

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Outubro 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

O mês de outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	out/24	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	Ano*	12 meses**
Selic	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	8,99	10,97
CDI	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	8,99	10,97
CDB (1)	0,75	0,73	0,72	0,72	0,71	0,73	7,61	9,59
Poupança (2)	0,60	0,57	0,57	0,57	0,54	0,59	5,81	7,03
Poupança (3)	0,60	0,57	0,57	0,57	0,54	0,59	5,81	7,03
IRF-M	0,21	0,34	0,66	1,34	-0,29	0,66	4,12	8,27
IMA-B	-0,65	-0,67	0,52	2,09	-0,97	1,33	0,16	5,62
IMA-B 5	0,74	0,40	0,59	0,91	0,39	1,05	6,08	9,57
IMA-B 5 +	-1,66	-1,42	0,77	3,24	-2,25	1,59	-4,23	2,92
IMA-S	0,98	0,87	0,90	0,94	0,81	0,83	9,26	11,27
Renda Variável								
Ibovespa	-1,60	-3,08	6,54	3,02	1,48	-3,04	-3,33	14,64
Índice Small Cap	-1,37	-4,41	4,52	1,47	-0,39	-3,38	-14,85	2,51
IbrX 50	-1,49	-3,26	6,51	3,15	1,63	-3,11	-1,71	15,95
ISE	-2,48	-2,62	5,98	2,84	1,10	-3,61	-6,99	13,48
ICON	-0,02	-4,71	6,26	1,99	0,69	-2,26	-11,24	9,43
IMOB	3,40	-2,97	5,86	4,82	1,06	-0,73	-7,41	15,57
IDIV	-1,72	-0,72	6,68	1,90	1,99	-0,99	2,45	21,24
IFIX	-3,06	-2,58	0,85	0,53	-1,04	0,02	-3,22	1,56

Praça Sagrado Coração de Jesus, nº100 - CENTRO - CEP: 14740-000 - VIRADOURO - SP

TELEFONE: (17) 3392-4051 - www.previdencia.viradouro.sp.gov.br - EMAIL: imprev@bol.com.br

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

Iniciando pelo Brasil, em setembro de 2024, o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) apresentou uma alta de 0,44%. Esse aumento foi impulsionado principalmente pela alta dos preços da energia elétrica residencial, que disparou 5,36% devido à mudança de bandeira tarifária e à seca que afeta o país. Além disso, os preços de alimentos também tiveram um impacto significativo, com uma alta de 0,50%. No acumulado de 12 meses o índice está em 4,42% ficando ligeiramente abaixo do esperado pelo mercado financeiro. O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, afirmou que a inflação deve fechar 2024 dentro da meta do governo, que é de 3% com tolerância entre 1,5% e 4,5%.

Em agosto de 2024, as vendas a varejo no Brasil apresentaram uma queda de 0,3% em comparação com julho. No entanto, quando comparadas com o mesmo mês de 2023, as vendas registraram uma alta de 3,1%. Esse resultado reflete a alta inflacionária que ainda impacta o poder de compra dos consumidores. O setor de serviços à família foi um dos poucos que apresentou crescimento, com um aumento de 8,3% em relação ao mesmo mês do ano anterior. Já os setores de materiais de construção e peças automotivas tiveram desempenho negativo.

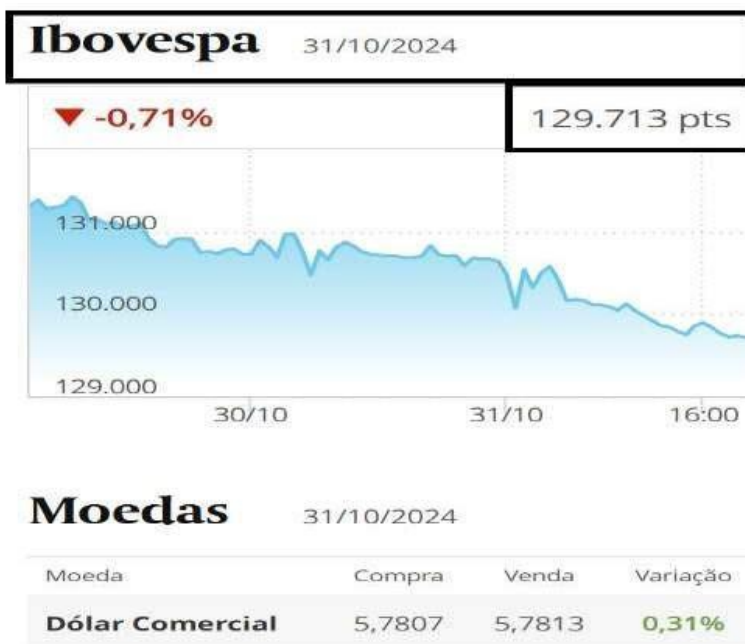
Em setembro de 2024, a arrecadação federal no Brasil apresentou um crescimento significativo de 11,6% em relação ao mesmo período do ano anterior e atingiu R\$ 203 bilhões. O aumento foi impulsionado principalmente pelo aumento das receitas tributárias, especialmente com o avanço do PIS/Pasep e Cofins, que apresentaram variação de 18,9% e o IRPJ/CSLL e receita previdenciária que subiram 6,4% e 6,3% respectivamente. No total de 2024, as receitas chegaram a R\$ 1,9 trilhão.

