

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Junho, 2º Trimestre e 1º Semestre de 2024

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

Junho foi mais um mês de grandes desafios para os gestores de recursos. Além do cenário fiscal desafiador no Brasil, a acirrada disputa entre o governo e o Banco Central elevou a volatilidade do mercado. Na renda fixa, os ativos ligados ao CDI encerraram o mês com sinais mistos, fechando próximo às principais metas atuariais. Por outro lado, os fundos ligados a títulos públicos, com marcação a mercado, apresentaram queda devido à abertura da curva de juros na parte mais longa. Em contrapartida, a renda variável, que vinha registrando resultados negativos nos últimos meses, ensaiou uma recuperação em junho e fechou levemente no positivo, mas ainda no negativo do acumulado do ano. E, por fim, os investimentos no exterior continuam sendo a grande força motriz dos resultados em 2024, encerrando mais um mês com forte alta.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	Ano*	12 meses**
Selic	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	5,22	11,68
CDI	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	5,22	11,68
CDB (1)	0,71	0,73	0,73	0,75	0,75	0,78	4,53	10,21
Poupança (2)	0,54	0,59	0,60	0,53	0,51	0,59	3,40	7,33
Poupança (3)	0,54	0,59	0,60	0,53	0,51	0,59	3,40	7,33
IRF-M	-0,29	0,66	-0,52	0,54	0,46	0,67	1,51	7,89
IMA-B	-0,97	1,33	-1,61	0,08	0,55	-0,45	-1,10	3,07
IMA-B 5	0,39	1,05	-0,20	0,77	0,59	0,68	3,32	8,23
IMA-B 5 +	-2,25	1,59	-2,91	-0,55	0,51	-1,47	-5,04	-1,43
IMA-S	0,81	0,83	0,90	0,86	0,82	0,99	5,32	11,85
Renda Variável								
Ibovespa	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	-7,66	4,93
Índice Small Cap	-0,39	-3,38	-7,76	2,15	0,47	-6,55	-14,85	-11,96
IBrX 50	1,63	-3,11	-0,62	-0,81	0,91	-4,15	-6,12	7,39
ISE	1,10	-3,61	-6,02	1,21	1,99	-4,96	-10,14	-5,90
ICON	0,69	-2,26	-5,98	1,26	0,09	-8,33	-14,03	-15,14
IMOB	1,06	-0,73	-11,56	1,10	1,27	-8,46	-16,84	-8,32
IDIV	1,99	-0,99	-0,56	-1,20	0,91	-3,51	-3,41	12,09
IFIX	-1,04	0,02	-0,77	1,43	0,79	0,67	1,08	6,09

Iniciando pelo Brasil, no início do mês, foi divulgado um avanço de 0,8% no PIB brasileiro no primeiro trimestre. A mediana do mercado apontava para um crescimento de 0,7%. As principais contribuições vieram da agropecuária, que apresentou um crescimento de 11,3% em relação ao mesmo período do ano anterior, e do consumo das famílias, que registrou um aumento de 1,5% no período. No entanto, na contramão apenas a indústria apresentou recuo no período de 0,1%.

Em maio, a inflação, após meses de indicadores de quedas nos núcleos, apresentou uma elevação. O IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), considerado a inflação oficial do país, registrou um avanço de 0,46%, número acima das perspectivas do mercado, que apontavam para 0,42%. Os segmentos de alimentação e habitação foram os que apresentaram os números mais expressivos de elevação, com 0,62% e 0,67%, respectivamente. Além disso, as novas projeções indicam uma elevação no acumulado da inflação em 12 meses.

Agora falando um pouco de juros, e ao contrário da decisão dívida da última reunião, o Comitê de Política Monetária (Copom) optou unanimemente por interromper o ciclo de corte de juros, mantendo a taxa em 10,50%. Após a reunião, em seu

comunicado, o Banco Central avaliou que o cenário externo permanece adverso, devido à incerteza sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA. Quanto ao ambiente doméstico, o Copom observou que os indicadores de atividade e do mercado de trabalho estão mais dinâmicos do que o esperado, enquanto a inflação cheia segue em trajetória de desinflação. Quanto aos riscos, o Comitê não promoveu grandes alterações, mencionando a possibilidade de maior persistência das pressões inflacionárias globais e a resiliência da inflação de serviços.

