



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

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS OUTUBRO/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 23 de novembro de 2021, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de outubro/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 outubro de 2021 apresentou desvalorização de – 1,69% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 205.919.267,95 (Duzentos e cinco milhões, novecentos e dezenove mil, duzentos e sessenta e sete reais e noventa e cinco 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
out/21	205.919.267,95



Handwritten signature/initials

Handwritten signature/initials

Handwritten signature/initials



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

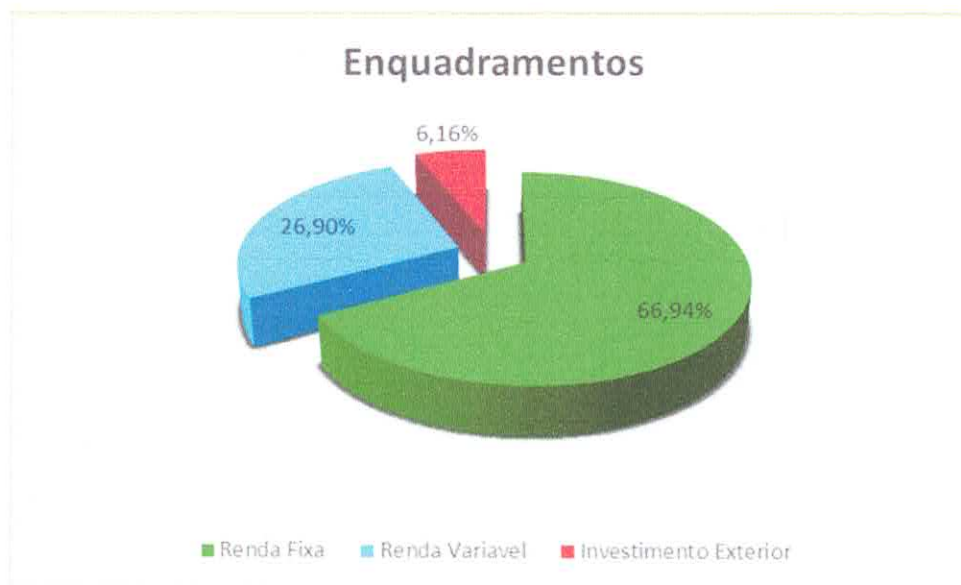
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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:

66,94% em investimentos denominados Renda fixa;

26,90% em investimentos denominados Renda Variável; e

06,16% 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	Segmento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	9.957.615,76	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.297.866,82	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	938.808,39	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.124.017,32	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	20.406.063,60	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.934.522,50	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.344.872,70	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.846.364,01	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.311.305,97	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.045.404,74	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.781.023,06	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.065.906,53	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.070.658,33	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.538.373,39	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.788.717,22	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	6.967.105,09	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.434.330,35	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	4.988.755,27	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	Renda Fixa
TOTAL RENDA FIXA			137.841.711,05		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922	Segmento
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	2.567.089,03	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	Renda Variável
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.198.916,34	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	Renda Variável
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.967.257,21	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.345.618,66	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.377.951,62	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.112.596,23	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.897.513,11	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	6.258.511,66	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.466.831,29	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.008.512,90	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.620.969,33	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.108.939,99	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.286.428,49	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.055.038,83	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.506.117,41	Artigo 8º, Inciso III	Renda Variável
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	2.574.981,45	Artigo 8º, Inciso III	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.448.418,65	Artigo 8º, Inciso III	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	595.019,55	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	Renda Variável
TOTAL RENDA VARIÁVEL			55.396.711,75		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	RESOLUÇÃO - 3.922	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.697.830,74	Artigo 9º - A, Inciso II	Invest.Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.773.578,18	Artigo 9º - A, Inciso II	Invest.Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.830.871,67	Artigo 9º - A, Inciso III	Invest.Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	4.378.564,56	Artigo 9º - A, Inciso III	Invest.Exterior
TOTAL INVEST.EXTERIOR			12.680.845,15		

TOTAL RENDA FIXA	137.841.711,05
TOTAL RENDA VARIÁVEL	55.396.711,75
TOTAL INVEST.EXTERIOR	12.680.845,15
Total para cálculo dos limites da Resolução	205.919.267,95
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	3.637.072,57
PL Total	209.556.340,52

Artigo 6º

RMS
12

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 negativo em **- 2,37%**(Dois virgula trinta e sete por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de **IPCA+5,43%** que em setembro ficou fixada em **13,06%** (Onze virgula vinte por cento).