A produção industrial no Brasil apresentou um crescimento de 1,1% na margem e dentro das expectativas de mercado, impulsionado principalmente pelo setor de transformação que subiu 1,7% puxado pelo aumento do refino de petróleo e produtos alimentícios. Por outro lado, a indústria extrativa caiu 1,3% com recuo da produção de minério de ferro.

Em setembro de 2024, o Brasil registrou um déficit de US\$ 6,526 bilhões na conta corrente. Esse resultado foi acima do esperado e representa um aumento significativo em relação ao superávit de US\$ 268 milhões registrado no mesmo mês de 2023. O déficit acumulado nos últimos 12 meses foi equivalente a 2,07% do Produto Interno Bruto (PIB). A balança comercial de bens teve um superávit de US\$ 4,808 bilhões, enquanto a conta de serviços apresentou um déficit de US\$ 4,983 bilhões. A renda primária também ficou negativa, com um déficit de US\$ 6,532 bilhões.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



O risco fiscal tem pressionado o dólar no Brasil recentemente e prejudicado o desempenho do IBOVESPA. A moeda norte-americana fechou o mês de outubro cotada a R\$ 5,78, maior valor nos últimos 3 anos e o IBOVESPA, encerrou mais um mês em queda aos 129.713 pontos. A incerteza sobre a capacidade do governo de controlar o déficit e a dívida pública tem gerado preocupação entre investidores, levando a uma valorização do dólar.

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

1 de novembro 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 (%)	4,38	4,55	4,59	▲ (5)	3,97	4,00	4,03	▲ (3)	3,61	▲ (1)	3,50	= (70)
PIB (var. %)	3,00	3,08	3,10	▲ (4)	1,93	1,93	1,93	= (4)	2,00	= (65)	2,00	= (67)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,40	5,45	5,50	▲ (3)	5,39	5,40	5,43	▲ (1)	5,40	▲ (2)	5,40	▲ (2)
SELIC (% a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (5)	10,75	11,25	11,50	▲ (1)	9,75	▲ (1)	9,25	▲ (1)

* 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

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado no dia 04 de novembro, trouxe a previsão do IPCA para o final de 2024, que é de 4,59%, resultado superior ao projetado no mês anterior, tendência que tem se repetido nos últimos informes. O boletim Focus também apresentou uma melhora no resultado do PIB para o final de 2024, com a estimativa agora em 3,10%, superior à última carta divulgada.

Por fim, em relação ao câmbio, assim como no mês anterior as previsões do mercado apresentaram acréscimo em relação ao divulgado no mês anterior e agora em R\$ 5,50.

Falando sobre a economia americana, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) avançou 0,18% no mês, acima da expectativa do mercado que projetava um aumento de 0,1%. No acumulado de 12 meses, a inflação passou de 3,2% para 3,4% de agosto para setembro.

A ata do FED, referente à reunião de setembro e divulgada em outubro, mostrou confiança no processo desinflacionário e na convergência da inflação para 2%, que é o centro da meta, apesar de reconhecer que a inflação ainda permanece elevada. Diante dos dados apresentados, a maioria do FOMC decidiu por uma redução de 0,5% na taxa de juros, embora alguns membros tenham votado por uma redução menor de 0,25%, demonstrando preocupação com o quadro inflacionário norte-americano.

