



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

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS JULHO/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 25 de agosto de 2021, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de julho/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 julho de 2021 apresentou desvalorização de -0,85% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 209.890.716,73 (Duzentos e nove milhões, oitocentos e nove mil, setecentos e dezesseis reais e setenta e três 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
jul/21	209.890.716,73





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

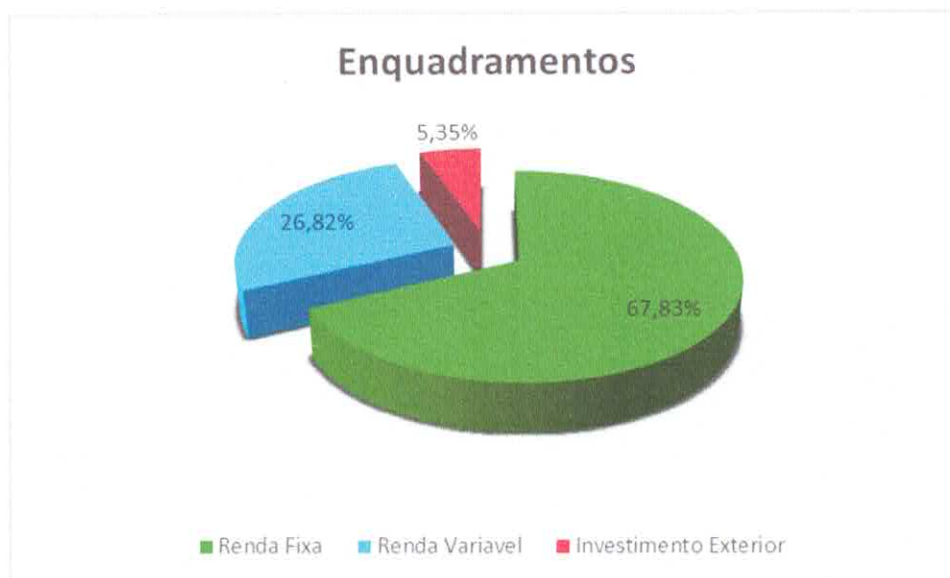
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itap. 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:

67,83% em investimentos denominados Renda fixa;

26,82% em investimentos denominados Renda Variável; e

05,35% 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	9.963.016,32	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.317.093,88	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.012.787,32	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.418.451,91	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.784.967,90	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.250.435,61	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.964.197,67	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.859.466,28	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.193.337,35	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.999.118,01	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.787.822,54	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.125.860,20	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.891.390,99	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.150.025,43	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.192.402,92	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.709.555,39	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.264.459,90	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	6.994.468,05	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.436.224,25	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	5.063.177,36	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
Renda Fixa			142.378.259,28	

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	3.265.996,36	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.593.106,06	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.493.139,41	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.438.031,68	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	978.544,73	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.707.328,27	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.167.288,84	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.444.467,56	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.375.823,99	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.908.024,90	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	8.017.900,88	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.867.393,63	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	Não informado	Não há	1.245.521,21	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.367.670,85	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.327.608,59	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.259.788,76	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.541.380,70	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	2.136.547,22	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.250.863,94	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	898.362,85	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Renda Variável			56.284.790,43	

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.555.690,54	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.593.082,86	Artigo 9º - A, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.215.893,45	Artigo 9º - A, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.863.000,17	Artigo 9º - A, Inciso III
Investimento Exterior			11.227.667,02	

AAA

RJ

du



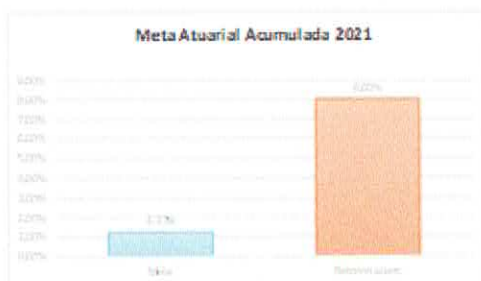
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

