



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

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS SETEMBRO/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 07 de outubro de 2021, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de setembro/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 setembro de 2021 apresentou desvalorização de - 0,85% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 210.806.428,01 (Duzentos e dez milhões, oitocentos e seis mil, quatrocentos e vinte e oito reais e um 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
set/21	210.806.428,01



RPA

[Handwritten signatures]



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

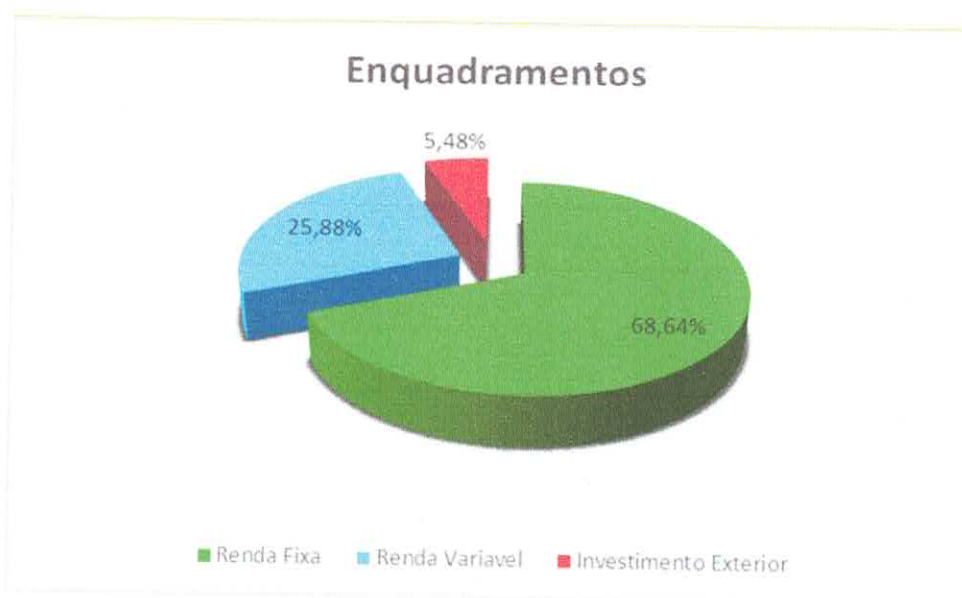
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapeçerica 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:

68,65% em investimentos denominados Renda fixa;

25,88% em investimentos denominados Renda Variável; e

05,48% em investimentos denominados exterior.



KLP

R

adm

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

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922	Segmento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.083.943,28	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.417.922,80	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	977.198,63	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.310.545,37	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.741.023,21	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	20.541.892,76	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.078.467,23	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.525.576,89	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.114.553,10	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.947.484,27	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.822.452,73	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.099.002,51	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.860.435,80	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.109.623,87	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.062.344,68	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.125.041,64	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.277.397,79	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.060.997,51	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.497.219,43	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	5.059.466,41	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	Renda Fixa
Renda Fixa			144.712.589,91		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922	Segmento
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	2.977.852,84	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	Renda Variável
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.363.244,97	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	Renda Variável
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.177.439,57	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.473.651,50	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.950.785,71	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.252.642,29	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.112.991,22	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	6.781.765,75	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.608.248,42	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.130.987,27	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.750.889,84	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.216.682,73	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.515.960,83	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.158.751,72	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.519.120,38	Artigo 8º, Inciso III	Renda Variável
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	2.608.162,89	Artigo 8º, Inciso III	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.203.585,25	Artigo 8º, Inciso III	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	746.691,20	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	Renda Variável
Renda Variável			54.549.454,38		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.578.968,98	Artigo 9º - A, Inciso II	Invest. Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.648.900,23	Artigo 9º - A, Inciso II	Invest. Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.369.331,39	Artigo 9º - A, Inciso III	Invest. Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.947.183,12	Artigo 9º - A, Inciso III	Invest. Exterior
Investimento no Exterior			11.544.383,72		

Renda Fixa	144.712.589,91
Renda Variável	54.549.454,38
Investimento no Exterior	11.544.383,72
Total Aplicado	210.806.428,01



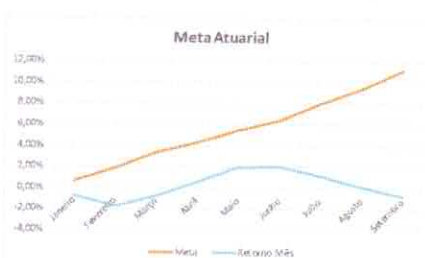
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