Encerrando a análise da economia norte-americana, o relatório de emprego apresentou uma forte redução no mercado de trabalho. O número de vagas criadas foi de apenas 12 mil, muito abaixo das expectativas do mercado, que apontavam para a criação de cerca de 100 mil novos postos de trabalho. Esses números precisam ser analisados com cautela, pois podem ter sido afetados pela passagem do furacão.

Agora falando sobre a Europa, em outubro, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu reduzir as taxas de juros em 25 pontos base, passando a taxa de depósito de 3,50% para 3,25% em linha com as expectativas do mercado. Esta foi a segunda redução de juros em 2024, refletindo a tentativa do BCE de apoiar a economia e garantir que a inflação se aproxime da meta de 2%.

A presidente do BCE, Christine Lagarde, afirmou que a decisão foi baseada em dados que indicam que o processo de desinflação está bem encaminhado, mas ainda há desafios, como a alta dos salários e as pressões sobre os custos de produção. O BCE também deixou claro que as taxas de juros serão mantidas em patamares restritivos pelo tempo necessário até que a inflação atinja a meta.

E para finalizar a questão sobre as economias globais, a economia da China

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

demonstrou um crescimento significativo no terceiro trimestre de 2024, registrando uma alta de 4,6% no Produto Interno Bruto (PIB), de acordo com dados divulgados pelo Escritório Nacional de Estatísticas (ONE). Esse resultado superou ligeiramente as expectativas dos analistas de mercado, que previam um crescimento de 4,5%.

O crescimento trimestral foi de 0,9%, um pouco abaixo das expectativas de 1,0%, mas ainda um sinal positivo de recuperação. As autoridades chinesas aumentaram medidas de estímulo desde o fim de setembro para revitalizar a economia e garantir que o crescimento atinja a meta do governo de cerca de 5% para o ano.

No entanto, o setor imobiliário continua a enfrentar desafios, e o consumo interno ainda é fraco. A economia chinesa está em um caminho de progresso contínuo, mas ainda há desafios a serem superados.

O segmento de renda variável continua enfrentando desafios e com grande oscilação ao longo deste ano. Reforçamos que nível atual pode indicar uma boa oportunidade de compra e possibilidade de retorno no médio e longo prazo. O início do ciclo de corte de juros nos EUA, pode beneficiar os investimentos em bolsa nos mercados emergentes, sendo o Brasil um possível destino de “recurso gringo”. Observamos que, atualmente, o fluxo de recursos estrangeiro na bolsa é negativo a elevação da taxa de juros Selic, pode atrapalhar uma retomada mais robusta do índice local.

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	8.942.906,38	10,14%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	629.654,82	0,71%	1.040.926.627,96	0,06%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	951.289,68	1,08%	4.070.369.176,30	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.045.194,87	3,45%	3.760.040.315,03	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1.661.360,81	1,88%	916.546.894,83	0,18%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.932.086,78	5,59%	857.132.199,59	0,58%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.935.895,77	5,60%	508.078.318,22	0,97%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.531.078,90	2,87%	2.443.726.869,45	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.517.295,68	2,85%	496.171.535,73	0,51%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.191.169,10	1,35%	3.410.324.054,21	0,03%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	928.081,30	1,05%	4.036.357.184,84	0,02%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.863.166,88	16,85%	20.409.457.658,47	0,07%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.567.647,92	7,45%	15.418.999.740,59	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.858.559,56	16,62%	19.218.803.160,79	0,08%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	601.616,48	0,68%	955.577.883,32	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.911.473,84	5,57%	3.555.599.377,38	0,14%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	976.142,16	1,11%	1.181.577.816,36	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.853.719,59	2,10%	718.333.078,98	0,26%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.381.481,92	2,70%	632.719.373,43	0,38%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	793.126,66	0,90%	233.528.233,16	0,34%	8º I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	417.831,07	0,47%	514.568.660,29	0,08%	8º I
BRDESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.066.100,52	1,21%	53.125.839,62	2,01%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.901.155,37	2,16%	291.005.049,09	0,65%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.570.089,14	1,78%	1.039.722.028,95	0,15%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	214.973,84	0,24%	559.286.793,78	0,04%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	532.446,43	0,60%	161.074.696,91	0,33%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	441.907,68	0,50%	102.530.851,86	0,43%	8º I