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 **1,23%**(um virgula vinte e três por cento), porém abaixo da meta atuarial acumulada de **IPCA+5,43%** que em junho ficou fixada em **8,00%**(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	-1.445.006,65	-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	15.195.509,98	11.654.749,60	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	208.910.025,26	184.614,72	0,09%	0,97%	2,09%	6,48%	32,24%
Julho	208.910.025,26	16.971.168,67	14.199.759,73	209.890.715,73	-1.790.738,47	-0,85%	1,43%	1,23%	8,00%	15,32%
					2.493.173,22			1,23%	8,00%	15,32%



Retorno obtido no mês	-0,85%
Meta atuarial do mês	1,43%
Retorno da carteira em 2021	1,23%
Meta atuarial em 2021	8,00%

RJA

RJP



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 Itapeçerica 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%	82.550.694,79	39,33%	15,00%	49,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.125.860,20	1,01%	1,50%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	52.638.526,93	25,08%	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%	5.063.177,36	2,41%	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		142.378.259,28	67,83%	21,50%	70,00%	220,00%

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	5.859.102,42	2,79%	1,50%	2,50%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	41.598.533,30	19,82%	10,00%	16,50%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.928.791,86	3,78%	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%	898.362,85	0,43%	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável		56.284.790,43	26,82%	15,50%	25,50%	55,00%

Artigos - Investimento no Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	3.148.773,40	1,50%	0,00%	1,50%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	8.078.893,62	3,85%	2,00%	3,00%	5,00%
Total Exterior		11.227.667,02	5,35%	2,00%	4,50%	10,00%