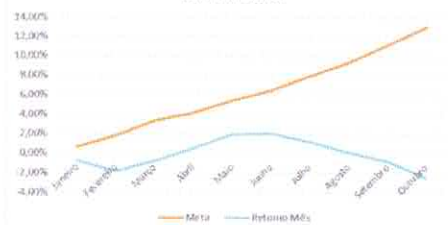
A disseminação da pandemia de COVID-19 que dominou o ano de 2020 e se estende a 2021 e os impactos do noticiário político influenciam no retorno dos investimentos.

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%
Outubro	210.806.428,01	12.768.164,11	15.092.647,40	205.919.267,95	-3.562.676,77	-1,69%	1,68%	-2,37%	13,06%	-18,13%
					-5.110.996,26			-2,37%	13,06%	-18,13%

Meta Atuarial Acumulada 2021



Meta Atuarial



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%

[Handwritten signatures]

[Handwritten mark]



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 Itapeperica 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%	78.161.437,07	37,96%	15,00%	49,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.045.404,74	0,99%	1,50%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	52.646.113,97	25,57%	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%	4.988.755,27	2,42%	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%	137.841.711,05	66,94%	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%	4.766.005,37	2,31%	1,50%	2,50%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	39.506.169,32	19,19%	10,00%	16,50%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.529.517,51	5,11%	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%	595.019,55	0,29%	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%	55.396.711,75	26,90%	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%	3.471.408,92	1,69%	0,00%	1,50%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	9.209.436,23	4,47%	2,00%	3,00%	5,00%
Total Exterior	10,00%	12.680.845,15	6,16%	2,00%	4,50%	10,00%