O que chamou atenção no mês de junho foi o comportamento da moeda americana frente ao real. Em 2024, o Dólar Norte-Americano apresenta uma valorização de mais 15% em relação ao Real. Esse avanço tem ocorrido, segundo o mercado, devido ao confronto entre o governo brasileiro e o Banco Central. Além disso, contribuem para esse cenário a queda na expectativa de corte de juros na economia americana e o contexto fiscal brasileiro com potencial desequilíbrio.

Variação do dólar em 2024

Cotação de fechamento, em R\$

Clique nas linhas para visualizar outros valores

● Comercial ● Turismo



g1

Fonte: Valor Pro

Sobre o mercado de trabalho, os números divulgados em junho, referentes a maio, continuam indicando um mercado aquecido, mas este mês apresentou sinais de menor força. A taxa de desemprego ficou em 7,1% no trimestre encerrado em maio. O setor de atividade que mais contribuiu para esse número foi a administração pública e o comércio. Além disso, segundo os dados divulgados, foram geradas 131,8 mil vagas líquidas, resultado inferior às expectativas do mercado.

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado no final no primeiro dia útil de julho trouxe a previsão do IPCA para o final de 2024, que é de 4,00%,

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

resultado superior ao projetado no mês anterior. O boletim Focus também apresentou uma melhora no resultado do PIB para o final de 2024, com a estimativa agora em 2,09%, superior à última carta divulgada. Por fim, em relação ao câmbio, as previsões do mercado apresentaram forte alta em relação às divulgadas no mês anterior agora em R\$ 5,20.

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO | 28 de junho de 2024

	2024				2025				2026		2027	
	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 (%)	3,88	3,98	4,00	▲ (8)	3,77	3,85	3,87	▲ (9)	3,60	= (4)	3,50	= (52)
PIB (var. %)	2,05	2,09	2,09	= (1)	2,00	2,00	1,98	▼ (1)	2,00	= (47)	2,00	= (49)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,05	5,15	5,20	▲ (3)	5,05	5,15	5,19	▲ (4)	5,19	▲ (3)	5,20	▲ (4)
SELIC (% a.a.)	10,25	10,50	10,50	= (2)	9,18	9,50	9,50	= (2)	9,00	= (7)	9,00	= (6)

* 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

Partindo agora para o mercado externo, o Índice de Gerentes de Compras (PMI) global apresentou uma variação positiva, saindo de 50,3 para 50,9 entre abril e maio. As principais contribuições vieram dos setores de manufatura e serviços. Apesar do crescimento do PMI, os principais bancos centrais globais têm demonstrado cautela no corte de juros.

No contexto dos Estados Unidos, o mercado de trabalho continua a mostrar dados robustos. No mês de maio, foram geradas 272 mil vagas, superando as expectativas do mercado, que giravam em torno de 180 mil novas vagas. No entanto, mesmo com esse resultado positivo, a taxa de desemprego teve um leve aumento, subindo de 3,9% para 4,0%. Os salários também apresentaram crescimento de 4,00% na comparação interanual. Esse cenário continua a pressionar a política monetária, o que pode levar à manutenção das taxas de juros por um período mais longo.

E por falar em política monetária, conforme esperado pelo mercado, o FED manteve a taxa de juros no intervalo de 5,25% a 5,50%. No comunicado logo após a reunião o FED destacou a força do mercado de trabalho além da robusta atividade econômica. Deixou claro que inflação segue em níveis elevados e reforçou que um corte

de juros só ocorrerá quando existirem sinais claros de que a inflação está convergindo para a meta de 2,00%.

Por fim, a inflação nos Estados Unidos demonstrou desaceleração entre os meses de abril e maio. O Índice de Preços ao Consumidor (PCE) apresentou um avanço de 0,08%, em comparação com os 0,26% do mês anterior. Na análise interanual, o número fica em 2,6%, dentro das expectativas de mercado. As principais contribuições para esse cenário vieram do setor de serviços e dos preços dos bens.

Agora, falando da zona do Euro, conforme o esperado, o Banco Central Europeu (BCE) reduziu a taxa de juros em 0,25 ponto percentual. Apesar dessa redução inicial, o BCE não se comprometeu com novos cortes na taxa de juros europeia. Novas reduções dependerão de condições favoráveis de inflação, mercado de trabalho e crescimento econômico. No entanto, os dados divulgados no fim de junho sobre a desaceleração da economia europeia, acima das expectativas de mercado (PMI de 50,8 contra 52,5), sugerem a necessidade de novos cortes na taxa de juros ainda para este ano.