RFP

RFP

Don

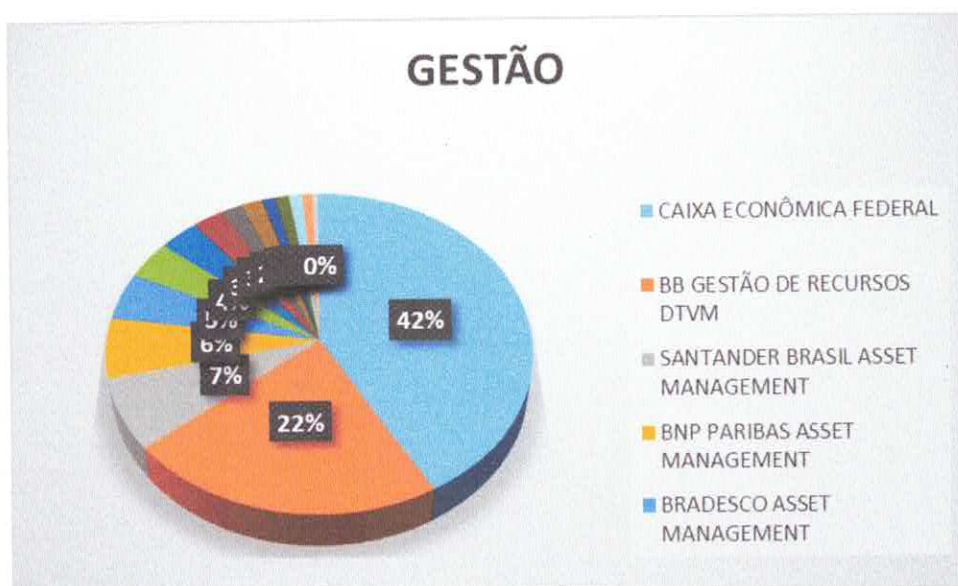


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

5) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

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

Gestores

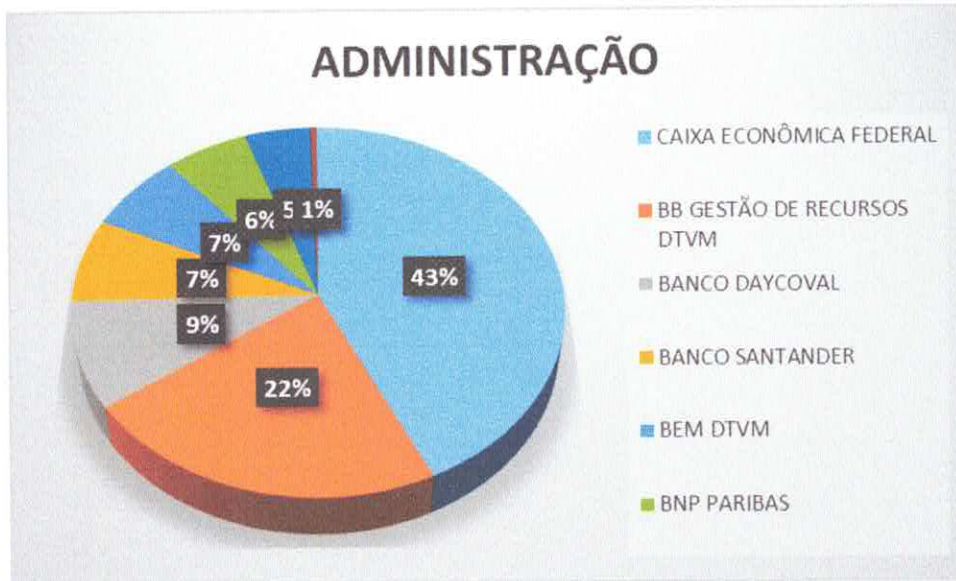


Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	87.827.533,40	41,84%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.776.590,98	22,29%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	15.274.851,52	7,28%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	12.529.015,17	5,97%
BRADERSCO ASSET MANAGEMENT	9.934.993,33	4,73%
META ASSET MANAGEMENT	8.017.900,88	3,82%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	6.994.468,05	3,33%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	5.283.848,89	2,52%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.960.753,71	1,89%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.493.139,41	1,66%
VINCI PARTNERS	2.444.467,56	1,16%
TARPON INVESTIMENTOS	2.327.608,59	1,11%
TRÍGONO CAPITAL	2.259.788,76	1,08%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.867.393,63	0,89%
ZION INVEST	898.362,85	0,43%



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

Administradores



Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	90.272.000,96	43,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.776.590,98	22,29%
BANCO DAYCOVAL	19.599.766,28	9,34%
BANCO SANTANDER	15.274.851,52	7,28%
BEM DTVM	14.605.135,64	6,96%
BNP PARIBAS	12.529.015,17	5,97%
BANCO BRADESCO	9.934.993,33	4,73%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	898.362,85	0,43%