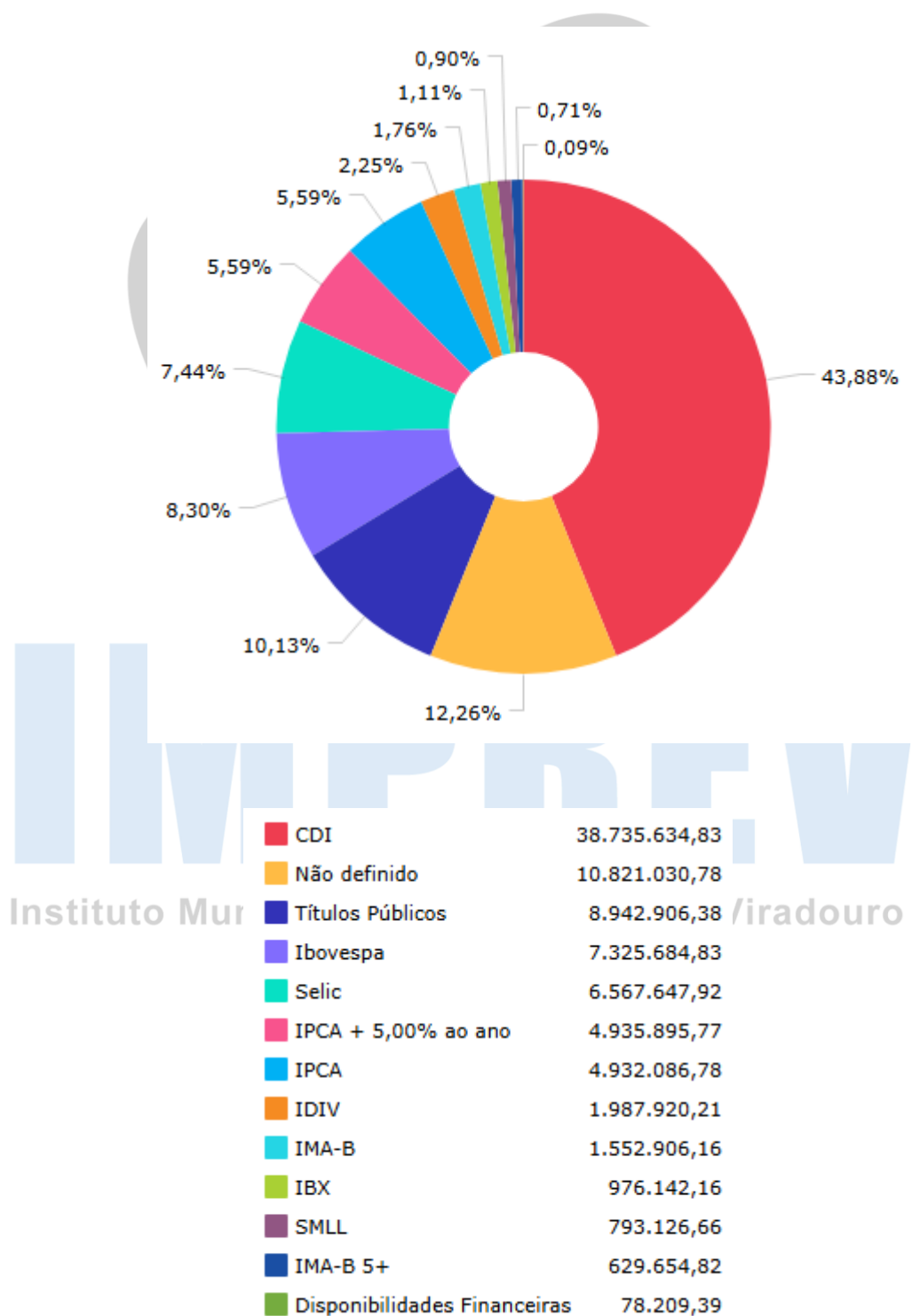
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.183.184,15	2,48%	59.382.608,98	3,68%	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.566,735824	1.141.683,96
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.740,972897	1.185.243,22
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.643,056625	1.114.333,59
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8001%	200	4.691,102093	938.220,42
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,8001%	25	4.691,102093	117.277,55
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.877,216892	1.170.532,05
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.653,161167	1.116.758,68
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.249,718312	2.158.856,90

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

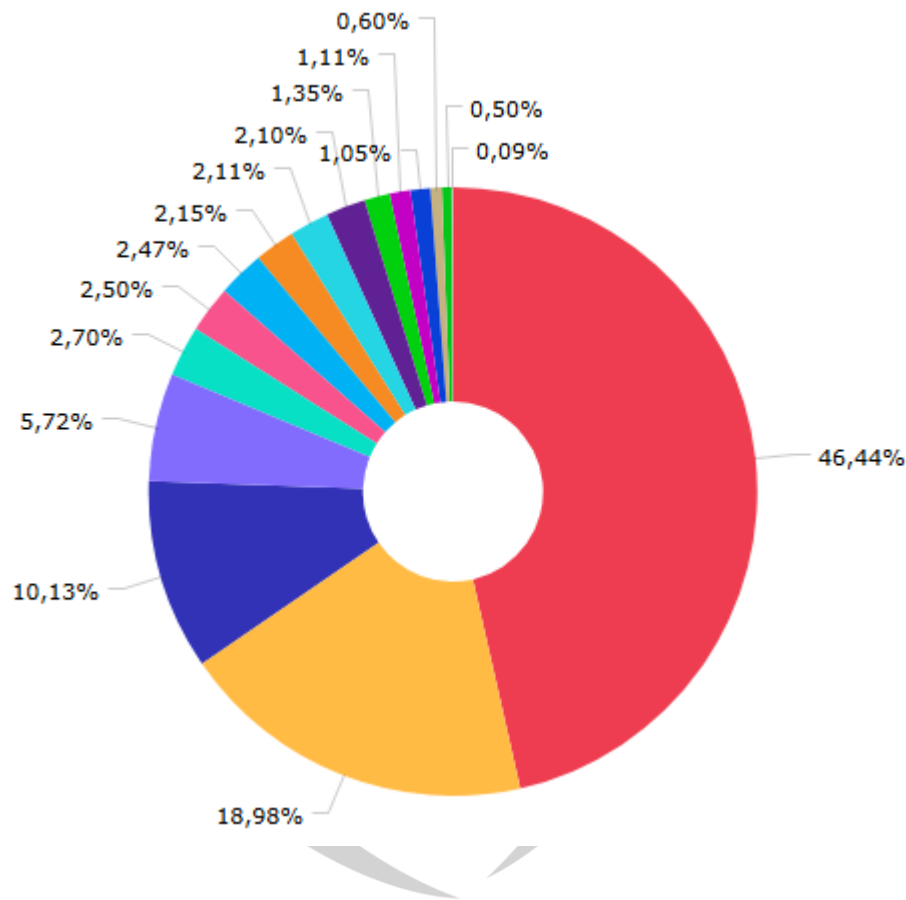
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

4. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA, POR GESTOR E ADMINISTRADOR



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

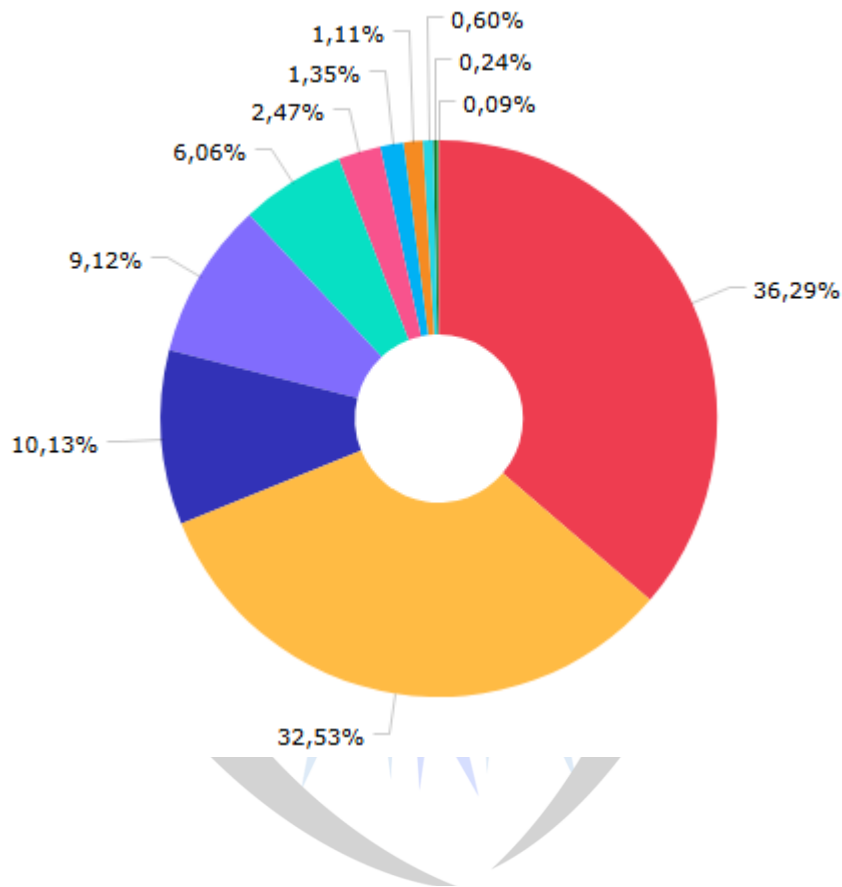
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	41.000.848,20	46,44%
Não classificado	16.757.722,38	18,98%
Títulos Públicos	8.942.906,38	10,13%
Renda Fixa Duração Livre Soberano	5.048.374,58	5,72%
Ações Sustentabilidade/Governança	2.381.481,92	2,70%
Ações Dividendos	2.202.894,05	2,50%
Renda Fixa Indexados	2.182.560,98	2,47%
Ações Indexados	1.901.155,37	2,15%
Ações Small Caps	1.859.227,18	2,11%
Ações Valor/Crescimento	1.853.719,59	2,10%
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.191.169,10	1,35%
Ações Livre	976.142,16	1,11%
Renda Fixa Simples	928.081,30	1,05%
Ações Índice Ativo	532.446,43	0,60%
Fundos de Mono Ação	441.907,68	0,50%
Disponibilidades Financeiras	78.209,39	0,09%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

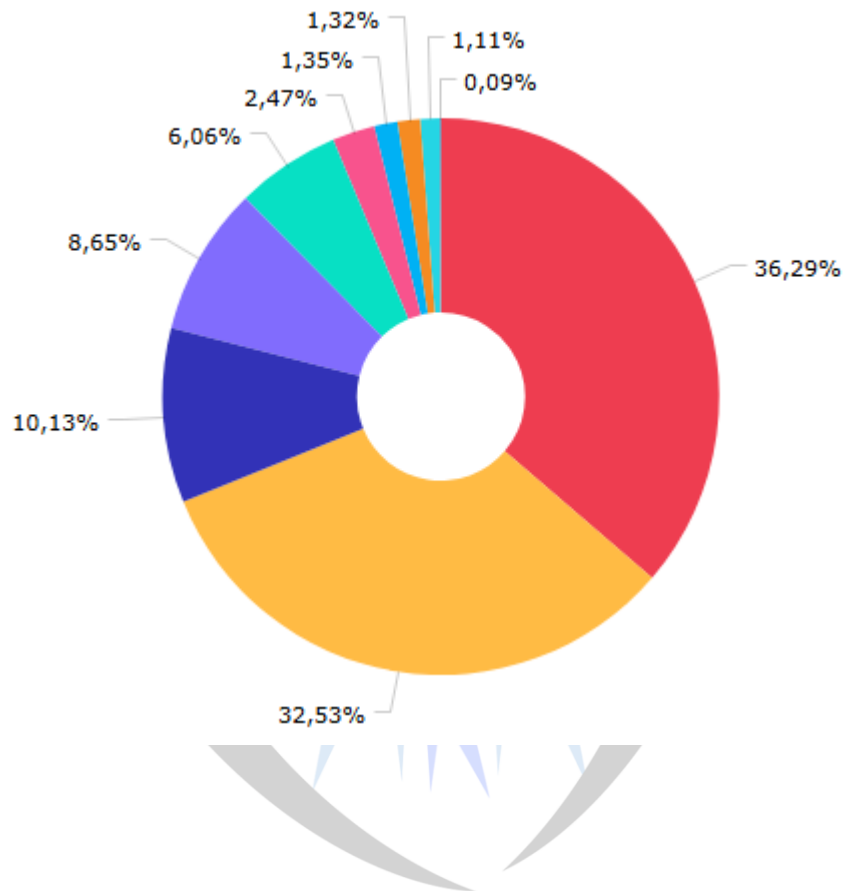
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



■	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	32.039.163,31
■	CAIXA DTVM	28.715.690,90
■	TESOURO NACIONAL	8.942.906,38
■	BANCO BRADESCO S.A.	8.051.579,51
■	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.353.381,52
■	SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	2.183.184,15
■	CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.191.169,10
■	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	976.142,16
■	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	532.446,43
■	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	214.973,84
■	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	78.209,39

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	32.039.163,31
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.715.690,90
TESOURO NACIONAL	8.942.906,38
BANCO BRADESCO S.A.	7.633.748,44
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	5.353.381,52
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	2.183.184,15
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.191.169,10
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.165.251,34
INTRAG DTVM LTDA	976.142,16
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	78.209,39

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

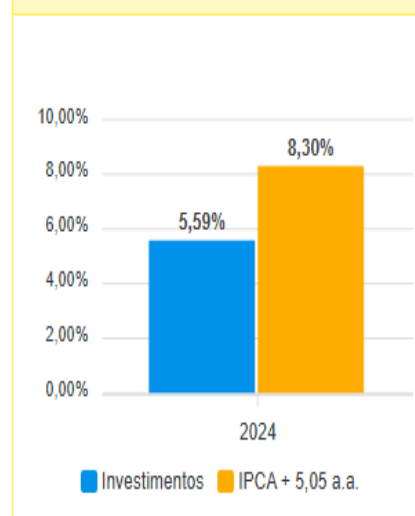
5. RENTABILIDADE MENSAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %
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%
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%
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%
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%
Mai	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%
Junho	81.101.257,55	1.960.289,19	464.693,57	83.038.455,94	441.602,77	1.634.996,85	0,53% ▲	2,04%	0,60%	5,00%
Julho	83.038.455,94	867.285,09	78.670,55	84.961.128,35	1.134.057,87	2.769.054,72	1,35% ▲	3,42%	0,83%	5,87%
Agosto	84.961.128,35	12.112.400,11	11.537.990,20	86.877.928,01	1.342.389,75	4.111.444,47	1,57% ▲	5,04%	0,41%	6,31%
Setembro	86.877.928,01	6.974.349,86	6.586.036,63	87.249.550,17	-16.691,07	4.094.753,40	-0,02% ▼	5,02%	0,85%	7,21%
Outubro	87.249.550,17	6.406.865,72	5.924.757,18	88.200.637,30	468.978,59	4.563.731,99	0,53% ▲	5,59%	1,01%	8,30%

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%
3º Trim	2.459.756,55	2,92%	2,11%

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 \$
TÍTULOS PÚBLICOS	8.853.382,79	0,00	0,00	8.942.906,38	89.523,59
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.925.646,93	829.258,09	2.837.148,55	928.081,30	10.326,83
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	640.228,91	0,00	0,00	629.654,82	-10.574,09
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	957.715,91	0,00	0,00	951.289,88	-6.426,23
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.228.981,12	2.500.000,00	0,00	14.883.166,88	134.185,76
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.018.332,50	0,00	0,00	3.045.194,87	26.862,37
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.850.281,93	0,00	0,00	1.861.380,81	11.098,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.915.025,14	0,00	0,00	4.932.086,78	17.061,64
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.890.919,93	0,00	1.894.274,41	0,00	3.354,48
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.615.385,95	1.894.274,41	0,00	6.567.647,92	57.967,56
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.918.756,28	0,00	0,00	4.935.895,77	17.139,49
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.508.746,07	0,00	0,00	2.531.078,90	22.332,83
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.500.395,73	0,00	0,00	2.517.295,68	16.899,95
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.528.146,43	0,00	0,00	14.858.559,56	132.413,13
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	605.465,11	0,00	0,00	601.616,48	-3.848,63
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.878.613,83	0,00	10.000,00	4.911.473,84	44.880,01
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.184.155,32	0,00	1.183.334,22	0,00	-821,10
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.183.335,22	0,00	1.191.169,10	7.833,88

72.816.159,88 6.406.865,72 5.924.757,18 73.868.478,77 570.210,35

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	975.811,25	0,00	0,00	978.142,16	330,91
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.880.984,87	0,00	0,00	1.853.719,59	-27.265,08
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.417.461,88	0,00	0,00	2.381.481,92	-35.979,96
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	787.004,47	0,00	0,00	793.126,86	6.122,19
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	422.405,20	0,00	0,00	417.831,07	-4.574,13
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.074.345,74	0,00	0,00	1.066.100,52	-8.245,22
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.932.212,39	0,00	0,00	1.901.155,37	-31.057,02
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.601.384,82	0,00	0,00	1.570.089,14	-31.295,78
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	215.196,49	0,00	0,00	214.973,84	-222,65
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	541.524,84	0,00	0,00	532.446,43	-9.078,51
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	445.069,00	0,00	0,00	441.907,68	-3.161,32
-	12.293.400,95	0,00	0,00	12.148.974,38	-144.426,57

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.139.989,34	0,00	0,00	2.183.184,15	43.194,81
-	2.139.989,34	0,00	0,00	2.183.184,15	43.194,81

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

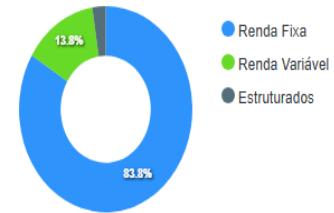
7. ENQUADRAMENTOS RESOLUÇÃO CMN.

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Limite (%)	Utilizado	Limite (%)
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,14%	8.942.906,38	89,86%	79.257.730,92
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	25,39%	22.395.026,41	74,61%	65.805.610,89
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	48,22%	42.530.545,98	21,78%	19.209.900,13
8º I - Fundos de Ações	40,00%	13,77%	12.148.974,38	26,23%	23.131.280,54
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,48%	2.183.184,15	7,52%	6.636.879,58

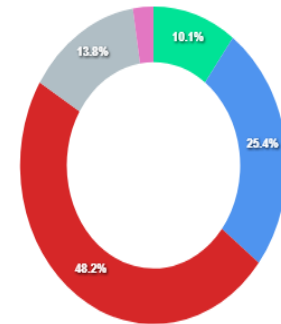
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 Validade: 15/02/2025

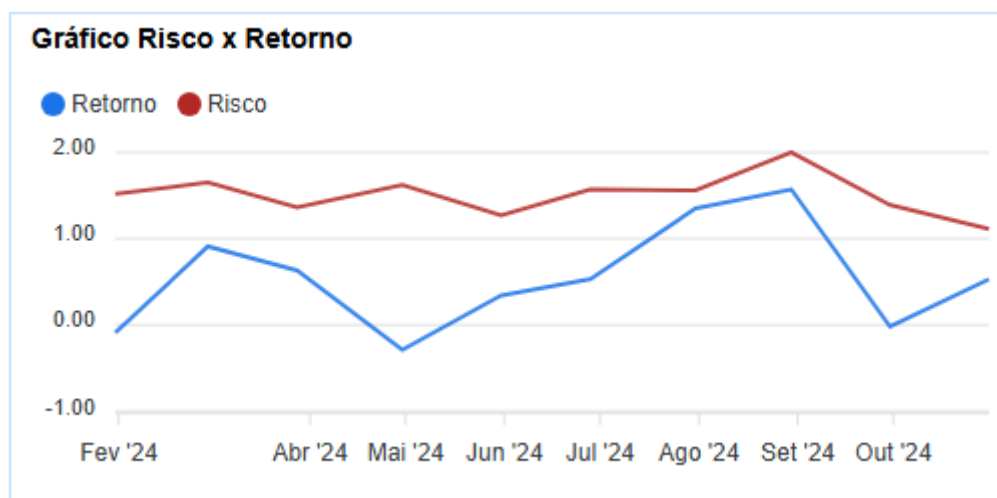
Segmentos



Artigos



8. ANÁLISE DE RISCO X RETORNO



9. RESUMO

POSIÇÃO DE ATIVOS: no encerramento do mês de outubro de 2024, em 31/10/2024 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 88.200.637,30 apresentando assim um crescimento nominal de 11,77% em relação a carteira no valor R\$ 78.915.388,20 em 31/12/2023. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade no mês de outubro de 2024 de R\$ 468.978,59, e no ano de R\$ 4.563.731,99. A carteira de investimentos apresentou rentabilidade mensal de 0,53% contra uma meta atuarial no mês (IPCA + 5,05% a.a.) de 1,01%, no ano a rentabilidade da carteira foi de 5,59%, contra uma meta de 8,30%.

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

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

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

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

Como já dissemos, o mês de outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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 manter a carteira de investimentos sem alterações.

ANÁLISE E APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE OUTUBRO 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, 21 de novembro de 2024.

LAERCIO FERREIRA JUNIOR
Membro do Conselho Fiscal

PAULA FERNANDA ALVES FELIX
Presidente do Conselho Fiscal

LEONARDO ZACARONE RODRIGUES
Membro do Conselho Fiscal