,48	0,00	0,00	362.551,83	-11.455,65	-3,06% ▼	7,59%
BRAPAR MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.080.255,78	0,00	0,00	997.461,26	-82.794,52	-7,66% ▼	12,20%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.713.797,03	0,00	0,00	1.664.095,91	-49.701,12	-2,90% ▼	7,15%
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% ▼	6,05%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.256.198,74	0,00	0,00	1.206.799,51	-49.399,23	-3,93% ▼	7,73%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	196.379,07	0,00	0,00	190.687,07	-5.692,00	-2,90% ▼	6,46%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	502.541,52	0,00	0,00	488.562,84	-13.978,68	-2,78% ▼	8,97%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	374.776,49	0,00	0,00	373.618,22	-1.158,27	-0,31% ▼	16,38%
-	12.498.575,56	0,00	0,00	11.969.645,61	-528.929,95	-4,23%	8,65%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.678.066,22	0,00	0,00	1.626.599,76	-51.466,46	-3,07% ▼	5,29%
-	1.678.066,22	0,00	0,00	1.626.599,76	-51.466,46	-3,07%	5,29%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	923.862,93	0,00	957.463,11	0,00	33.600,18	3,64% ▲	7,88%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	739.992,70	0,00	764.299,57	0,00	24.306,87	3,28% ▲	8,85%
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% ▲	7,82%
	5.805.153,81	0,00	5.221.762,68	771.086,04	187.694,91	3,23%	0,00%

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 a inflação 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 grande maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aquelas que possuem uma boa diversificação ainda conseguem um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

Análise da Carteira de Investimentos

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 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.

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.

Rio de Janeiro, 09 de novembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Outubro/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Outubro/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

2023

Relatório Mensal

Outubro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

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	0,06%	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	0,36%	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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.743.515,34	2,32%	918.763.261,01	0,19%	7º III a
BRDESCO 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
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	362.551,83	0,48%	493.814.734,05	0,07%	8º I
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	997.461,26	1,33%	626.989.168,61	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

Investimentos

\$ 75.240.189,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 296.160,55

Total Carteira

\$ 75.536.349,61

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

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

Investimentos

\$ 75.240.189,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 296.160,55

Total Carteira

\$ 75.536.349,61

Governança (Pró Gestão)ATA NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.383,652468	1.095.913,12
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.537,381791	1.134.345,45
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.439,714985	1.065.531,60
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.480,604467	896.120,89
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.480,604467	112.015,11
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.660,162444	1.118.438,99
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.441,755511	1.066.021,32
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.049,666984	2.057.230,83

Investimentos


\$ 75.240.189,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 296.160,55

Total Carteira

\$ 75.536.349,61

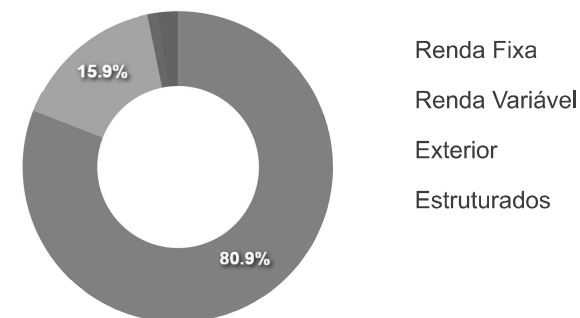
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,31% 8.545.643,42 88,69%	66.990.706,19
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,15% 16.731.684,93 77,85%	58.804.664,68
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	47,12% 35.595.529,30 22,88%	17.279.915,43
8º I - Fundos de Ações	40,00%	15,85% 11.969.645,61 24,15%	18.244.894,23
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,02% 771.086,04 8,98%	6.782.548,92
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,15% 1.626.599,76 7,85%	5.927.035,20