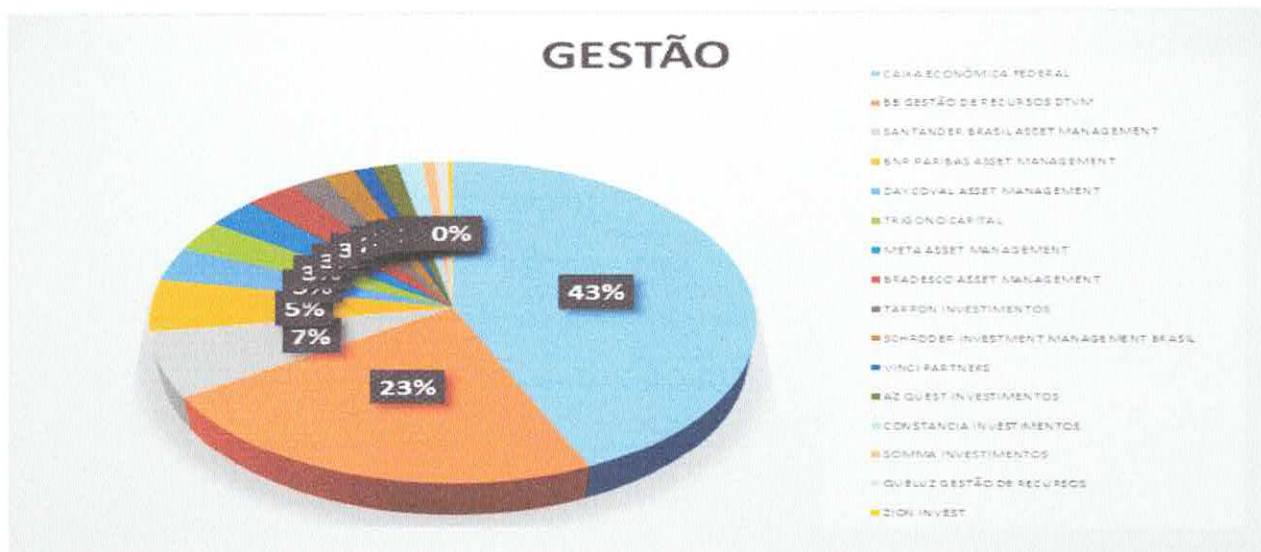


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

5) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

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

Gestores



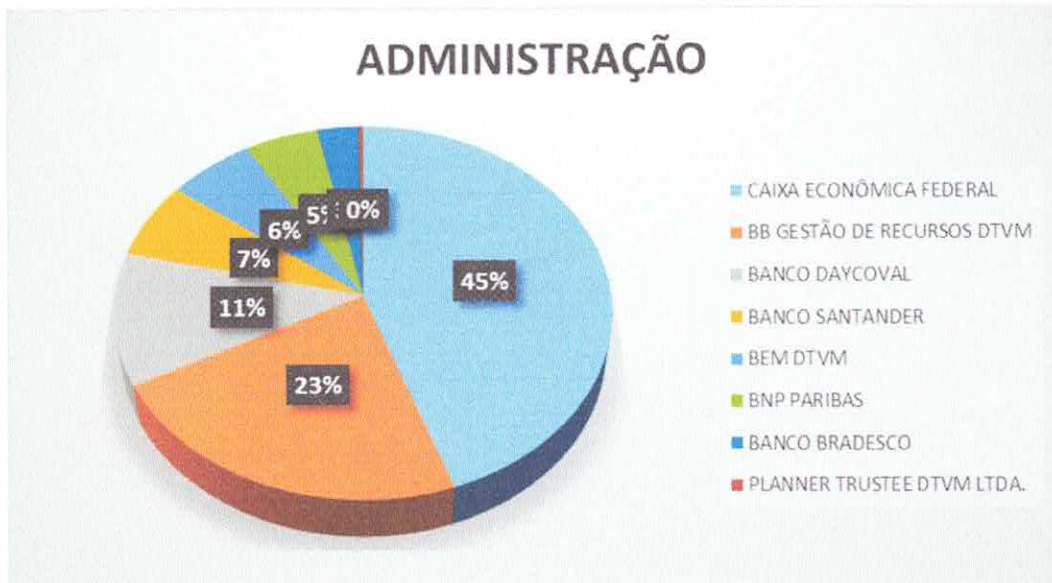
Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	88.677.002,39	43,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.781.939,09	22,72%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	13.633.246,69	6,62%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.642.871,39	5,17%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	6.967.105,09	3,38%
TRIGONO CAPITAL	6.341.467,32	3,08%
META ASSET MANAGEMENT	6.258.511,66	3,04%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	6.065.906,63	2,95%
TARPON INVESTIMENTOS	4.108.939,99	2,00%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.782.091,08	1,84%
VINCI PARTNERS	3.112.596,23	1,15%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.967.257,21	1,44%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	2.897.513,11	1,41%
SOMMA INVESTIMENTOS	1.620.969,33	0,79%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.466.831,29	0,71%
ZION INVEST	595.019,55	0,29%

[Handwritten signatures and initials]