Para concluir sobre as economias globais, vamos falar da China. O bom desempenho das exportações em maio sinaliza um segundo semestre melhor. As exportações avançaram 7,6% em comparação com o mesmo período do ano anterior, as importações tiveram um avanço de apenas 1,8% abaixo das expectativas do mercado. Esse resultado tem sustentado o bom desempenho da indústria. No entanto, como mencionamos nas últimas análises, o segmento imobiliário ainda apresenta dados frustrantes e desempenho abaixo das expectativas.

O segmento de renda variável continua enfrentando desafios. Vale ressaltar que os índices atuais estão em níveis baixos em relação ao preço/lucro das ações, o que pode indicar uma boa oportunidade de compra e possibilidade de retorno no médio e longo prazo.

É importante destacar que o segmento exterior exige cautela, especialmente em relação ao início do processo de corte de juros que é a grande incógnita dos analistas de mercado, no mundo todo. No entanto, os índices têm apresentado recordes, o que deve ser considerado pelos investidores pois, novos aportes, significam entrar em um mercado em “altas históricas” ainda que a estratégia tem obtido bons resultados em 2024. Além disso, recomendamos considerar a oportunidade de construir um portfólio em fundos de renda fixa no exterior, sendo estratégia que podem aproveitar o fechamento da curva de juros, assim como o mercado acionário em diversos países, inclusive no

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Brasil.

Por fim, com a pausa no corte de juros, as aplicações em fundos atrelados as estratégias CDI ganham fôlego. Com as projeções atuais de inflação para 2024, a estratégia deve superar a meta atuarial para o ano.



IMPREV

Instituto Municipal de Previdência de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

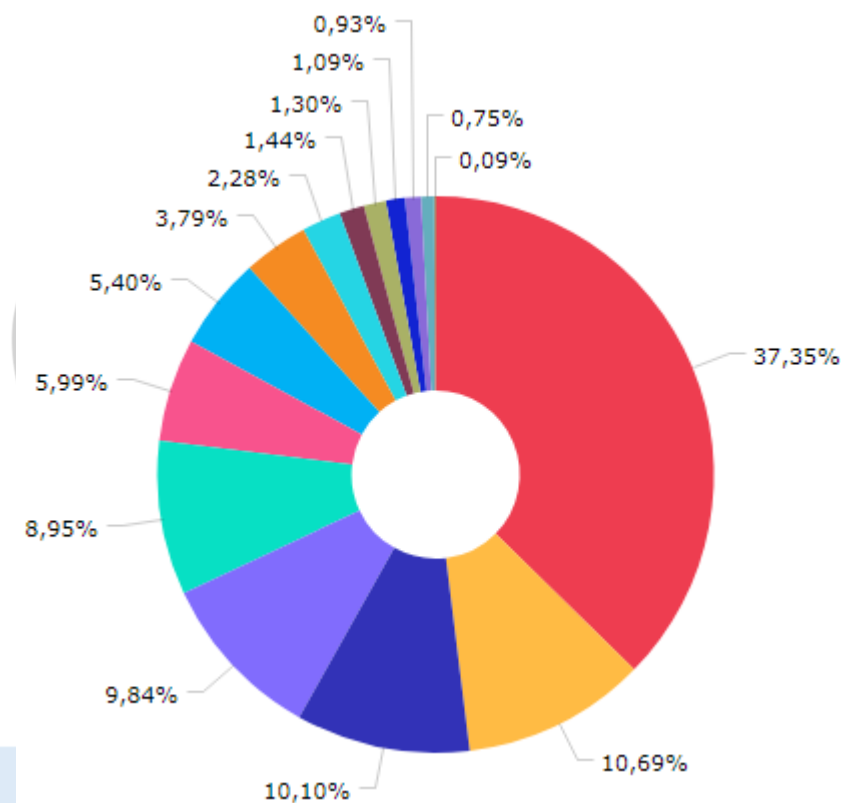
3. POSIÇÃO DOS ATIVOS E DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO DA RESOLUÇÃO N. 4963 E SUAS ALTERAÇÕES