RTP

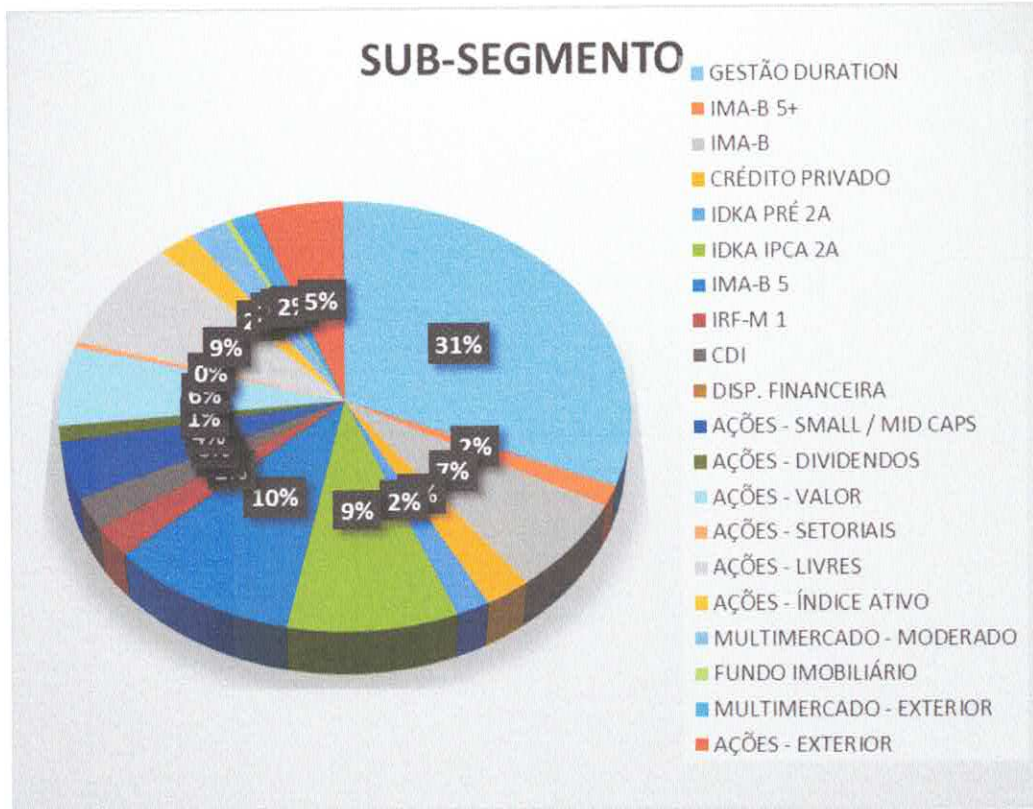
p. 7
RTP

Alm



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

Subsegmento das Aplicações



Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	65.914.947,25	31,40%	GESTÃO DURATION - R\$ 65.914.947,25
IMA-B 5+	3.206.124,67	1,53%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 3.206.124,67
IMA-B	14.543.430,12	6,93%	LONGO PRAZO - R\$ 19.606.607,48
CRÉDITO PRIVADO	5.063.177,36	2,41%	
IDKA PRÉ 2A	3.784.967,90	1,80%	MÉDIO PRAZO - R\$ 43.888.742,05
IDKA IPCA 2A	18.927.213,99	9,02%	
IMA-B 5	21.176.560,16	10,09%	
IRF-M 1	4.787.822,54	2,28%	CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77
CDI	4.974.015,29	2,37%	
DISP. FINANCEIRA	18.227,94	0,01%	AÇÕES - R\$ 47.457.635,72
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	9.018.924,53	4,30%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.444.467,56	1,16%	
AÇÕES - VALOR	12.568.847,40	5,99%	
AÇÕES - SETORIAIS	978.544,73	0,47%	
AÇÕES - LIVRES	17.945.720,54	8,55%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.501.130,96	2,14%	
MULTIMERCADO - MODERADO	4.677.927,92	2,23%	MULTIMERCADO - R\$ 4.677.927,92
FUNDO IMOBILIÁRIO	898.362,85	0,43%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 898.362,85
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.250.863,94	1,55%	EXTERIOR - R\$ 14.478.530,9
AÇÕES - EXTERIOR	11.227.667,02	5,35%	



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
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	-0,37%	1,01%	0,33%	1,01%	3,03%	14,05%	1,85%	2,68%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	0,08%	1,50%	0,66%	1,32%	5,61%	14,05%	0,88%	2,05%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,28%	1,10%	0,92%	1,06%	1,27%	7,76%	0,22%	0,91%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,26%	1,11%	0,69%	1,03%	1,56%	4,95%	0,00%	0,23%