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 negativo em **- 0,69%**(Zero virgula sessenta e nove por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de **IPCA+5,43%** que em setembro ficou fixada em **11,20%** (Onze virgula vinte 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%
Julho	208.910.026,26	16.971.168,67	14.199.739,73	209.890.716,73	-1.790.738,47	-0,85%	1,43%	1,23%	8,00%	15,32%
Agosto	209.890.716,73	15.984.335,17	13.313.826,50	210.332.083,45	-2.229.141,95	-1,05%	1,34%	0,16%	9,44%	3,53%
Setembro	210.332.083,45	7.100.588,03	4.813.892,71	210.806.428,01	-1.812.350,76	-0,85%	1,61%	-0,69%	11,20%	-6,16%
					-1.548.319,49			-0,69%	11,20%	-6,16%



Retorno obtido no mês	-0,85%
Meta atuarial do mês	1,34%
Retorno da carteira em 2021	-0,69%
Meta atuarial em 2021	11,20%

RJA
12
du



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		Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	87.561.060,27	41,54%	15,00%	49,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.099.002,51	1,00%	1,50%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	49.993.060,72	23,72%	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%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	5.059.466,41	2,40%	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	100,00%	144.712.589,91	68,65%	21,50%	70,00%	220,00%

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	5.341.097,81	2,53%	1,50%	2,50%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	40.130.796,85	19,04%	10,00%	16,50%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.330.868,52	3,95%	4,00%	5,50%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	746.691,20	0,35%	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	30,00%	54.549.454,38	25,88%	15,50%	25,50%	55,00%

Artigos - Investimento no Exterior	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2021		
		\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	3.227.869,21	1,53%	0,00%	1,50%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	8.316.514,51	3,95%	2,00%	3,00%	5,00%
Total Exterior	10,00%	11.544.383,72	5,48%	2,00%	4,50%	10,00%

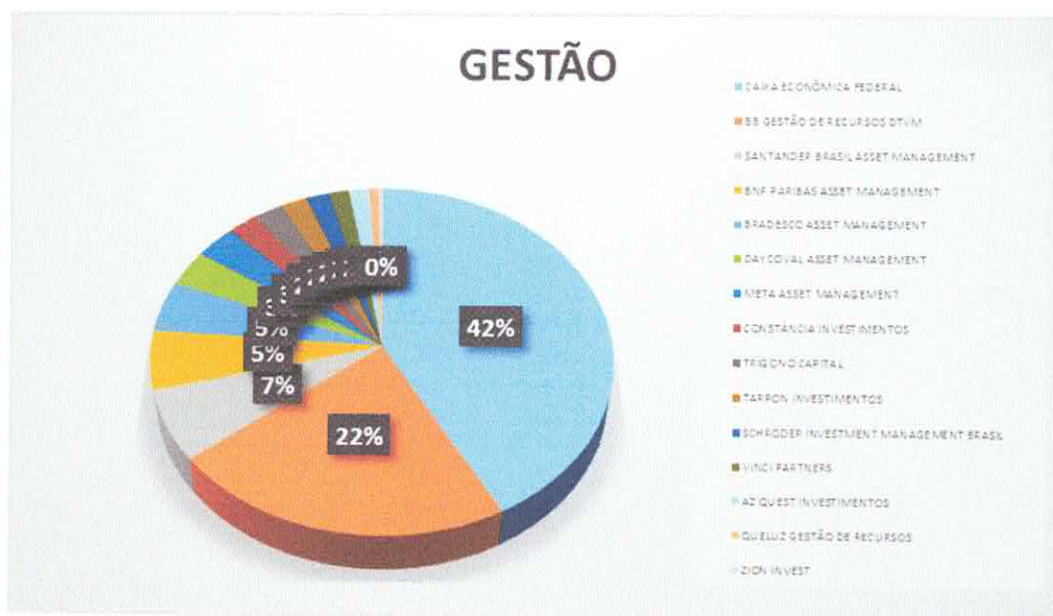


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

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	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	88.412.611,27	41,94%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.012.149,15	22,30%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	13.860.464,40	6,57%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.507.607,53	5,46%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	9.850.647,53	4,67%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	7.060.997,51	3,35%
META ASSET MANAGEMENT	6.781.765,75	3,22%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.863.881,06	2,31%
TRIGONO CAPITAL	4.674.712,55	2,22%
TARPON INVESTIMENTOS	4.216.682,73	2,00%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.779.887,50	1,79%
VINCI PARTNERS	3.252.642,29	1,54%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.177.439,57	1,51%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.608.248,42	0,76%
ZION INVEST	746.691,20	0,35%

Handwritten signatures and initials in blue ink.