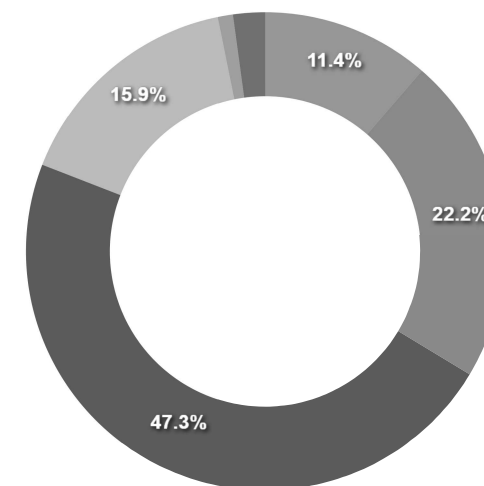
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



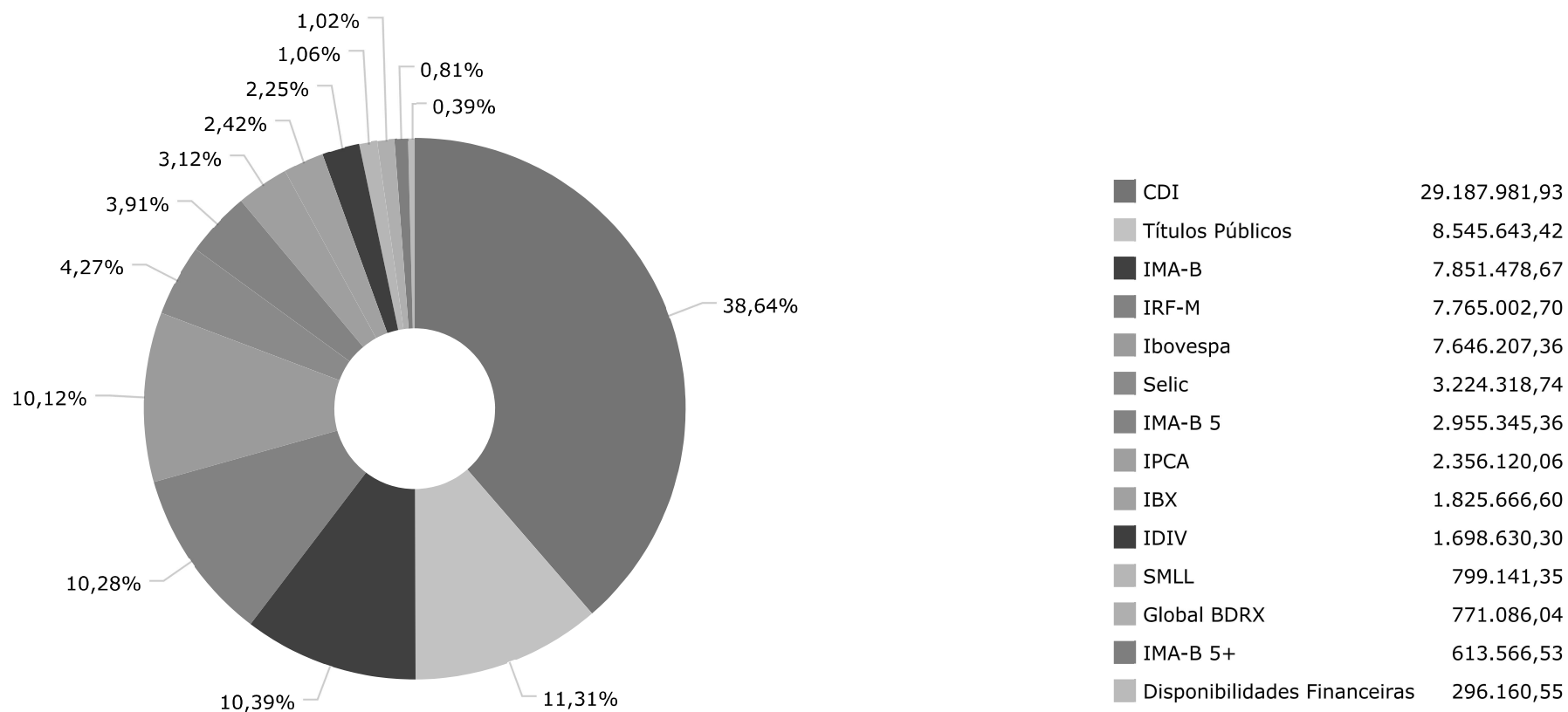
Artigos

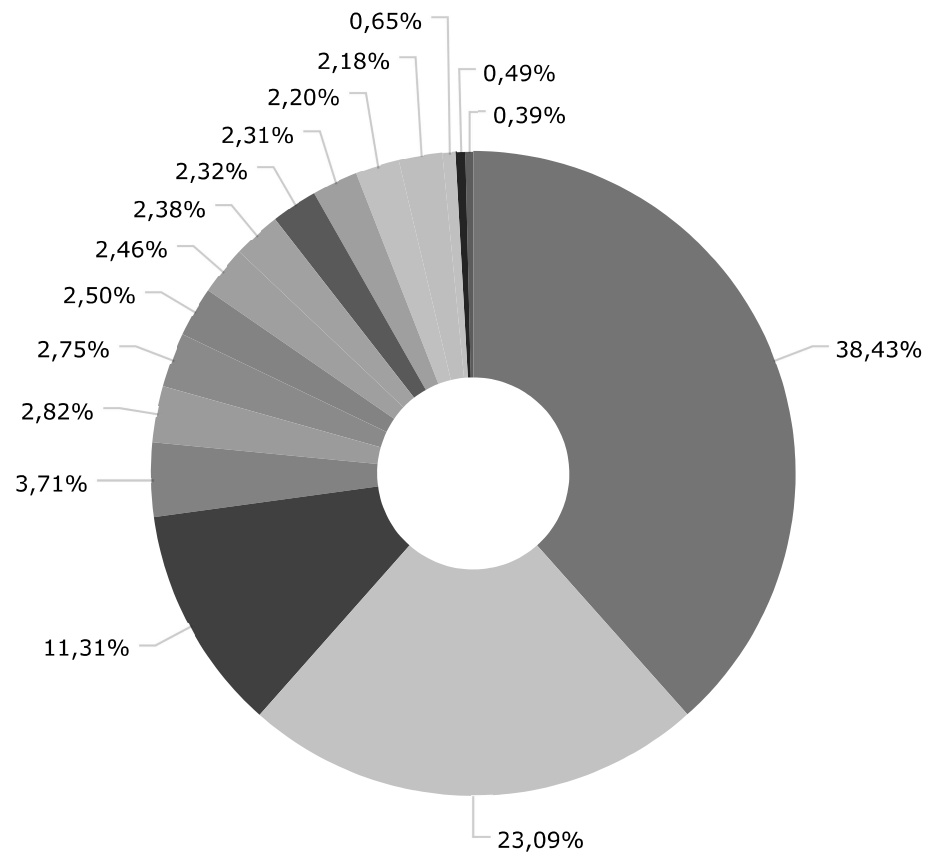


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	11,31%	0,00%	13,00%	100,00%	66.990.706,19	8° I - Fundos de Ações	15,85%	0,00%	28,00%	40,00%	18.244.894,23
7° I b - FI 100% Títulos TN	22,15%	0,00%	25,00%	100,00%	58.804.664,68	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	30.214.539,84
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	75.536.349,61	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.553.634,96
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.776.817,48	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.553.634,96
7° III a - FI Referenciados RF	47,12%	0,00%	20,00%	70,00%	17.279.915,43	9° III - Ações - BDR Nível I	1,02%	0,00%	8,00%	10,00%	6.782.548,92
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	52.875.444,73	10° I - Fundos Multimercados	2,15%	0,00%	1,00%	10,00%	5.927.035,20
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	15.107.269,92	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.776.817,48
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.776.817,48
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.553.634,96	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.553.634,96