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

Administradores



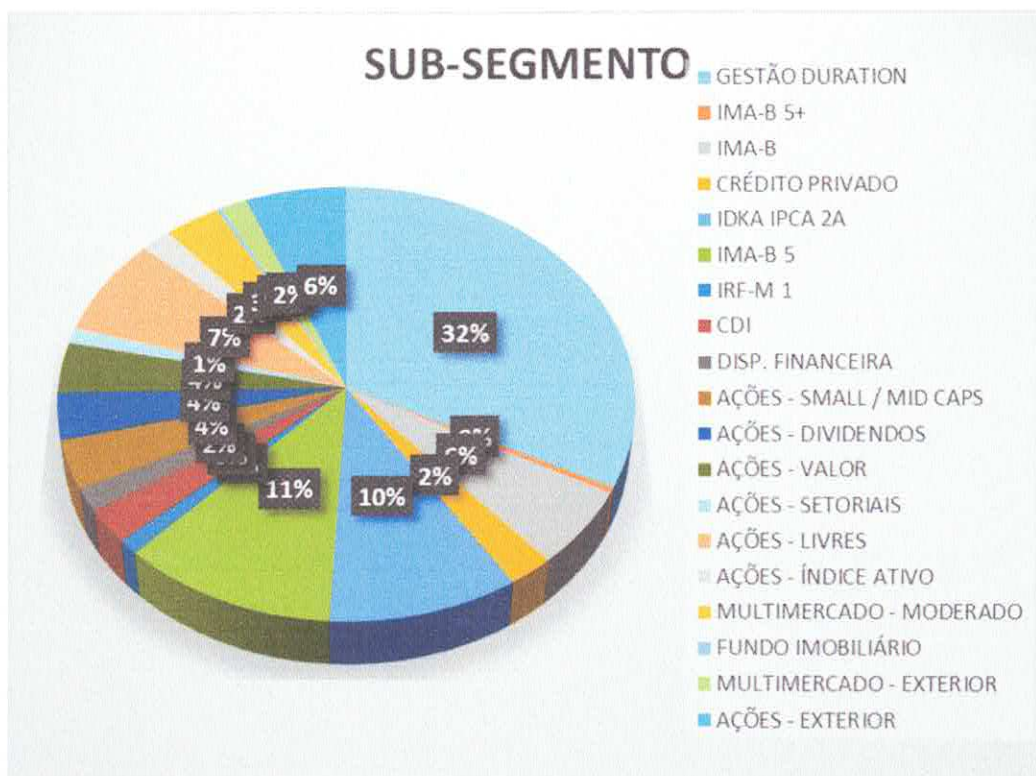
Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	91.789.598,62	44,58%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.781.939,09	22,72%
BANCO DAYCOVAL	23.676.024,06	11,50%
BANCO SANTANDER	13.633.246,69	6,62%
BEM DTVM	12.734.662,02	6,18%
BNP PARIBAS	10.642.871,39	5,17%
BANCO BRADESCO	6.065.906,53	2,95%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	595.019,55	0,29%

RMA *RF* *du*



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

Subsegmento das Aplicações



Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	67.725.086,96	32,32%	GESTÃO DURATION - R\$ 65.914.947,25
IMA-B 5+	938.808,39	0,45%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 3.206.124,67
IMA-B	12.015.786,07	5,73%	
CRÉDITO PRIVADO	4.988.755,27	2,38%	LONGO PRAZO - R\$ 19.606.607,48
IDKA IPCA 2A	20.892.138,26	9,97%	
IMA-B 5	23.642.739,52	11,28%	
IRF-M 1	2.311.305,97	1,10%	
CDI	5.327.090,61	2,54%	CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77
DISP. FINANCEIRA	3.637.072,57	1,74%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.589.385,07	3,62%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	7.399.024,72	3,53%	
AÇÕES - VALOR	7.725.342,95	3,69%	AÇÕES - R\$ 47.457.635,72
AÇÕES - SETORIAIS	2.345.618,66	1,12%	
AÇÕES - LIVRES	15.392.917,62	7,35%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.819.885,67	1,82%	
MULTIMERCADO - MODERADO	7.081.098,86	3,38%	MULTIMERCADO - R\$ 4.677.927,92
FUNDO IMOBILIÁRIO	595.019,55	0,28%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 898.362,85
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.448.418,65	1,65%	
AÇÕES - EXTERIOR	12.680.845,15	6,05%	EXTERIOR - R\$ 14.478.530,9