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.888.038,28	10,70%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	624.890,12	0,75%	1.195.654.598,88	0,05%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.865.566,79	3,45%	4.649.802.742,18	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	238.558,11	0,29%	197.669.973,94	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.977.703,90	5,99%	623.370.697,98	0,80%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.224.568,94	2,88%	3.697.064.132,53	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.977.789,34	5,99%	440.813.220,91	1,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.291.400,61	1,56%	7.303.046.549,52	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.196.880,51	1,44%	1.975.307.878,59	0,06%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.116.701,57	2,55%	476.058.771,06	0,44%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	822.898,35	0,99%	5.048.562.747,13	0,02%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.903.981,84	14,34%	17.821.452.916,03	0,07%	7º III a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.856.725,73	2,24%	827.438.439,72	0,22%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.488.749,89	5,41%	11.692.368.410,92	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.562.114,80	16,33%	16.508.104.382,05	0,08%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.031.219,93	2,45%	1.103.980.003,66	0,18%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.688.936,05	3,24%	2.969.679.625,74	0,09%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.161.923,46	1,40%	591.372.280,99	0,20%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	908.933,12	1,09%	1.158.801.720,83	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.809.489,86	2,18%	715.959.885,20	0,25%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.285.238,76	2,75%	649.128.137,40	0,35%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	773.672,92	0,93%	235.902.558,10	0,33%	8º I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	393.850,82	0,47%	492.416.001,18	0,08%	8º I
BRDESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.079.765,55	1,30%	65.473.363,88	1,65%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.818.191,13	2,19%	295.695.816,81	0,61%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.499.439,19	1,81%	1.005.445.633,25	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.309.604,71	1,58%	742.549.788,75	0,18%	8º I
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	202.629,69	0,24%	561.883.606,03	0,04%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	524.183,24	0,63%	171.552.748,00	0,31%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	448.392,58	0,54%	115.141.034,19	0,39%	8º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.066.416,35	2,49%	56.208.524,72	3,68%	10º I
Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.559,166499	1.139.791,62
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.727,83455	1.181.958,64
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.629,590909	1.111.101,82
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.548,431437	909.686,29
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.548,431437	113.710,79
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.860,719062	1.166.572,57
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.637,709883	1.113.050,37
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.236,547612	2.152.166,19

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

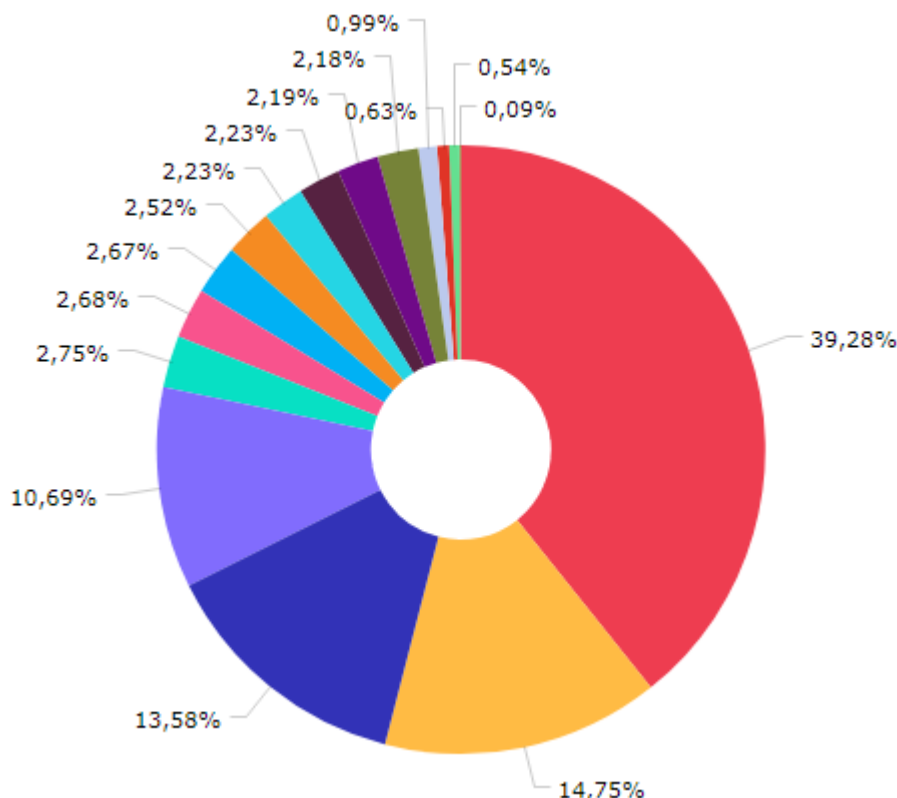


Institu

CDI	31.044.347,19
Títulos Públicos	8.888.038,28
Ibovespa	8.397.729,97
IMA-B	8.175.411,75
IPCA	7.440.830,95
IPCA + 5,00% ao ano	4.977.789,34
Selic	4.488.749,89
IMA-B 5	3.148.126,34
IDIV	1.893.290,01
IRF-M	1.196.880,51
Não definido	1.079.765,55
IBX	908.933,12
SMLL	773.672,92
IMA-B 5+	624.890,12
Disponibilidades Financeiras	557.588,34