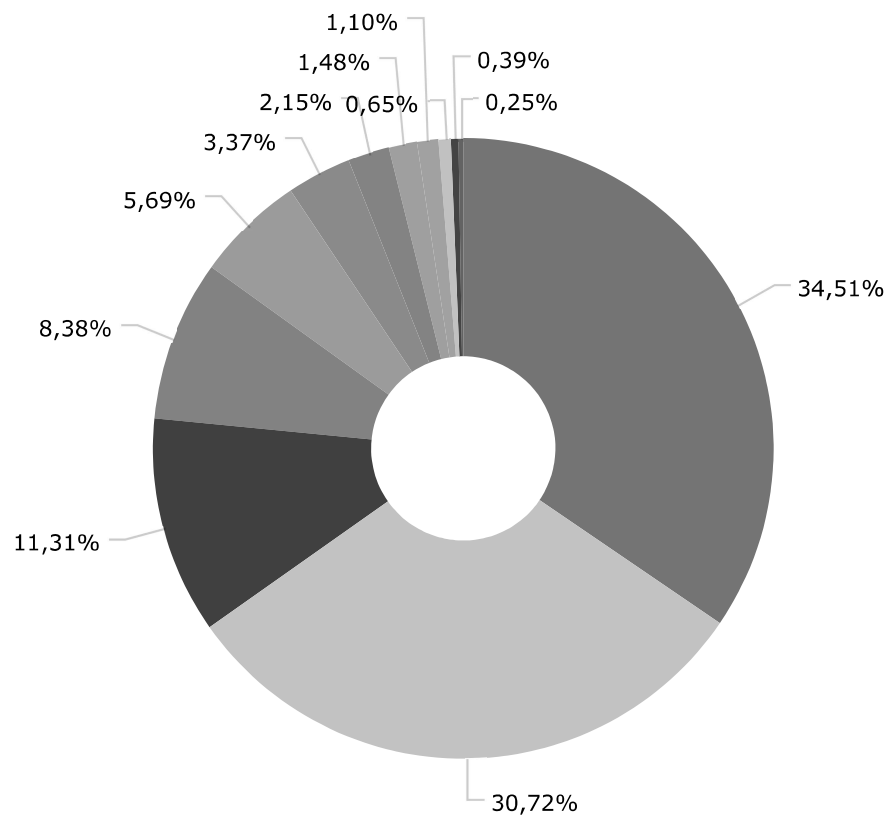
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01	11,23	3,40	7,03	13,68	27,37	0,02	0,04
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02	11,21	3,32	6,91	13,65	27,03	0,02	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99	10,95	3,15	6,60	13,35	26,71	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90	10,10	2,88	6,02	12,28	23,94	0,01	0,02
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-3,07	16,98	-7,58	6,39	8,14		5,29	11,13
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-1,57	15,39	-1,87	6,65	18,36	-16,13		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,40	14,42	-2,16	6,20	16,47	-17,58	7,82	16,48
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-0,31	55,94	10,90	49,30	47,68	174,50	16,38	34,49
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-2,90	2,86	-7,08	8,12	-2,52	9,32	7,15	15,06
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,90	0,97	-6,24	7,99	-3,63	5,00	6,46	13,60
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,61	1,59	-7,80	8,08	-4,91	5,72	7,29	15,35
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,79	-1,85	-9,15	4,80	-7,15	-2,25	7,84	16,51
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,93	1,34	-8,80	6,05	-8,21	6,92	7,73	16,28
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-2,78	1,04	-6,96	8,05	-8,91	-1,24	8,97	18,89
IBX - BENCHMARK	-3,03	2,31	-7,11	8,24	-3,47	7,90		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,30	-0,81	-13,08	3,12	-12,18	-11,03	10,45	22,01
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,66	-13,35	-19,20	-2,92	-24,59	-20,02	12,20	25,69
IDIV - BENCHMARK	-3,15	7,18	-4,65	7,57	6,28	23,78		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,01	6,51	-5,85	6,96	0,57	16,55	6,05	12,73
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,06	1,42	-8,09	6,19	-3,74	14,87	7,59	15,99