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

Administradores

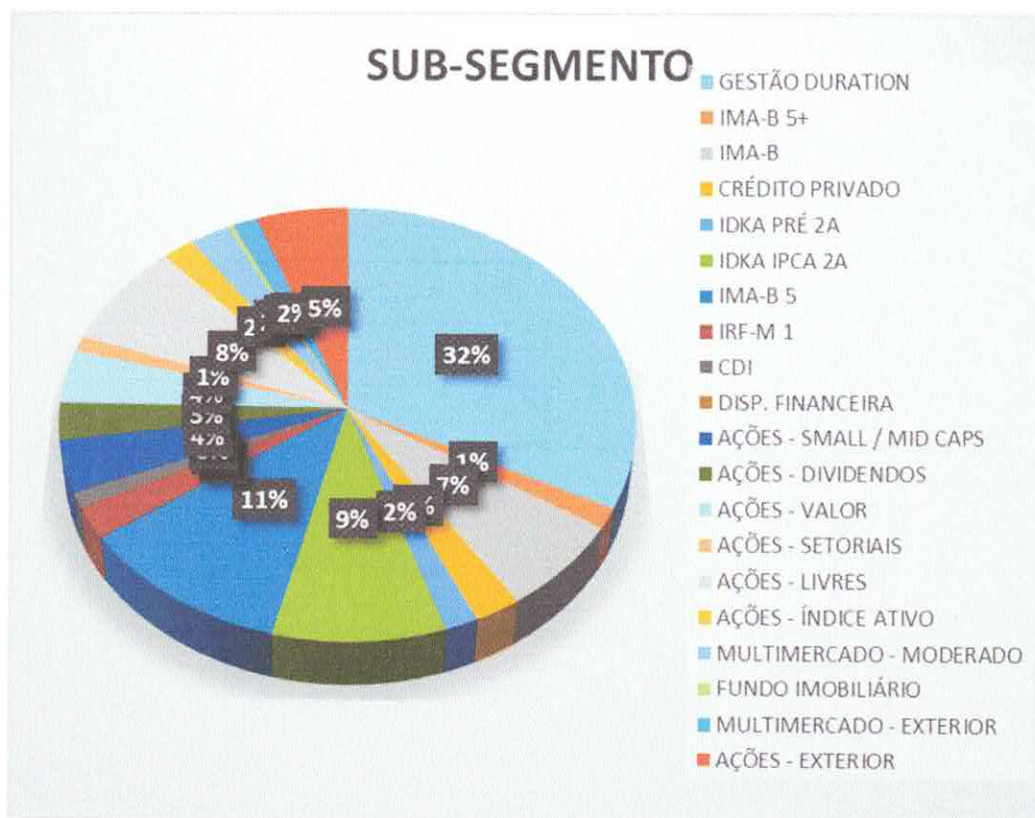


Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	91.665.253,56	43,48%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.012.149,15	22,30%
BANCO DAYCOVAL	22.734.158,54	10,78%
BANCO SANTANDER	13.860.464,40	6,57%
BEM DTVM	13.429.456,55	6,37%
BNP PARIBAS	11.507.607,53	5,46%
BANCO BRADESCO	9.850.647,08	4,67%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	746.691,20	0,35%