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

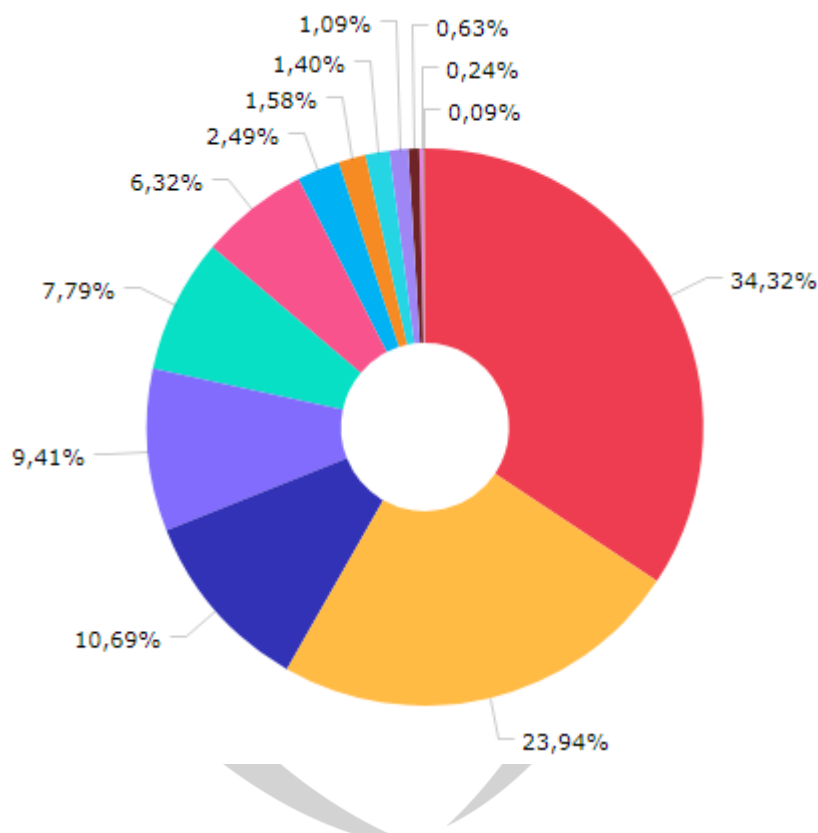
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Asset Class	Value (R\$)
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	32.643.782,38
Não classificado	12.260.467,70
Renda Fixa Indexados	11.288.582,99
Títulos Públicos	8.888.038,28
Ações Sustentabilidade/Governança	2.285.238,76
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.224.568,94
Ações Livre	2.218.537,83
Ações Dividendos	2.095.919,70
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.856.725,73
Ações Small Caps	1.853.438,47
Ações Indexados	1.818.191,13
Ações Valor/Crescimento	1.809.489,86
Renda Fixa Simples	822.898,35
Ações Índice Ativo	524.183,24
Fundos de Mono Ação	448.392,58
Disponibilidades Financeiras	557.588,34