RJP

RP

aduc



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 outubro/2021

Renda Fixa

Não definido										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	-1,25%	1,45%	-0,05%	0,61%	4,38%	10,97%	0,20%	1,89%	2,74%	
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	-1,40%	-0,48%	-1,47%	-1,15%	2,52%	7,44%	0,20%	2,31%	3,26%	
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	-0,55%	1,08%	-0,02%	0,90%	1,84%	4,42%	0,40%	1,12%	0,99%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,38%	2,16%	1,03%	1,73%	2,33%	4,75%	0,80%	0,01%	0,38%	
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	0,50%	3,17%	1,53%	2,55%	3,70%	6,36%	0,20%	0,08%	0,56%	
CDI (Benchmark)	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	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...	-1,29%	1,46%	-0,03%	0,47%	4,40%	10,83%	0,20%	1,97%	2,91%	
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,47%	1,56%	-0,12%	0,25%	4,62%	11,66%	-	-	-	

IMA-B										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-2,56%	-5,00%	-3,82%	-2,82%	1,58%	0,15%	0,20%	3,57%	6,62%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-2,58%	-4,98%	-3,83%	-2,83%	1,60%	0,29%	0,20%	3,59%	6,62%	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	-2,55%	-4,95%	-3,79%	-2,72%	1,61%	0,21%	0,20%	3,59%	6,62%	
IMA-B (Benchmark)	-2,54%	-4,79%	-3,73%	-2,67%	1,83%	0,81%	-	-	-	

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 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,28%	0,98%	-0,21%	0,31%	4,16%	9,80%	0,20%	2,00%	2,94%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	-1,24%	1,03%	-0,14%	0,39%	4,19%	9,79%	0,20%	1,99%	2,91%	
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	-1,33%	0,31%	-0,39%	-0,07%	3,35%	8,53%	0,50%	2,05%	2,94%	
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,24%	1,22%	-0,10%	0,49%	4,43%	10,39%	-	-	-	

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...	-3,93%	-10,45%	-7,30%	-6,06%	-1,35%	-7,32%	0,20%	5,36%	10,29%	
IMA-B 5+ (Benchmark)	-3,87%	-10,25%	-7,19%	-5,85%	-1,01%	-6,80%	-	-	-	

IPCA										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	-0,90%	-1,74%	-1,24%	-0,71%	1,93%	-	0,30%	1,43%	3,47%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	-0,66%	-1,82%	-1,75%	-2,29%	0,30%	4,82%	0,20%	0,96%	2,67%	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,06%	-0,75%	-0,86%	-1,16%	0,92%	-	0,40%	0,50%	2,26%	
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,72%	-2,35%	-1,37%	-0,82%	0,85%	2,10%	0,40%	1,48%	3,24%	
IPCA (Benchmark)	1,25%	8,24%	3,32%	5,73%	10,67%	15,01%	-	-	-	

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...	-0,54%	1,05%	0,18%	0,71%	1,56%	5,47%	0,20%	0,73%	0,84%	
IRF-M 1 (Benchmark)	-0,54%	1,23%	0,23%	0,83%	1,78%	5,91%	-	-	-	



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	
BB AGRO FIC AÇÕES	-5,18%	-	-5,50%	-4,30%	-	-	1,00%	9,72		
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-5,75%	-16,83%	-15,17%	-16,02%	3,49%	1,53%	1,50%	12,31	22,52%	
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-		

Não Informado										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCAD...	-1,27%	0,15%	-2,66%	-1,78%	4,83%	5,96%	1,50%	2,48	4,51%	
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...	7,64%	26,45%	6,08%	12,36%	44,33%	49,77%	1,20%	5,83	13,26%	
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	-0,07%	-0,57%	-0,95%	-0,06%	1,77%	-	0,85%	1,74	2,59%	
CDI (Benchmark)	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	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)	11,15%	32,29%	13,49%	15,25%	36,93%	118,76%	-	-		

Ibovespa										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-6,92%	-8,05%	-14,17%	-14,35%	10,91%	0,45%	2,00%	12,2	22,28%	
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	-2,41%	-	-4,75%	-	-	-	2,50%	15,2		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕ...	-6,95%	-14,42%	-15,20%	-13,24%	4,29%	-11,83%	0,75%	11,92	22,10%	
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-7,42%	-10,46%	-15,04%	-14,07%	9,35%	-7,49%	2,00%	11,96	22,50%	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-8,24%	-16,79%	-17,25%	-15,37%	3,37%	-8,42%	2,00%	11,84	23,56%	
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,80%	44,17%	-9,06%	4,46%	76,98%	-	2,00%	13,66	22,98%	
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	-2,56%	14,65%	-7,77%	-0,80%	43,94%	-	2,00%	8,87	22,72%	
Ibovespa (Benchmark)	-6,74%	-13,04%	-15,02%	-12,95%	10,16%	-3,47%	-	-		