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

Subsegmento das Aplicações



Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira		
GESTÃO DURATION	68.132.514,05	32,32%	GESTÃO DURATION - R\$ 65.914.947,25	
IMA-B 5+	3.091.751,73	1,47%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 3.206.124,67	
IMA-B	14.357.032,15	6,81%	LONGO PRAZO - R\$ 19.606.607,48	
CRÉDITO PRIVADO	5.059.466,41	2,40%		
IDKA PRÉ 2A	3.741.023,21	1,77%	MÉDIO PRAZO - R\$ 43.888.742,05	
IDKA IPCA 2A	19.162.410,51	9,09%		
IMA-B 5	23.943.499,69	11,36%	CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77	
IRF-M 1	4.822.452,73	2,29%		
CDI	2.402.439,43	1,14%	AÇÕES - R\$ 47.457.635,72	
DISP. FINANCEIRA	18.327,87	0,01%		
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.314.044,13	3,94%		
AÇÕES - DIVIDENDOS	5.768.603,12	2,74%		
AÇÕES - VALOR	8.390.014,17	3,98%		
AÇÕES - SETORIAIS	2.473.651,50	1,17%		
AÇÕES - LIVRES	16.411.446,93	7,78%		
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.114.134,81	1,95%		
MULTIMERCADO - MODERADO	5.127.283,27	2,43%		MULTIMERCADO - R\$ 4.677.927,92
FUNDO IMOBILIÁRIO	746.691,20	0,35%		FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 898.362,85
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.203.585,25	1,52%	EXTERIOR - R\$ 14.478.530,9	
AÇÕES - EXTERIOR	11.544.383,72	5,48%		



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 setembro/2021

Renda Fixa

Não definido

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,81%	0,93%	-0,45%	1,35%	3,84%	11,46%	0,20%	1,05%	2,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,03%	2,74%	1,30%	2,74%	6,05%	13,77%	0,20%	0,73%	2,11%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Não Informado

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,31%	1,63%	0,82%	1,63%	2,40%	6,83%	0,40%	0,25%	0,66%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,33%	1,77%	0,91%	1,49%	2,04%	4,77%	0,80%	0,01%	0,33%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	2,65%	1,48%	2,31%	3,31%	6,30%	0,20%	0,13%	0,55%
CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-	-

IDKA IPCA 2 Anos

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...	1,08%	2,79%	1,21%	2,82%	5,92%	13,71%	0,20%	0,78%	2,31%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,10%	3,07%	1,18%	3,12%	6,21%	14,71%	-	-	-

IDKA PRÉ 2 ANOS

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,57%	-3,93%	-1,80%	-1,01%	-2,31%	5,81%	0,20%	1,75%	3,13%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,52%	-3,62%	-1,68%	-0,81%	-1,97%	6,51%	-	-	-

IMA-B

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	-0,15%	-2,47%	-1,66%	0,40%	4,49%	6,40%	0,20%	2,18%	5,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-0,16%	-2,51%	-1,69%	0,37%	4,45%	6,20%	0,20%	2,16%	5,93%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	-0,14%	-2,46%	-1,64%	0,45%	4,47%	6,28%	0,20%	2,20%	5,93%
IMA-B (Benchmark)	-0,13%	-2,30%	-1,59%	0,52%	4,71%	6,92%	-	-	-

IMA-B 5

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,89%	1,66%	0,87%	2,11%	4,90%	11,72%	0,50%	0,86%	2,38%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	2,29%	1,11%	2,49%	5,70%	13,04%	0,20%	0,82%	2,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,98%	2,30%	1,13%	2,53%	5,69%	13,00%	0,20%	0,81%	2,36%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,00%	2,48%	1,18%	2,64%	5,95%	13,62%	-	-	-

IMA-B 5+

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PR...	-1,30%	-6,78%	-4,26%	-1,76%	2,89%	0,97%	0,20%	3,81%	9,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI REN...	-1,27%	-6,87%	-4,33%	-1,81%	2,97%	0,80%	0,20%	3,71%	9,53%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,26%	-6,63%	-4,19%	-1,61%	3,20%	1,48%	-	-	-

IPCA

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,49%	-0,81%	-1,52%	-0,70%	0,74%	-	0,40%	0,22%	2,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	0,36%	-1,16%	-1,87%	-0,98%	0,86%	7,32%	0,20%	0,48%	2,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	0,11%	-0,85%	-0,46%	0,90%	2,78%	-	0,30%	0,67%	3,29%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,15%	-1,65%	-0,86%	0,43%	1,30%	4,80%	0,40%	1,07%	3,16%
IPCA (Benchmark)	1,16%	6,90%	3,02%	4,75%	10,25%	13,70%	-	-	-

IRF-M 1

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,38%	1,59%	0,89%	1,54%	2,25%	6,68%	0,20%	0,29%	0,43%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,40%	1,78%	0,96%	1,65%	2,49%	7,15%	-	-	-