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

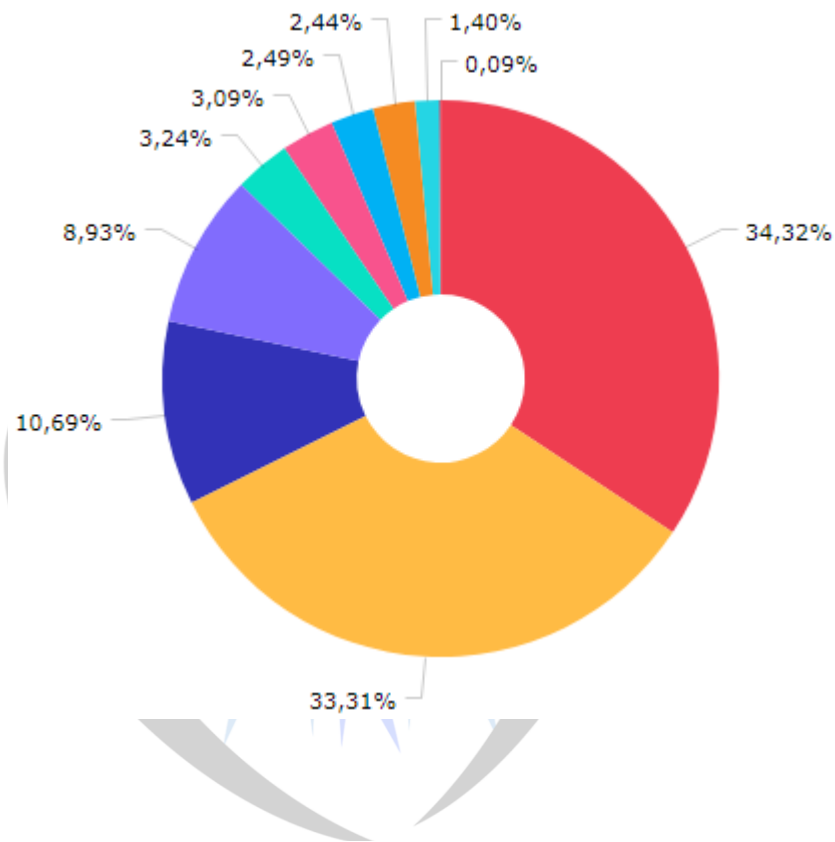
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.526.569,59
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.899.806,78
TESOURO NACIONAL	8.888.038,28
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	7.819.091,99
CAIXA DTVM	6.477.228,53
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.254.030,20
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.066.416,35
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	1.309.604,71
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.161.923,46
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	908.933,12
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	524.183,24
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	202.629,69
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	557.588,34

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.526.569,59
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.686.640,02
TESOURO NACIONAL	8.888.038,28
BANCO BRADESCO S.A.	7.425.241,17
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	2.688.936,05
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.565.094,15
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.066.416,35
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.029.596,87
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.161.923,46
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	557.588,34

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

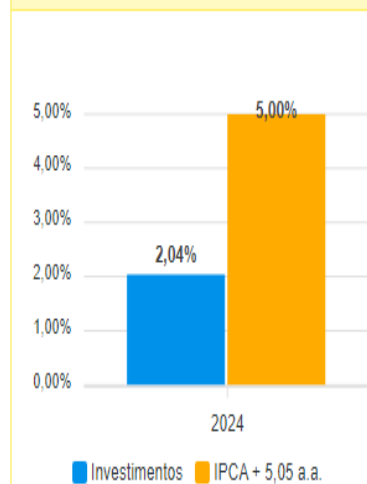
5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %
Janeiro	78.915.388,20	610.771,22	334.773,31	79.118.692,45	-72.693,66	-72.693,66	-0,09% ▼	-0,09%	0,85%	0,85%	-10,59%
Fevereiro	79.118.692,45	1.071.872,38	806.533,67	80.109.153,08	725.121,92	652.428,26	0,91% ▲	0,82%	1,21%	2,07%	39,61%
Março	80.109.153,08	781.814,86	422.656,88	80.975.484,75	507.173,69	1.159.601,95	0,63% ▲	1,46%	0,55%	2,63%	55,51%
Abril	80.975.484,75	1.664.141,96	2.080.859,16	80.321.343,93	-237.423,62	922.178,33	-0,29% ▼	1,16%	0,81%	3,47%	33,43%
Maior	80.321.343,93	21.686.551,24	21.177.853,37	81.101.257,55	271.215,75	1.193.394,08	0,34% ▲	1,50%	0,87%	4,37%	34,32%
Junho	81.101.257,55	1.980.289,19	464.693,57	83.038.455,94	441.602,77	1.634.996,85	0,53% ▲	2,04%	0,60%	5,00%	40,80%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.159.601,95	1,46%	2,63%
2º Trim	475.394,90	0,58%	2,31%
1º Sem	1.634.996,85	2,04%	5,00%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

6. MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
TÍTULOS PÚBLICOS	8.815.541,18	0,00	0,00	8.888.038,28	72.497,10	0,82% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	348.618,83	877.793,48	409.693,57	822.888,35	6.179,61	0,50% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	639.482,84	0,00	0,00	624.890,12	-14.592,52	-2,28% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.894.080,90	0,00	0,00	2.865.566,79	-28.514,11	-0,99% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.810.780,72	0,00	0,00	11.903.981,84	93.201,12	0,79% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	235.832,12	0,00	0,00	238.558,11	2.725,99	1,16% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.992.761,68	0,00	0,00	4.977.703,90	-15.057,78	-0,30% ▼
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.199.059,34	0,00	0,00	2.224.568,94	25.509,60	1,16% ▲
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.850.109,75	0,00	0,00	1.858.725,73	8.615,98	0,36% ▲
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.451.588,06	0,00	0,00	4.488.749,89	37.161,83	0,83% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.992.703,26	0,00	0,00	4.977.789,34	-14.913,92	-0,30% ▼
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.451.998,87	0,00	0,00	13.562.114,60	110.115,73	0,82% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.286.609,77	0,00	0,00	1.291.400,61	4.790,84	0,37% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.200.704,35	0,00	0,00	1.198.880,51	-3.823,84	-0,32% ▼
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.053.464,78	0,00	0,00	2.031.219,93	-22.244,85	-1,08% ▼
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.137.870,85	0,00	0,00	2.118.701,57	-21.169,28	-0,99% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.722.104,67	0,00	55.000,00	2.688.938,05	21.831,38	0,80% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.173.837,51	0,00	0,00	1.161.923,46	-11.914,05	-1,01% ▼
	67.257.147,28	877.793,48	464.693,57	67.918.648,02	248.400,83	0,37%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	903.400,04	0,00	0,00	908.933,12	5.533,08	0,61% ▲
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.789.229,71	0,00	0,00	1.809.489,88	20.260,15	1,13% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.250.258,79	0,00	0,00	2.285.238,76	34.979,97	1,55% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	801.016,67	0,00	0,00	773.672,92	-27.343,75	-3,41% ▼
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	388.508,88	0,00	0,00	393.850,82	5.341,94	1,38% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.791.410,96	0,00	0,00	1.818.191,13	26.780,17	1,49% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.473.267,85	0,00	0,00	1.499.439,19	26.171,34	1,78% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.291.857,47	0,00	0,00	1.309.804,71	17.947,24	1,37% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	198.581,89	0,00	0,00	202.629,69	4.047,80	2,04% ▲
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	514.276,83	0,00	0,00	524.183,24	9.906,41	1,93% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	440.434,54	0,00	0,00	448.392,58	7.958,04	1,81% ▲
BRADERCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	0,00	1.082.495,71	0,00	1.079.765,55	-2.730,16	-0,25% ▼
-	11.840.241,61	1.082.495,71	0,00	13.053.391,57	130.654,25	1,01%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.003.868,66	0,00	0,00	2.066.416,35	62.547,69	3,12% ▲
-	2.003.868,66	0,00	0,00	2.066.416,35	62.547,69	3,12%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

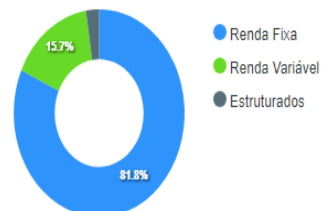
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,69% 8.888.038,28	89,31% 74.225.763,45
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	24,68% 20.514.059,89	75,32% 62.599.741,84
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	46,34% 38.516.549,85	23,66% 19.663.111,36
8º I - Fundos de Ações	40,00%	15,71% 13.053.391,57	24,29% 20.192.129,12
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,49% 2.066.416,35	7,51% 6.244.963,82

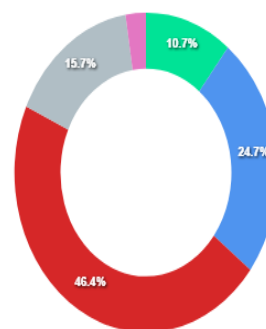
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