IBX										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses	
META VALOR FI AÇÕES	-7,72%	-26,84%	-21,94%	-24,08%	-11,64%	-10,57%	2,50%	15,1	24,43%	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,61%	-8,04%	-15,05%	-13,66%	9,74%	2,78%	2,00%	7,47	19,72%	
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-8,79%	-22,73%	-21,45%	-21,51%	-9,49%	-23,21%	2,00%	10,56	22,49%	
IBX (Benchmark)	-6,81%	-12,40%	-16,15%	-14,19%	10,40%	-1,79%	-	-		

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	-4,31%	-11,26%	-11,69%	-11,00%	10,90%	-0,23%	1,72%	11,59	22,39%	
IDIV (Benchmark)	-4,23%	-8,71%	-8,99%	-7,55%	13,78%	1,74%	-	-		

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...	-20,31%	-27,14%	-33,77%	-32,00%	-35,44%	-61,94%	1,60%	28,85	53,18%	
IFIX (Benchmark)	-1,47%	-6,78%	-5,26%	-6,48%	-3,29%	-4,17%	-	-		

SMLL										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-13,79%	-16,76%	-21,40%	-20,24%	4,22%	-3,90%	2,00%	16,8	26,61%	
SMLL (Benchmark)	-12,53%	-17,37%	-21,28%	-20,14%	3,62%	-2,77%	-	-		



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...	7,56%	29,42%	11,33%	12,03%	36,11%	-	0,85%	10,6	12,05%	
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	10,93%	29,48%	13,35%	13,59%	33,54%	114,42%	0,70%	7,94	13,21%	
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	10,56%	30,21%	14,59%	14,59%	33,62%	105,85%	1,00%	7,5	12,60%	
Global BDRX (Benchmark)	11,15%	32,29%	13,49%	15,25%	36,93%	118,76%	-	-	-	

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 ...	8,10%	25,01%	9,50%	11,63%	27,14%	67,05%	0,70%	8,9	12,69%	
MSCI WORLD (Benchmark)	9,54%	28,15%	13,97%	12,82%	35,37%	100,32%	-	-	-	

7) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos para outubro/novembro:

BRADESCO IDKA PRÉ 2 A FI RENDA FIXA

Resgate Total: Com a crescente das taxas de juros os fundos pré-fixados que tiveram boa rentabilidade com a queda da SELIC em 2020 começam a ter resultados não satisfatório. Após análise e indicação da consultoria de investimentos e sugestão do gestor do fundo pelo resgate, optou-se pelo resgate enquanto o fundo apresenta resultado positivo do valor investido. O saldo do resgate será transferido para o fundo BRADESCO ALOCAÇÃO DINAMICA até momento oportuno.

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.

Handwritten signature

Handwritten initials

Handwritten initials



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

TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

Aplicação: Deliberado aporte adicional no mês de setembro e outubro de R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões) em cada mês. O fundo apresenta no ano excelente rentabilidade e as quedas que ocorreram nos respectivos meses foram ótimas oportunidades para reduzir o preço médio de entrada. Os recursos para aplicação foram resgatados dos fundos CAIXA DISPONIBILIDADE e CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA respectivamente.

CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I

Aplicação: Após análise da carteira e sugestão de alocação da consultoria em ativos de investimento no exterior, deliberado pelo aporte adicional de R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais). Os recursos para aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA.

SOMMA BRASIL FI AÇÕES

Aplicação: Após análise da consultoria e sugestão de alocação em ativos de INDICE ATIVO, deliberado pelo aporte adicional no fundo no valor de R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de reais). Os recursos para aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR GESTÃO ESTRATEGICA.

CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO

Aplicação: Aporte de R\$ 1.000.000,00 (Um milhão de 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, CDI e renda variável.

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 99,71% 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 outubro, 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	30,20%	12,29%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FIC AÇÕES	Artigo 9º - A, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	27,90%	12,29%
CAIXA BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	Artigo 8º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	25,02%	12,29%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST.EXTERIOR	Artigo 9º - A, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	18,25%	11,54%
BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	Artigo 9º - A, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	13,19%	10,17%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	10,50%	8,63%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	2,96%	12,29%
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	2,75%	7,84%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	1,45%	12,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	1,37%	12,29%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	1,23%	12,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	1,04%	12,29%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	0,99%	12,29%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	0,99%	12,29%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	0,81%	12,29%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADOLP	Artigo 8º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	0,31%	12,29%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-0,47%	6,48%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso VII Alínea "b"	RENDA FIXA	-0,56%	12,29%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-0,79%	12,29%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	Artigo 8º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	-0,81%	12,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-1,34%	12,29%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-1,76%	12,29%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	RENDA FIXA	-2,38%	12,29%
BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-3,85%	5,46%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-4,47%	2,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-4,64%	12,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-5,08%	12,29%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	RENDA FIXA	-5,26%	12,29%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-8,03%	12,29%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-8,05%	12,29%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-9,25%	12,29%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	-9,97%	12,29%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-14,23%	12,29%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-16,74%	12,29%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-16,78%	12,29%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-18,96%	12,29%
SCHRODER BEST IDEAS	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-19,65%	5,46%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	RENDA VARIÁVEL	-26,18%	12,29%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-26,66%	6,48%
META VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	RENDA VARIÁVEL	-26,84%	12,29%

6	Fundos acima da Meta atuarial
10	Fundos abaixo da Meta Atuarial
24	Fundos com rendimento Negativo

6) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos.

Gestores

Aprovado o credenciamento do gestor:
BRAM-BRADESCO ASSET MANAGEMENT.

Administradores

Aprovado o credenciamento dos administradores:
BANCO DAYCOVAL
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A
BANCO BNP PARIBAS S.A

LTP

RF

de



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

7) Assuntos Gerais:

O mês de outubro manteve a volatilidade no cenário político/econômico, as notícias da possível falência da construtora Chinesa EVERGREEN derrubou os mercados, no mês de outubro manteve-se o ritmo de queda da bolsa, chegando a níveis de outubro/2020.

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 acima dos 8% após a última reunião do COPOM os fundos de renda fixa começam a trazer retorno positivo, ainda abaixo do esperado para cumprimento da meta atuarial. Discussão da 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, no mês de setembro com a taxa Selic acima de 8% começaram a ser negociados acima dos 11%.

Marcado para 08 de dezembro a apresentação da política de investimentos para deliberação do conselho administrativo, participarão da reunião, comitê de investimentos, consultoria e conselhos administrativo e fiscal. Em processo preparatório dos conselhos para deliberarem sobre a política, foi apresentado pelo comitê de investimentos e a representante da consultoria de investimentos Simone Lopes, a evolução da carteira em 2021 e expectativas para 2022, também houve explanação sobre a posição da consultoria sobre o fundo BRAZILIAN DEATH GRAVEYARD CARE SERVICES, o FIP que investe em cemitérios e compõe a carteira do RPPS que apresenta retorno negativo desde a aplicação inicial. A posição da consultoria é de otimismo visto que o processo de investimentos do fundo em ativos encerrou e começa agora o período de maturação e pagamento de dividendos conforme já vem ocorrendo.

A consultoria ainda explicou sobre a forma de marcação do valor das cotas do fundo, o valor referencial do fundo deve ser a cota patrimonial que vem crescendo e não a cota de mercado, que é a negociada em bolsa que depende exclusivamente das negociações da B3.



José Roberto dos Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10



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



Rafael de Jesus Freitas
Membro Comitê de investimento
CPA-10