RTP *RF* *ca*



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Renda Variável

Não definido

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-7,30%	-11,76%	-15,41%	-9,06%	10,68%	12,67%	1,50%	12,52	21,48%
BB AGRO FIC AÇÕES	3,21%	-	-3,07%	6,73%	-	-	1,00%	9,9	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Não Informado

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...	-4,64%	17,47%	1,14%	9,99%	30,71%	42,05%	1,20%	6,15	13,41%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCAD...	-0,79%	1,44%	-1,87%	0,04%	5,61%	-	1,50%	2,46	4,27%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,71%	-0,50%	-1,16%	0,52%	1,45%	-	0,85%	2,5	2,63%
CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-	-

Global BDRX

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Não há dados para a tabela!									
Global BDRX (Benchmark)	-0,17%	19,02%	8,14%	4,70%	21,04%	94,03%	-	-	-

Ibovespa

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-6,13%	-9,31%	-14,04%	-6,06%	11,21%	2,43%	2,00%	11,54	21,71%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,49%	51,44%	-1,98%	27,99%	86,00%	-	2,00%	12,63	21,15%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	1,09%	17,66%	-6,41%	12,80%	44,83%	-	2,00%	11,75	22,56%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,73%	-1,21%	-11,59%	-3,13%	17,15%	9,79%	2,00%	10,72	20,81%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	-4,31%	-	-1,11%	-	-	-	2,50%	14,53	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕ...	-6,41%	-8,03%	-12,49%	-5,18%	10,14%	-2,98%	0,75%	12,45	20,75%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-5,45%	-3,29%	-12,34%	-4,25%	17,01%	2,20%	2,00%	12,56	20,74%
Ibovespa (Benchmark)	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-	-

IBX

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-8,92%	-15,28%	-19,24%	-11,62%	-2,59%	-13,08%	2,00%	10,68	20,75%
META VALOR FI AÇÕES	-7,99%	-20,72%	-20,14%	-16,74%	-6,33%	-2,13%	2,50%	14,66	23,33%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,19%	-1,53%	-13,08%	-1,14%	15,16%	14,06%	2,00%	7,51	18,29%
IBX (Benchmark)	-6,99%	-5,99%	-13,61%	-5,31%	17,82%	7,71%	-	-	-

IDIV

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,49%	-7,26%	-10,65%	-4,65%	15,95%	7,86%	1,72%	10,67	21,66%
IDIV (Benchmark)	-4,48%	-4,67%	-6,59%	-1,51%	19,58%	7,85%	-	-	-

IFIX

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...	-12,33%	-8,57%	-20,99%	18,52%	-17,95%	-58,17%	1,60%	20,93	49,56%
IFIX (Benchmark)	-1,24%	-5,38%	-1,42%	-4,61%	-2,83%	1,17%	-	-	-

SMML

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-5,27%	-3,44%	-13,97%	-3,02%	18,00%	13,74%	2,00%	12,54	21,90%
SMML (Benchmark)	-6,43%	-5,54%	-15,22%	-4,70%	15,75%	13,69%	-	-	-



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

Investimento no Exterior

Não definido

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...	1,46%	20,32%	10,07%	5,44%	29,65%	-	0,85%	5,72	10,80%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Não Informado

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,25%	16,72%	7,72%	3,03%	18,25%	90,64%	0,70%	6,75	10,12%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Global BDRX

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	17,77%	9,07%	3,96%	18,60%	85,75%	1,00%	6,92	9,73%
Global BDRX (Benchmark)	-0,17%	19,02%	8,14%	4,70%	21,04%	94,03%	-	-	-

MSCI WORLD

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1,58%	15,65%	8,65%	2,45%	15,89%	52,40%	0,70%	5,69	11,26%
MSCI WORLD (Benchmark)	1,22%	16,99%	8,36%	2,09%	22,47%	80,14%	-	-	-

7) DELIBERAÇÕES

CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA

Resgate Total: Devido a atual instabilidade do cenário político/econômico que se desenha até o final do ano de 2022, que impactam profundamente nos títulos públicos mais longos, deliberou-se pelo resgate total do fundo. Apesar da rentabilidade negativa acumulado no ano de 2021, o retorno desde a aplicação no fundo ainda é positiva, os recursos resgatados serão aplicados em fundos de vértice mais curtas que sofrem menos nos períodos de instabilidade. O saldo do resgate será transferido para o fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES

Resgate TOTAL: deliberado pelo resgate total do fundo. Após o pagamento de dividendos por diversas empresas ao longo do ano, o fundo não obteve performance conforme esperado em comparação a fundos com estratégias semelhantes como o fundo TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RPPS. Assim como o fundo CX BR IMA-B 5+ apesar do retorno negativo em 2021, a rentabilidade acumulada desde a aplicação ainda é positiva. O saldo do resgate será transferido para o fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

RA *RF* *del*



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

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

Aplicação: Aporte de R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões de reais) para diversificação em ativos de renda fixa de médio prazo. Os recursos da aplicação serão oriundos do resgate do fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO

Aplicação: Aporte de R\$ 500.000,00 (Quinhentos mil reais) para diversificação em ativos de investimentos no exterior. 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 em ativos de gestão duration e investimentos no exterior.

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 99,65% 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 setembro, 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.



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

Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	RETORNO OBTIDO	META 2021
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º - A, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	17,76%	11,21%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 8º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	16,15%	11,21%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES	Artigo 9º - A, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	15,90%	11,21%
TARFON GT 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	13,40%	7,59%
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	7,93%	6,81%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR	Artigo 9º - A, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	9,94%	10,47%
BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 9º - A, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	5,27%	9,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	2,73%	11,21%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	2,69%	11,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	2,57%	11,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	2,29%	11,21%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	Artigo 8º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	1,60%	11,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	1,60%	11,21%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	1,59%	11,21%
BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	1,41%	4,44%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	0,87%	5,46%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º Inciso VII Alínea "b"	RENDA FIXA	0,86%	11,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	0,71%	11,21%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	0,64%	1,61%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	Artigo 8º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	-0,52%	11,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-0,65%	11,21%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-0,85%	11,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-1,11%	11,21%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-1,22%	11,21%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-1,55%	11,21%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-1,65%	11,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-2,45%	11,21%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-2,45%	11,21%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-2,58%	11,21%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	RENDA FIXA	-2,78%	11,21%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-3,42%	11,21%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-3,93%	11,21%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-5,17%	11,21%
BB IMA-B 5- TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-6,29%	11,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-7,02%	11,21%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	RENDA VARIÁVEL	-7,37%	11,21%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-7,83%	11,21%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-9,31%	11,21%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-12,46%	6,44%
SCHRODER BEST IDEAS	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-14,76%	4,46%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-19,59%	5,48%
META VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-20,72%	11,21%

5	Fundos acima da Meta atuarial
14	Fundos abaixo da Meta Atuarial
23	Fundos com rendimento Negativo

NOVO

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos.

Gestores

Aprovado o recredenciamento dos gestores:

META ASSET MANAGEMENT LTDA;

BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A

CAIXA ECONOMICA FEDERAL

AZQUEST INVESTIMENTOS;

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LTDA;

Descredenciamento:

INFINITY ASSET MANAGEMENT

Em julho de 2020 o RPPS terminou o processo de desinvestimento do INFINITY INSTITUCIONAL MULTIMERCADO, devido as divergências entre o gestor e o administrador Banco BRB que foi substituído ao final de 2019, o comitê após a análise e parecer da consultoria CSJ EDUCAÇÃO E TREINAMENTO LTDA;



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

Administradores

Aprovado o recredenciamento do administrador
CAIXA ECONOMICA FEDERAL;

No mês de setembro manteve a volatilidade no cenário político/econômico, as notícias da possível falência da construtora Chinesa EVERGREEN derrubou os mercados, o mês de setembro o índice IBOV obteve rendimento negativo equivalente ao já acumulado no ano. Com isso a carteira do RPPS zerou os ganhos do ano de 2021.

As subidas da taxa de inflação globalmente ainda trarão fortes volatilidade para o restante do ano, trazendo oportunidades a serem analisadas no segmento de renda variável, com a Selic a 6,25% após a última reunião do COPOM os fundos de renda fixa começam a trazer retorno positivo, mas muito abaixo do esperado. Entra em discussão do comitê para a política de investimentos de 2022 a opção de aplicação em ativos de renda fixa que se enquadram no art. 7, Inciso I, alínea "A", cujo encontram-se enquadrados os títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no sistema Especial de Liquidação e Custodia (SELIC), mais conhecidos como "Títulos Puros", que começam a se tornar atrativos.



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