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	1,61%	1,00%	1,45%	2,41%	6,22%	0,05%	0,45%
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...	-0,07%	1,50%	0,50%	1,36%	5,46%	14,00%	0,95%	2,28%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,18%	1,68%	0,38%	1,54%	5,88%	15,07%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRASESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,64%	-2,80%	-0,66%	-1,98%	-2,09%	8,90%	1,46%	3,11%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,65%	-2,61%	-0,64%	-1,76%	-1,76%	9,57%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-0,40%	-1,23%	1,04%	-0,36%	2,28%	10,19%	2,05%	6,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-0,38%	-1,20%	1,05%	-0,34%	2,27%	10,39%	2,07%	6,43%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	-0,39%	-1,21%	1,11%	-0,33%	2,25%	10,23%	2,05%	6,44%
IMA-B (Benchmark)	-0,37%	-1,09%	1,10%	-0,24%	2,53%	10,89%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	-0,08%	0,70%	0,32%	0,74%	4,11%	12,51%	1,04%	2,36%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	1,19%	0,52%	1,09%	4,79%	13,79%	1,02%	2,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,01%	1,17%	0,53%	1,08%	4,77%	13,71%	1,00%	2,35%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PR...	-0,78%	-3,39%	1,34%	-1,72%	-0,01%	7,67%	3,05%	10,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI REN...	-0,77%	-3,40%	1,39%	-1,73%	0,19%	7,56%	3,05%	10,30%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,76%	-3,29%	1,44%	-1,63%	0,34%	8,18%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	-0,11%	-0,50%	0,54%	-0,04%	1,16%	-	1,10%	3,64%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,20%	-1,00%	0,56%	-0,42%	0,10%	7,17%	1,03%	3,42%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	-0,78%	-0,06%	-0,54%	-0,09%	0,90%	10,67%	1,68%	2,18%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-0,61%	0,11%	-0,31%	0,02%	0,72%	-	1,80%	1,80%
IPCA (Benchmark)	0,96%	4,76%	2,34%	4,50%	8,99%	11,51%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,17%	0,86%	0,53%	0,84%	1,75%	7,14%	0,23%	0,33%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,19%	1,00%	0,60%	0,96%	1,99%	7,60%	-	-

RJA

Raf



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

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-6,01%	-1,96%	-1,00%	0,84%	15,36%	31,05%	9,01	20,17%
BB AGRO FIC AÇÕES	-2,74%	-	1,27%	-	-	-	7,05	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...	2,63%	19,20%	5,92%	19,27%	34,66%	45,15%	5,66	14,42%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕ...	-4,66%	14,33%	0,55%	18,56%	28,29%	36,95%	7,7	20,14%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCAD...	-0,46%	2,88%	0,91%	2,64%	5,14%	-	1,46	4,52%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,28%	0,38%	0,89%	-0,11%	2,09%	-	1,92	2,57%
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,13%	7,13%	-0,21%	11,54%	13,75%	21,91%	7,29	21,69%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-4,47%	5,39%	1,15%	9,66%	12,77%	13,82%	8,14	21,81%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	-4,14%	-1,60%	2,73%	1,48%	9,95%	6,26%	8,86	18,71%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,61%	58,53%	14,87%	55,54%	87,50%	-	6,9	20,71%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕ...	-3,98%	0,92%	2,31%	4,53%	12,35%	9,67%	9,02	20,07%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	-1,12%	24,31%	7,56%	28,74%	43,68%	-	7,49	22,17%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,68%	0,56%	2,27%	3,93%	13,72%	17,66%	8,11	21,05%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,32%	2,10%	2,44%	8,14%	24,15%	24,17%	8,21	24,89%
Ibovespa (Benchmark)	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-6,23%	-1,63%	-0,08%	3,11%	4,40%	2,72%	9,72	18,59%
META VALOR FI AÇÕES	-5,59%	-6,27%	-2,74%	-0,15%	2,64%	15,97%	8,94	20,97%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,44%	8,25%	1,64%	10,37%	15,22%	28,77%	8,99	18,36%
IBX (Benchmark)	-3,99%	4,47%	2,33%	7,73%	20,73%	23,34%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,17%	0,50%	0,79%	4,42%	14,90%	20,30%	8,11	21,61%
IDIV (Benchmark)	-1,72%	0,31%	1,58%	5,67%	14,21%	18,21%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...	-4,94%	10,00%	2,67%	11,59%	#####	-51,57%	17,76	49,86%
IFIX (Benchmark)	2,51%	-1,60%	-1,29%	-1,92%	3,33%	6,19%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-5,64%	5,90%	1,47%	8,42%	21,20%	28,52%	8,15	21,23%
SMLL (Benchmark)	-5,80%	4,96%	1,45%	8,69%	20,13%	29,57%	-	-

ATA



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

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...	6,34%	16,25%	0,63%	9,39%	-	-	7,8	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,42%	14,23%	0,22%	7,98%	30,62%	103,08%	7,99	17,47%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,24%	13,64%	0,00%	8,22%	27,98%	89,55%	7,26	17,08%
Global BDRX (Benchmark)	5,91%	16,57%	1,55%	9,86%	33,20%	107,01%	-	-

FUNDO	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	7,27%	14,17%	1,95%	10,66%	27,35%	67,86%	7,31	13,98%
MSCI WORLD (Benchmark)	4,15%	12,45%	-1,01%	7,85%	31,07%	90,86%	-	-

Handwritten signature

Handwritten initials

Handwritten initials



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

7) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos para agosto:

SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES

Resgate Total: O resgate total do fundo foi realizado no mês de maio/2021, devido ao prazo de cotização de 33 dias o crédito do resgate será efetuado no mês de agosto/21. Mesmo após a recuperação da bolsa brasileira depois do auge da pandemia de COVID-19, o fundo não apresentou boa rentabilidade, o comitê de investimentos optou pelo resgate total para aplicar os recursos em produtos de maior rentabilidade conforme cenário econômico. O saldo do resgate será transferido para o fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

CAIXA AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO

Resgate Total: O resgate total do fundo foi solicitado no mês de julho/2021, devido ao prazo de cotização do resgate de 15 dias, o crédito do resgate será efetuado no mês de agosto/21. Mesmo após a recuperação da bolsa brasileira depois do auge da pandemia de COVID-19, o fundo não apresentou boa rentabilidade, o comitê de investimentos optou pelo resgate total para aplicar os recursos em produtos de maior rentabilidade conforme cenário econômico. O saldo do resgate será transferido para o fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES

Resgate total: O resgate total do fundo foi realizado no mês de maio/2021, devido ao prazo de cotização de 33 dias o crédito do resgate será efetuado no mês de agosto/21. Mesmo após a recuperação da bolsa brasileira depois do auge da pandemia de COVID-19, o fundo não apresentou boa rentabilidade, o comitê de investimentos optou pelo resgate total para aplicar os recursos em produtos de maior rentabilidade conforme cenário econômico. O saldo do resgate será transferido para o fundo BB AGRO FIC AÇÕES.

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA FIC RENDA FIXA

Aplicação: Deliberação pelo aporte adicional no fundo no valor de R\$ 2.500.000,00 (Dois milhões e quinhentos mil reais) devido a rentabilidade apresentada pelo fundo. Os recursos da aplicação serão oriundos do resgate do fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RENDA FIXA LP

Aplicação: Deliberação pelo aporte adicional no fundo no valor de R\$ 2.500.000,00 (Dois milhões e quinhentos mil reais) devido a rentabilidade apresentada pelo fundo. Os recursos da aplicação serão oriundos do resgate do fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

TARPON GT 30 AÇÕES

Aplicação: O fundo de investimentos estava fechado para novas captações e será reaberto devido à volatilidade do cenário econômico para novos aportes somente de RPPS. Deliberação pelo aporte adicional no fundo no valor de R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões de



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

reais) devido a rentabilidade apresentada pelo fundo. Os recursos da aplicação serão oriundos do resgate do fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

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 98,98% 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 julho, 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