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	9,82	-2,03	3,63	8,70	20,76	3,00	6,32
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	9,83	-2,03	3,63	8,69	20,81	3,01	6,34
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,71	9,92	-2,04	3,71	8,67	20,77	3,10	6,53
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,72	9,77	-2,16	3,63	8,60	20,73	3,13	6,60
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,32	8,44	0,39	3,03	9,06	22,79	1,43	3,01
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,33	8,33	0,35	2,95	8,94	22,26	1,43	3,01
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,99	10,63	-4,17	3,78	7,96	18,56	4,60	9,68
IPCA - BENCHMARK	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44	9,29	2,46	4,49	10,17		0,48	1,00
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43	9,27	2,45	4,48	10,14	24,15	0,47	1,00
IRF-M - BENCHMARK	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35	11,88	1,23	6,56	12,79	26,15	1,78	3,75
SELIC - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	11,47	3,41	7,05	13,96	27,79	0,02	0,03
SMLL - BENCHMARK	-7,40	-2,72	-16,71	5,49	-16,24	-16,19		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-8,55	-2,77	-18,23	6,12	-17,01	-17,48	13,57	28,58

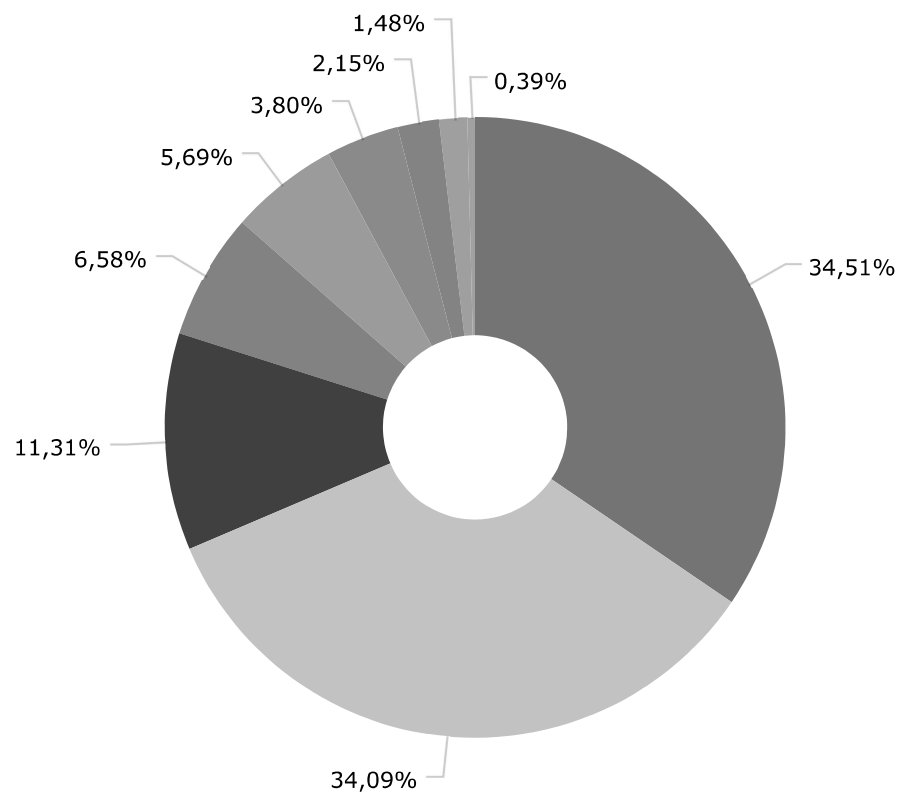




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	29.031.647,30
Renda Fixa Indexados	17.441.877,92
Títulos Públicos	8.545.643,42
Ações Livre	2.806.090,89
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.127.682,16
Ações Sustentabilidade/Governança	2.075.024,22
Ações Dividendos	1.889.317,37
Não classificado	1.855.037,66
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