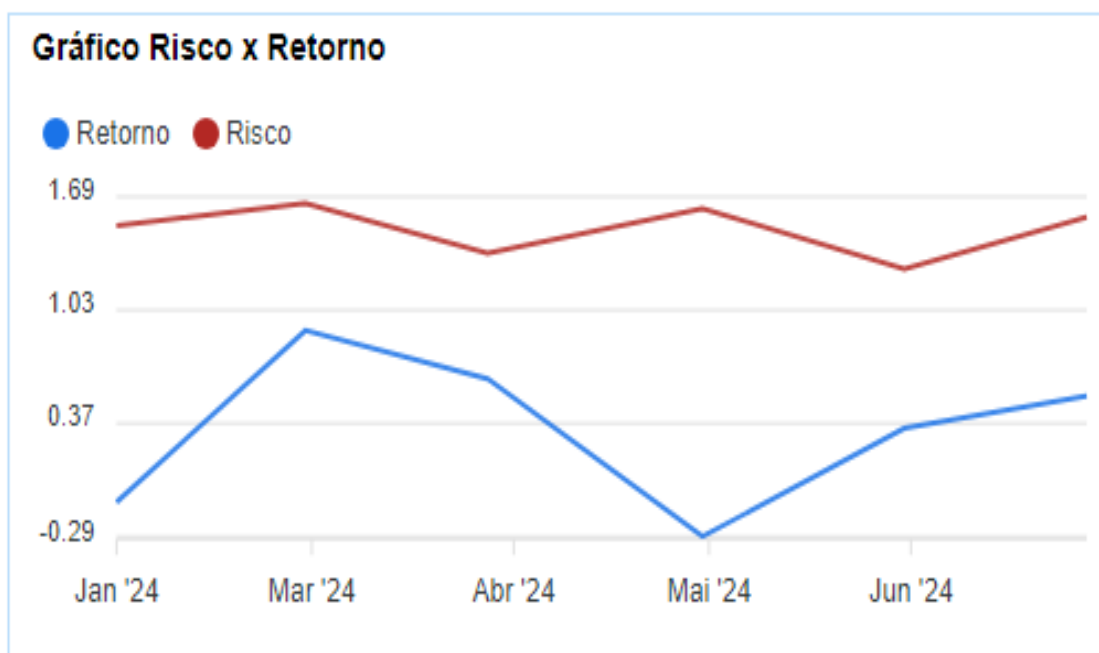
Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no encerramento do mês de junho de 2024, em 28/06/2024 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ R\$ 83.038.455,94 apresentando assim um crescimento nominal de 5,22%. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade no mês de junho de 2024 foi de R\$ 441.602,77, no 2º Trimestre de R\$ 475.394,90, e no 1º Semestre de R\$ 1.634.996,85. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade mensal de 0,53% contra uma meta atuarial no mês (IPCA + 5,05% a.a) de 0,60%, no 2º Trimestre carteira de investimentos apresentou rentabilidade de 0,58% contra uma meta atuarial de (IPCA + 5,05% a.a) de 2,31%, no encerramento do 1º Semestre a rentabilidade da carteira foi de 2,04%, contra uma meta de 5,00%.

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 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 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

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 ainda insatisfatórios.

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 da política de investimentos, 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, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, o cenário de juros globais, aliado à instabilidade fiscal brasileira, impactou negativamente os resultados dos investimentos no mês de maio. Resumidamente: os investimentos no exterior apresentaram bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais de referência. Na renda fixa, os fundos atrelados ao CDI, títulos públicos e fundos IMA, conseguiram amenizar o fraco desempenho dos ativos em comparação aos investimentos em renda variável local.

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 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

DELIBERAÇÃO DA POLÍTICA MENSAL DE INVESTIMENTOS, fica definido o **Resgate** do Fundos de **Vértice BB Previd. XXI - CNPJ: 44.345.590/0001-60**, e **BB Prev TP IPCA III - CNPJ: 19.303.795/0001-35**, e tem pagamento de Cupom de juros dos Fundos Vértices. Fica definido o **Resgate** no valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) do Fundo BB PREVID IMA-B TP - CNPJ: 07.442.078/0001-05, **aplicar** o valor de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no Fundo **BB Vértice 2026, CNPJ: 54.602.092/0001-09**, **Aplicar** o valor de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) no Fundo **BB Vértice 2027II, CNPJ: 55.746.782/0001-02**, **Resgate** do valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) do Fundo **CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97**. **Aplicar** o valor de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) no **Fundo de Vértices 2026 Especial CNPJ: 56.134.800/0001-**

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

50; Aplicar o valor de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) no **Fundo de Vértices 2027 Especial CNPJ: 56.208.863/0001-03.** e o **Resgate** de R\$ 1.500.000,00 do Fundo **CAIXA NOVO BRASIL**, que será aplicado no Fundo no Fundo **CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO.**

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE JUNHO E DO 2º SEMESTRE DE 2024.

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, 24 de julho de 2024.

LAERCIO FERREIRA JUNIOR
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro