



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS JUNHO/2021

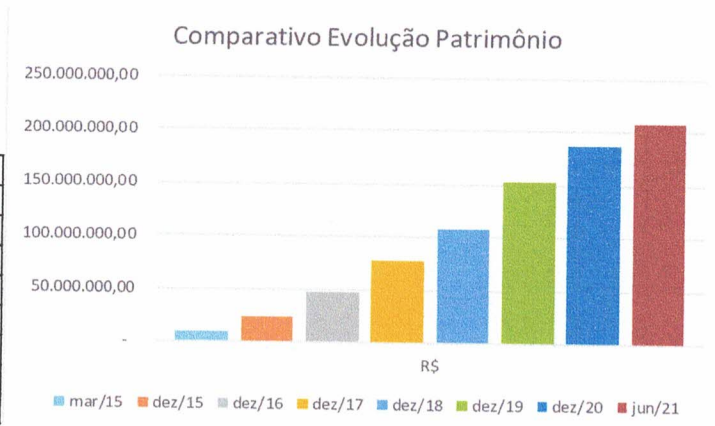
O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPECERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 14 de junho de 2021, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de junho/2021 quanto 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.

1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapeçerica da Serra-ITAPREV**, no mês de junho de 2021 apresentou valorização positiva de 0,09% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 208.910.026,26 (Duzentos e oito milhões, novecentos e dez mil, vinte e seis reais e vinte e seis centavos).

Início Itaprev

Ano	R\$
mar/15	9.333.541,95
dez/15	22.750.600,24
dez/16	47.169.736,15
dez/17	76.356.500,87
dez/18	107.384.837,09
dez/19	152.862.799,62
dez/20	186.459.080,35
jun/21	208.910.026,26





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

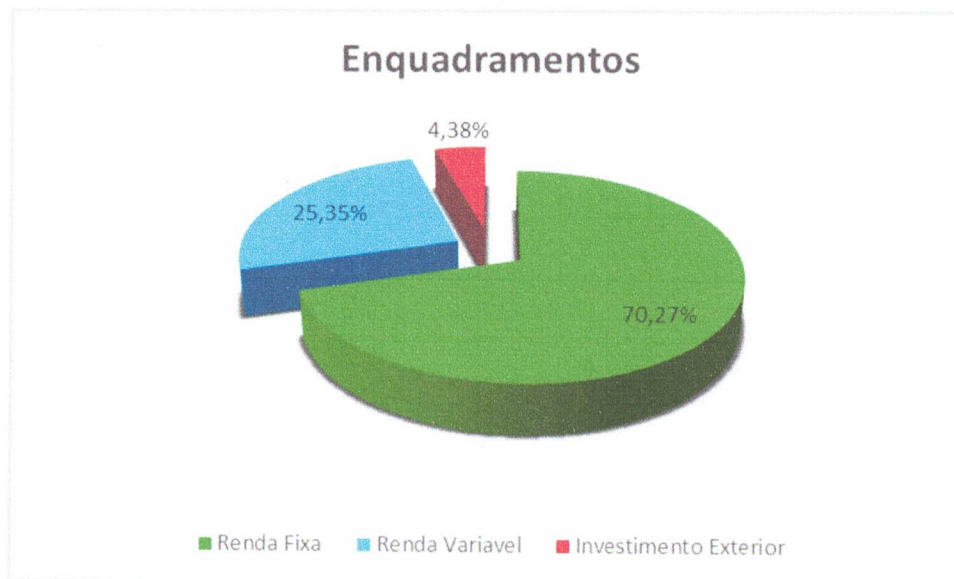
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapetininga da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de investimentos vigente sendo composta por:

70,27% em investimentos denominados Renda fixa;

25,35% em investimentos denominados Renda Variável; e

04,38% em investimentos denominados exterior.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	9.954.708,16	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.314.990,26	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.020.711,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.450.864,41	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.809.512,76	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.393.096,26	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.471.384,81	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.857.817,99	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.210.243,11	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.015.123,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.779.865,76	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	3.133.605,47	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.901.286,76	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.162.361,17	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.279.067,04	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.297.377,56	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.258.773,47	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	5.000.000,00	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	17.397.994,89	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	5.082.095,68	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' '
Total Renda Fixa			146.790.881,46	

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	3.461.373,81	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.694.607,50	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.655.567,04	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.472.167,38	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.085.602,94	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.273.159,17	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.524.471,35	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.521.247,51	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	8.492.265,59	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.991.393,81	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	Não informado	Não há	1.299.275,94	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.354.062,88	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.202.313,24	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	2.124.237,73	Artigo 8º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.047.179,34	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	2.146.518,08	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.674.558,16	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	945.031,05	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
Renda Variável			52.965.032,52	

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.439.994,21	Artigo 9º - A, Inciso II
ODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC	D+4 du	Não há	1.498.083,30	Artigo 9º - A, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.005.877,84	Artigo 9º - A, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.210.156,93	Artigo 9º - A, Inciso III
Investimento no Exterior			9.154.112,28	



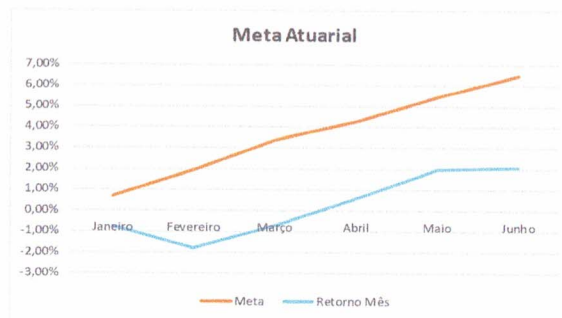
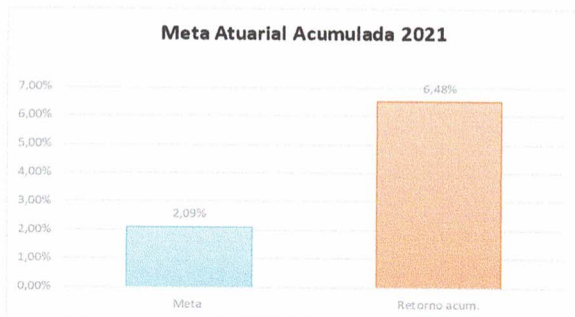
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do **instituto de Previdência do Município de ITAPECERICA DA SERRA – ITAPREV**, no acumulado do ano é positivo em **2,09%**(Dois virgula nove por cento), porém abaixo da meta atuarial acumulada de **IPCA+5,43%** que em junho ficou fixada em **6,48%**(seis virgula quarenta e oito por cento).

A disseminação da pandemia de COVID-19 que dominou o ano de 2020 e se estende a 2021 e os impactos do noticiário político influenciam no retorno dos investimentos.

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno Mês	Meta	Retorno acum.	Meta acum.	Gap (%)
Janeiro	186.459.080,35	17.523.935,63	10.809.983,83	191.728.023,50	-1.445.008,65	-0,75%	0,67%	-0,75%	0,67%	-111,38%
Fevereiro	191.728.023,50	4.867.403,49	3.443.655,51	191.159.988,01	-1.991.783,47	-1,03%	1,24%	-1,77%	1,92%	-92,19%
Março	191.159.988,01	5.621.196,43	3.151.942,94	195.706.197,38	2.076.955,88	1,07%	1,42%	-0,72%	3,37%	-21,32%
Abril	195.706.197,38	15.195.309,98	12.654.749,60	200.860.374,25	2.613.616,49	1,32%	0,73%	0,59%	4,28%	14,33%
Mai	200.860.374,25	10.826.073,84	8.341.284,15	206.190.680,66	2.845.516,72	1,40%	1,28%	2,00%	5,45%	36,66%
Junho	206.190.680,66	15.845.732,77	13.311.001,89	208.910.026,26	184.614,72	0,09%	0,97%	2,09%	6,48%	32,24%
					4.283.911,69			2,09%	6,48%	32,24%



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

4) ENQUADRAMENTO

Em atendimento a Resolução Nº3922/2010 e suas alterações e aos limites previsto na política de investimentos vigente, a carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do Município de Itapetininga da Serra**, atende aos limites pré-estabelecidos.

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	81.278.319,42	38,91%	15,00%	49,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	3.133.605,47	1,50%	1,50%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	57.296.860,89	27,43%	5,00%	15,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	5.082.095,68	2,43%	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	100,00%	146.790.881,46	70,27%	21,50%	70,00%	220,00%

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	5.155.981,31	2,47%	1,50%	2,50%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	37.871.526,85	18,13%	10,00%	16,50%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.992.493,31	4,30%	4,00%	5,50%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	945.031,05	0,45%	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	30,00%	52.965.032,52	25,35%	15,50%	25,50%	55,00%

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	2.938.077,51	1,41%	0,00%	1,50%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	6.216.034,77	2,98%	2,00%	3,00%	5,00%
Total Exterior	10,00%	9.154.112,28	4,38%	2,00%	4,50%	10,00%

KFF

D

slm

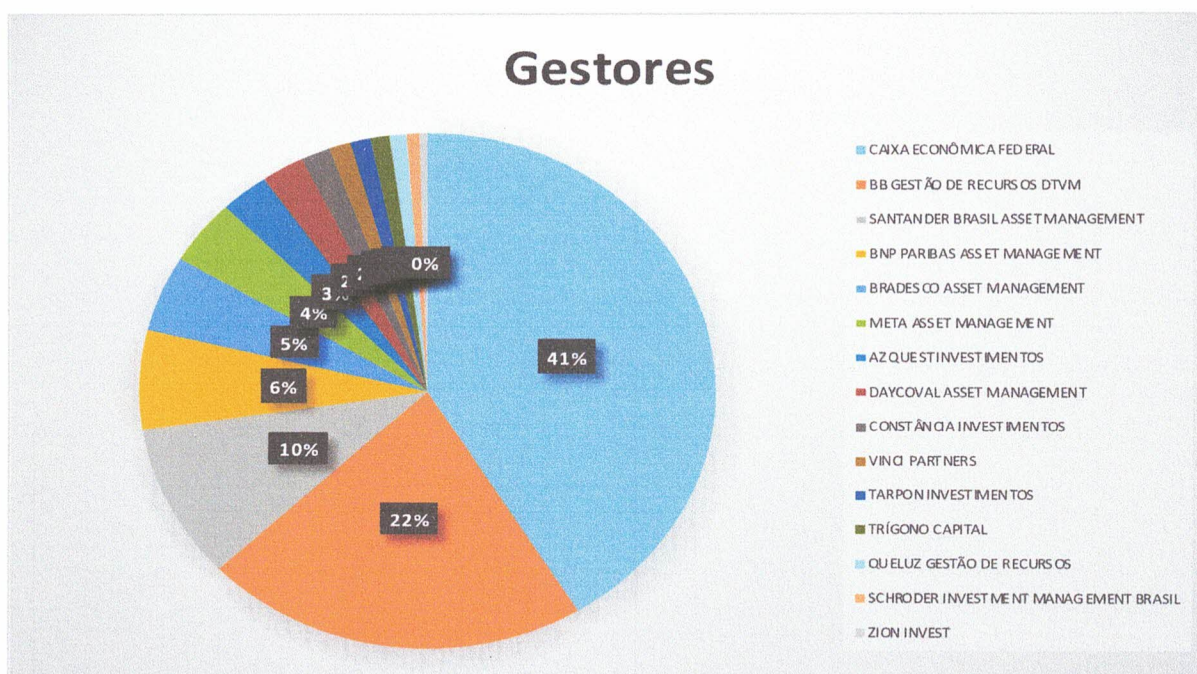


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA ESTADO DE SÃO PAULO

5) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos financeiros do Instituto de Previdência do Município de Itapetininga da Serra, apresenta a seguinte distribuição quanto a gestores, administradores e Subsegmento de aplicações:

Gestores

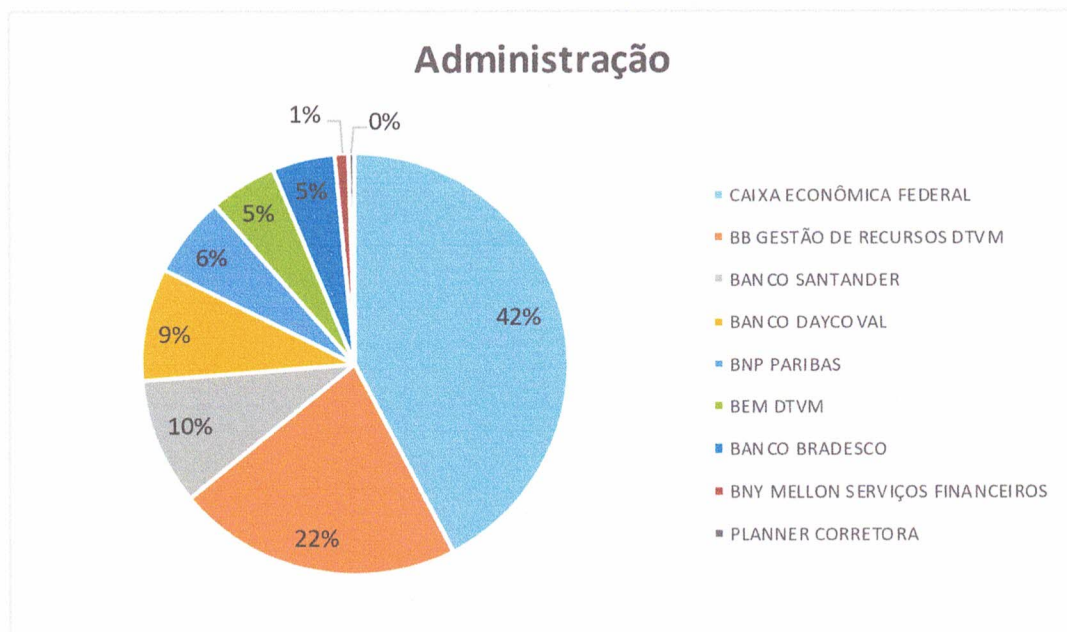


Gestão	% s/ Carteira	Valor
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	41,21%	86.082.843,44
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21,62%	45.167.786,10
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	9,76%	20.391.878,33
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	6,22%	12.986.970,96
BRADERCO ASSET MANAGEMENT	4,77%	9.971.873,93
META ASSET MANAGEMENT	4,07%	8.492.265,59
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2,77%	5.779.804,77
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2,39%	5.000.000,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1,69%	3.521.247,51
VINCI PARTNERS	1,21%	2.524.471,35
TARPON INVESTIMENTOS	1,13%	2.354.062,88
TRÍGONO CAPITAL	1,05%	2.202.313,24
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	0,95%	1.991.393,81
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	0,72%	1.498.083,30
ZION INVEST	0,45%	945.031,05



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Administradores



Administrador	% s/Carteira	Valor
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	42,41%	88.607.314,79
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21,62%	45.167.786,10
BANCO SANTANDER	9,76%	20.391.878,33
BANCO DAYCOVAL	8,64%	18.048.641,71
BNP PARIBAS	6,22%	12.986.970,96
BEM DTVM	5,11%	10.666.291,66
BANCO BRADESCO	4,77%	9.971.873,93
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	1,02%	2.124.237,73
PLANNER CORRETORA	0,45%	945.031,05

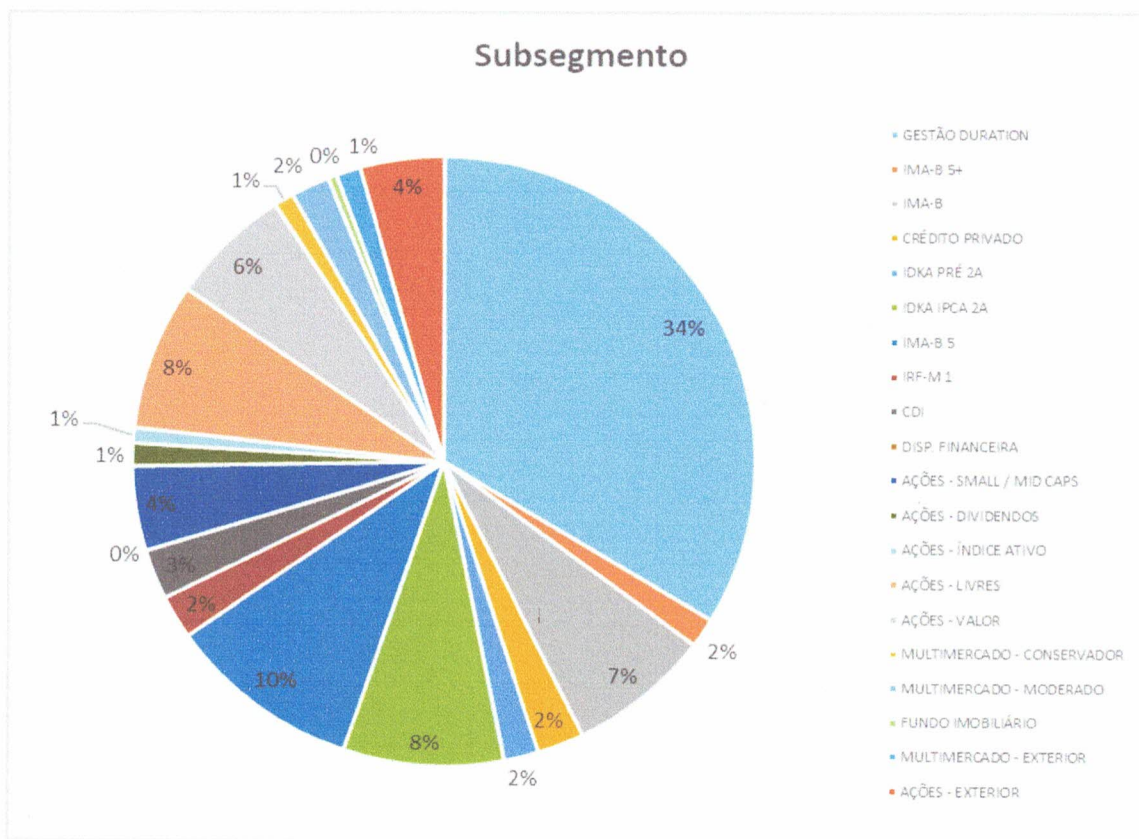
Handwritten initials: KF and RA

Handwritten signature



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Subsegmento das Aplicações



Sub-segmento	%	Valor	Característica
GESTÃO DURATION	33,57%	70.133.806,12	GESTÃO DURATION - R\$ 70.133.806,12
IMA-B 5+	1,55%	3.230.955,06	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 3.230.955,06
IMA-B	7,47%	15.599.593,83	LONGO PRAZO - R\$ 20.681.689,51
CRÉDITO PRIVADO	2,43%	5.082.095,68	
IDKA PRÉ 2A	1,82%	3.809.512,76	
IDKA IPCA 2A	8,34%	17.426.092,97	
IMA-B 5	10,13%	21.172.808,25	MÉDIO PRAZO - R\$ 42.408.413,98
IRF-M 1	2,29%	4.779.865,76	CURTO PRAZO - R\$ 10.354.492,60
CDI	2,66%	5.556.151,03	
DISP. FINANCEIRA	0,01%	18.475,81	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	4,46%	9.319.254,09	AÇÕES - R\$ 43.027.508,16
AÇÕES - DIVIDENDOS	1,21%	2.524.471,35	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	0,81%	1.694.607,50	
AÇÕES - LIVRES	7,77%	16.234.072,50	
AÇÕES - VALOR	6,34%	13.255.102,72	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1,02%	2.124.237,73	MULTIMERCADO - R\$ 6.317.935,15
MULTIMERCADO - MODERADO	2,01%	4.193.697,42	
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,45%	945.031,05	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 945.031,05
MULTIMERCADO - EXTERIOR	1,28%	2.674.558,16	EXTERIOR - R\$ 11.828.670,44
AÇÕES - EXTERIOR	4,38%	9.154.112,28	

Handwritten signatures and marks at the bottom of the page.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

6) RISCO

Value at Risk (VaR) é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos , de um montante financeiro. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança.

Existem várias técnicas de avaliação do risco de operações financeiras, tais como Back Test, Stress Test, Expected Shortfall, além do Value at Risk. Essas técnicas visam quantificar o risco de mercado, ou seja, do risco de perdas monetárias decorrentes da variação de preços, de taxas de juros ou de taxas de câmbio.

Normalmente o VaR é calculado com 95%, 97,5% ou 99% de confiança. Este nível de confiança nos indica que é esperada perda maior que a calculada pelo VaR. Assim, ao utilizar 99% de confiança, espera-se que a cada 100 observações do VaR, em pelo menos 1 vez a perda do investimento financeiro seja superior à perda estimada no cálculo do VaR.

Assim, com o auxílio da amostra e distribuição dos retornos do ativo que está em análise e o seu desvio padrão, o VaR calcula qual a probabilidade de perda máxima que se pode ter investindo naquele ativo com um intervalo de confiança. Por exemplo, o VaR calculado de um investimento é de 5% com um intervalo de confiança de 99%. Isso nos diz que a perda máxima que esse investimento pode sofrer é de 5%. Vale destacar que em casos como crise financeira, pandemias e eventos “fora da curva”, as perdas não podem ser mensuradas pelo VaR.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA ESTADO DE SÃO PAULO

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - RENDA FIXA

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,83%	-2,55%	2,69%	-2,55%	8,52%	10,66%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	-2,66%	2,63%	-2,66%	8,33%	10,03%	3,45%	0,13%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	-2,63%	2,62%	-2,63%	8,11%	10,13%	3,42%	0,12%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,13%	1,29%	1,44%	1,29%	6,07%	15,42%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,15%	1,15%	1,39%	1,15%	5,77%	14,78%	1,53%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,19%	1,17%	1,37%	1,17%	5,78%	14,87%	1,55%	0,02%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	-0,25%	0,78%	1,22%	0,78%	5,14%	13,62%	1,58%	0,02%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	0,42%	-0,72%	2,14%	-0,72%	7,42%	12,74%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,43%	-0,83%	2,13%	-0,83%	7,16%	12,05%	2,41%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,40%	-0,84%	2,09%	-0,84%	7,19%	12,04%	2,43%	0,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	-0,82%	2,09%	-0,82%	7,15%	12,23%	2,45%	0,08%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,31%	1,16%	0,82%	1,16%	2,20%	6,32%	0,04%	0,00%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,53%	3,77%	1,68%	3,77%	8,35%	10,66%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,11%	0,72%	0,83%	0,72%	2,29%	-	0,73%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,33%	-0,80%	1,29%	-0,80%	2,01%	8,38%	1,16%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	-0,39%	1,36%	-0,39%	3,22%	-	1,46%	0,04%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,24%	0,86%	0,57%	0,86%	1,41%	5,20%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,72%	0,90%	0,72%	2,68%	12,77%	0,97%	0,02%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,30%	0,81%	0,81%	0,81%	1,52%	8,52%	0,26%	0,01%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	0,70%	0,64%	0,70%	1,82%	7,71%	0,16%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,28%	1,56%	1,59%	1,56%	6,40%	15,12%	1,53%	0,02%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,02%	1,39%	1,81%	1,39%	5,34%	15,61%	1,56%	0,03%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,02%	-2,17%	0,81%	-2,17%	-0,57%	10,84%	1,31%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,09%	1,42%	1,42%	1,42%	6,38%	15,08%	1,36%	0,02%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - RENDA VARIÁVEL

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	0,63%	8,82%	9,61%	8,82%	36,33%	29,97%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,61%	13,29%	13,74%	13,29%	37,58%	47,53%	4,22%	0,21%
META VALOR FI AÇÕES	-1,63%	-0,72%	4,25%	-0,72%	19,22%	27,17%	5,83%	0,22%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,45%	4,91%	9,44%	4,91%	21,58%	11,51%	4,91%	0,19%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	1,67%	5,49%	9,28%	5,49%	28,54%	24,17%	4,62%	0,21%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,58%	5,10%	8,36%	5,10%	27,13%	15,08%	5,54%	0,21%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	1,03%	2,65%	8,98%	2,65%	24,92%	12,24%	4,68%	0,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,26%	11,75%	9,57%	11,75%	28,69%	33,70%	5,76%	0,22%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,77%	4,52%	7,31%	4,52%	35,20%	28,53%	5,64%	0,25%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,73%	54,50%	30,58%	54,50%	89,65%	-	8,75%	0,21%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	3,08%	25,72%	20,53%	25,72%	58,95%	-	6,75%	0,22%

[Handwritten signatures and initials]



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,17%	0,72%	0,63%	0,72%	-0,77%	2,97%	0,57%	0,01%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,16%	0,67%	1,70%	0,67%	3,08%	-	2,25%	0,03%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,87%	19,92%	15,78%	19,92%	42,88%	-	6,80%	0,19%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00%	3,36%	1,94%	3,36%	8,30%	-	0,80%	0,05%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,72%	16,15%	8,76%	16,15%	38,60%	43,45%	4,66%	0,15%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,76%	3,78%	6,71%	3,78%	28,53%	25,52%	5,53%	0,22%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2,53%	15,71%	50,00%	15,71%	14,09%	-54,75%	30,23%	0,61%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	1,27%	12,24%	12,72%	12,24%	40,09%	45,33%	5,19%	0,21%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-3,06%	7,96%	-5,78%	7,96%	25,18%	80,80%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-3,57%	6,44%	-5,71%	6,44%	18,13%	54,15%	5,84%	0,13%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,19%	8,36%	-4,36%	8,36%	26,23%	95,14%	5,33%	0,17%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-3,72%	9,31%	-4,20%	9,31%	-	-	6,90%	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,33%	7,98%	-4,69%	7,98%	22,80%	81,83%	4,97%	0,17%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

7) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos para julho:

AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO:

Resgate Total - O resgate total do fundo deve-se a baixa rentabilidade que está sendo apresentada pelo fundo e em complementação ao ofício circular conjunto Nº 005/2021/CVM/SIN/SPREV. Este ofício trata sobre a excepcionalidade de substituição de administrador ou gestor de fundo de investimentos desenquadrados a Resolução CMN Nº 3922/2020, quando o administrador ou o gestor não atendam ao requisito previsto no inciso I do §1º do artigo.15. Atualmente o administrador do fundo é o banco BNY MELLON que não atende aos quesitos da Res. 3922/2010 e não houve por parte do gestor interesse na troca do mesmo por um administrador elegível. Apesar da baixa rentabilidade o resgate é positivo, foram aplicados R\$ 2.000.000,00(Dois milhões de reais) em outubro de 2018 e estão sendo resgatados R\$ 2.128.559,88 (Dois milhões, cento e vinte e oito mil, quinhentos e cinquenta e nove reais e oitenta e oito centavos), valor em 12/07/2021.

SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES:

Aplicação – Após análise do comitê de investimentos e parecer favorável da consultoria de investimentos, o comitê de investimentos aprovou em discussão o aporte de R\$ 2.500.000,00(Dois milhões e quinhentos mil reais) no fundo, os recursos para aplicação provem do valor recebido pelo resgate do fundo AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO, e resgate complementar do fundo CX BR DISPONIBILIDADE.

CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES:

Aplicação –Após análise e credenciamento aprovados pelo comitê de investimentos e parecer favorável da consultoria de investimentos, o comitê de investimentos deliberou pelo aporte de R\$ 2.000.000,00(Dois milhões de reais) para diversificação



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

no segmento de renda variável aproveitando a oportunidade de baixas apresentadas no índice IBOVESPA. Os recursos para aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADE.

SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES:

Resgate Total – Após deliberações do comitê de investimentos decidiu-se pelo resgate total do fundo. O fundo não estava apresentando boa rentabilidade que continuou no período pós pandemia. Os recursos resgatados no fundo serão aplicados no fundo SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA. Não há prejuízo no resgate do fundo, dos R\$ 3.000.000,00 (Três milhões de reais aplicados desde maio/2019 estão sendo resgatados R\$ 3.296.649,70 (Três milhões, duzentos e noventa e seis mil, seiscentos e quarenta e nove reais e setenta centavos), valores em 12/07/2021.

SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA:

Resgate Parcial – O comitê de investimentos deliberou pelo resgate parcial de R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais) para diversificação da carteira em fundos de maior rentabilidade. Os recursos do resgate serão destinados aos fundos CAIXA BR DISPONIBILIDADE (R\$ 3.000.000,00 e DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA (R\$ 2.000.000,00).

DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA:

Aplicação – Deliberação pelo aporte adicional no fundo no valor de R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões de reais) devido a rentabilidade apresentada pelo fundo. Os recursos da aplicação serão oriundos do resgate do fundo SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA

CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP:

Resgate Parcial – Resgate parcial de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para diversificação da carteira em ativos de maior rentabilidade. Os recursos do resgate ficarão alocados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADE para aporte oportuno.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Repasse das contribuições dos entes - Estima-se o recebimento de aproximadamente R\$ 3.100.000,00 (três milhões e cem mil reais) que serão utilizados aproximadamente R\$ 900.000,00 (Novecentos mil reais) para pagamento de benefícios e custeio do RPPS. O Saldo restante ficará aplicado no fundo CX BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação da carteira.

A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.

Possui 98,93% de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Não há desenquadramento ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.

No fechamento de junho, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade abaixo da meta atuarial acumulada projetada, devido a disseminação da pandemia de COVID-19 e incertezas políticas.



José Roberto dos Santos
Membro Comitê de investimento



Alex Domingues de Castro Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS



Rafael de Jesus Freitas
Membro Comitê de investimento
CPA-10