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 MANAGEME...	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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	26.066.881,64
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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
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%	3,61%
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%	2,99%
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%	2,61%
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%	2,70%
Mai	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%	0,66%	5,04%	118,65%	2,62%
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%	2,86%
Julho	73.740.934,57	697.011,28	407.266,71	75.114.247,65	1.083.568,51	7.137.426,31	1,46% ▲	10,59%	0,53%	5,95%	177,98%	2,56%
Agosto	75.114.247,65	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%	2,63%
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%	2,84%
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%	2,19%

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

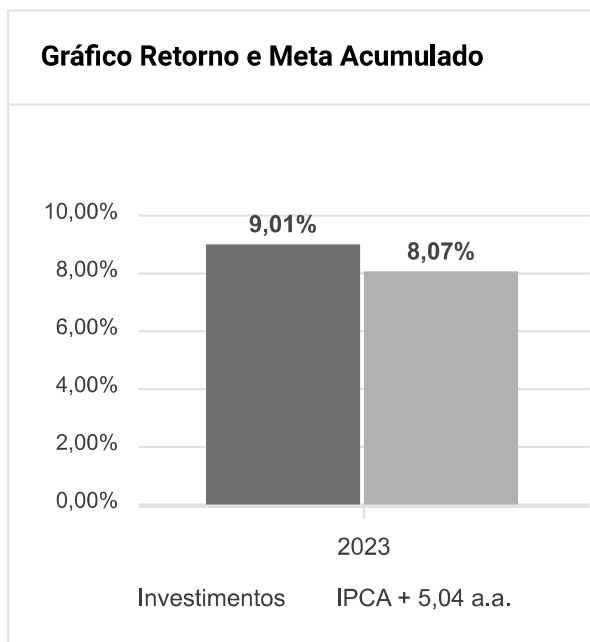
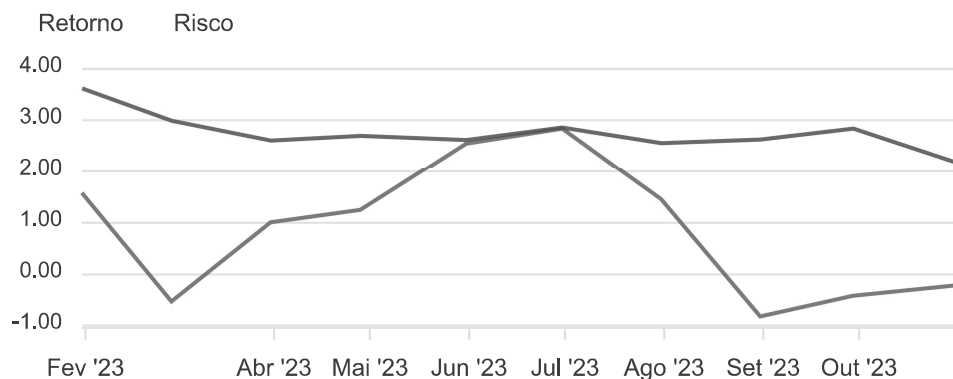
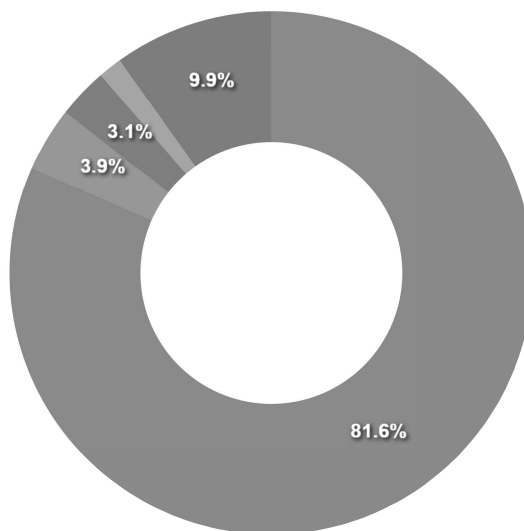


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/10/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	61.651.088,07	81,94
Até D+180	2.983.498,06	3,97
Até D+360	2.356.120,06	3,13
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.095.913,12	1,46
Acima D+3600	7.449.704,19	9,90
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.486.269,74	0,00	0,00	8.545.643,42	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% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.621.089,72	0,00	3.000.000,00	613.566,53	-7.523,19	-0,21% ▼	4,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.788.499,83	0,00	5.000.000,00	2.751.888,87	-36.610,96	-0,47% ▼	3,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.186.849,35	9.787.017,67	0,00	14.069.667,41	95.800,39	0,69% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	227.448,84	0,00	0,00	228.437,90	989,06	0,43% ▲	0,47%
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% ▲	0,48%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.749.255,39	0,00	0,00	1.743.515,34	-5.740,05	-0,33% ▼	1,43%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.190.677,08	0,00	0,00	3.224.318,74	33.641,66	1,05% ▲	0,02%
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% ▲	0,02%
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% ▼	1,43%
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% ▲	1,78%
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% ▼	3,10%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.047.141,29	0,00	0,00	2.033.276,75	-13.864,54	-0,68% ▼	3,01%
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% ▲	0,02%
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% ▼	3,13%
	55.066.233,50	19.005.557,99	13.436.537,86	60.872.857,65	237.604,02	0,39%	0,76%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	883.920,07	0,00	0,00	828.205,34	-55.714,73	-6,30% ▼	10,45%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.712.381,47	0,00	0,00	1.647.419,59	-64.961,88	-3,79% ▼	7,84%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.152.838,13	0,00	0,00	2.075.024,22	-77.813,91	-3,61% ▼	7,29%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	873.900,04	0,00	0,00	799.141,35	-74.758,69	-8,55% ▼	13,57%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.007,48	0,00	0,00	362.551,83	-11.455,65	-3,06% ▼	7,59%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.080.255,78	0,00	0,00	997.461,26	-82.794,52	-7,66% ▼	12,20%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.713.797,03	0,00	0,00	1.664.095,91	-49.701,12	-2,90% ▼	7,15%
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% ▼	6,05%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.256.198,74	0,00	0,00	1.206.799,51	-49.399,23	-3,93% ▼	7,73%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	196.379,07	0,00	0,00	190.687,07	-5.692,00	-2,90% ▼	6,46%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	502.541,52	0,00	0,00	488.562,84	-13.978,68	-2,78% ▼	8,97%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	374.776,49	0,00	0,00	373.618,22	-1.158,27	-0,31% ▼	16,38%
-	12.498.575,56	0,00	0,00	11.969.645,61	-528.929,95	-4,23%	8,65%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.678.066,22	0,00	0,00	1.626.599,76	-51.466,46	-3,07% ▼	5,29%
-	1.678.066,22	0,00	0,00	1.626.599,76	-51.466,46	-3,07%	5,29%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	923.862,93	0,00	957.463,11	0,00	33.600,18	3,64% ▲	7,88%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	739.992,70	0,00	764.299,57	0,00	24.306,87	3,28% ▲	8,85%
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% ▲	7,82%
	5.805.153,81	0,00	5.221.762,68	771.086,04	187.694,91	3,23%	0,00%

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 a inflação 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 grande maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aquelas que possuem uma boa diversificação ainda conseguem um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

Análise da Carteira de Investimentos

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 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.

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.

Rio de Janeiro, 09 de novembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Outubro/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Outubro/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

