



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

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS NOVEMBRO/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 15 de dezembro 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 novembro de 2021 apresentou valorização de 0,35% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 210.691402,21 (Duzentos e dez milhões seiscentos e noventa e um mil, quatrocentos e dois reais e vinte 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 |
| nov/21 | 210.691.402,21 |





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

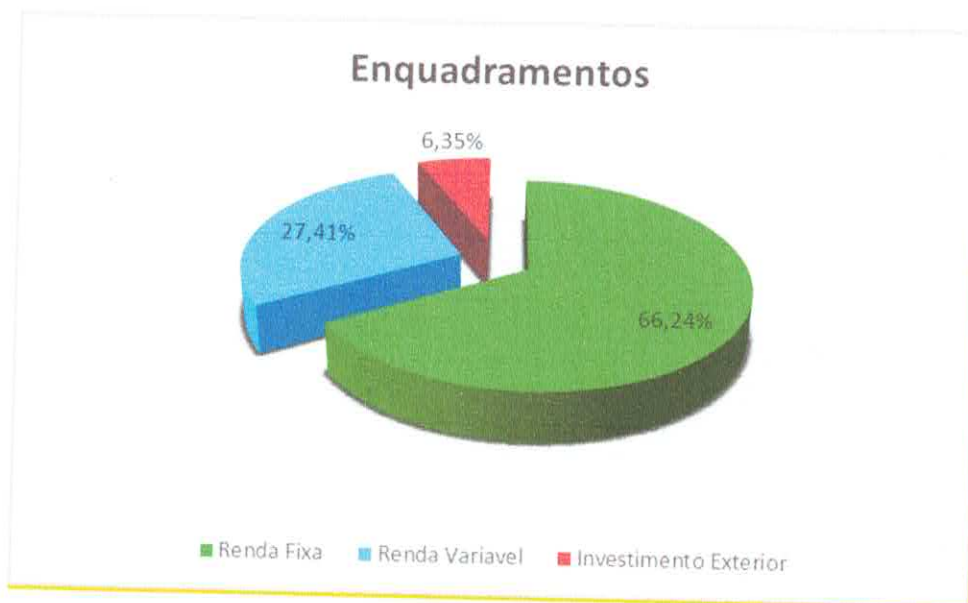
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

66,24% em investimentos denominados Renda fixa;

27,41% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,35% em investimentos denominados exterior.



RTA

RD



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 | 10.199.504,29 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 9.527.822,58 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+2 | Não há | 980.473,51 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 6.334.704,90 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 16.570.174,50 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 11.198.719,78 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 14.698.875,42 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 3.978.651,07 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.329.335,71 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | D+0 | Não há | 2.114.996,88 | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 8.916.362,97 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 9.847.424,54 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 14.171.034,78 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 451.712,75 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 3.812.296,37 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA | D+3 | Não há | 7.136.072,55 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 11.588.797,88 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda fixa |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | D+0 | 18/04/2018 | 5.095.728,33 | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | Renda fixa |
| Renda Fixa | | | 138.952.688,81 | | |

| Produto / Fundo | Disponibilidade | Carência | Saldo | RESOLUÇÃO - 3.922 | Segmento |
|--|-----------------|---------------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES | D+7 du | Não há | 2.490.900,45 | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 2.161.792,95 | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FI AÇÕES | D+30 | Não há | 2.849.111,25 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| BB AGRO FIC AÇÕES | D+2 du | Não há | 2.297.012,47 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 6.204.059,53 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 3.184.553,21 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | D+15 | Não há | 2.884.036,74 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| META VALOR FI AÇÕES | D+4 | Não há | 6.287.700,15 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | D+13 | Não há | 1.441.972,88 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES | D+3 | Não há | 1.995.640,47 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 3.072.596,04 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| TARPON GT 30 FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 3.828.072,39 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 5.757.937,72 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 1.850.578,91 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | D+5 du | Não há | 4.534.727,81 | Artigo 8º, Inciso III | Renda Variável |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | D+15 | Não há | 2.594.766,96 | Artigo 8º, Inciso III | Renda Variável |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | D+1 | Não há | 4.405.056,70 | Artigo 8º, Inciso III | Renda Variável |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Não se aplica | Não se aplica | 408.346,75 | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | Renda Variável |
| Renda Variável | | | 58.248.863,38 | | |

| Produto / Fundo | Disponibilidade | Carência | Saldo | RESOLUÇÃO - 3.922 | Segmento |
|--|-----------------|----------|----------------------|-----------------------|------------------|
| ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | D+5 du | Não há | 1.676.620,52 | Artigo 9º, Inciso II | Invest. Exterior |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES | D+4 du | Não há | 1.732.271,28 | Artigo 9º, Inciso II | Invest. Exterior |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | D+5 | Não há | 4.765.036,66 | Artigo 9º, Inciso III | Invest. Exterior |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 | Não há | 5.315.921,56 | Artigo 9º, Inciso III | Invest. Exterior |
| Invest. Exterior | | | 13.489.850,02 | | |

| | |
|-------------------------|-----------------------|
| Renda Fixa | 138.952.688,81 |
| Renda Variável | 58.248.863,38 |
| invest. Exterior | 13.489.850,02 |
| TOTAL INVESTIDO | 210.691.402,21 |



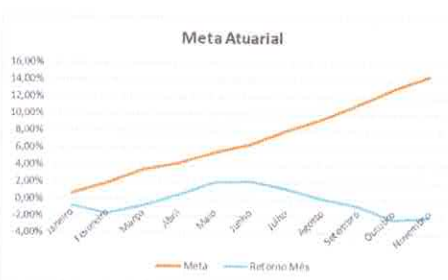
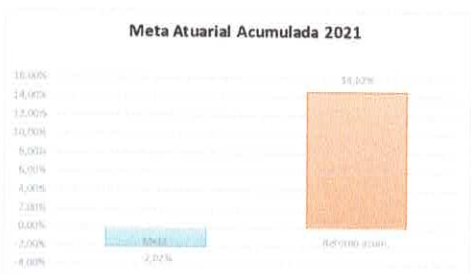
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do instituto de Previdência do Município de ITAPEKERICA DA SERRA – ITAPREV, no acumulado do ano é negativo em **- 2,02%**(Dois vírgula dois por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de IPCA+5,43% que em novembro ficou acumulada em 14,62% (quatorze vírgula sessenta e dois 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 | 195.708.197,38 | 2.076.955,88 | 1,07% | 1,42% | -0,72% | 3,37% | -21,32% |
| Abril | 195.708.197,38 | 15.195.309,98 | 12.654.749,60 | 200.850.374,25 | 2.613.616,49 | 1,32% | 0,73% | 0,59% | 4,28% | 14,33% |
| Mai | 200.850.374,25 | 10.826.073,84 | 8.341.284,15 | 206.190.880,66 | 2.845.516,72 | 1,40% | 1,28% | 2,00% | 5,45% | 36,66% |
| Junho | 206.190.880,66 | 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 | 210.332.088,45 | -2.229.141,95 | -1,05% | 1,34% | 0,16% | 9,44% | 3,53% |
| Setembro | 210.332.088,45 | 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 | 12.788.164,11 | 15.092.847,40 | 205.919.267,95 | -3.562.676,77 | -1,69% | 1,68% | -2,37% | 13,06% | -18,13% |
| Novembro | 205.919.267,95 | 12.246.188,90 | 8.202.369,93 | 210.891.400,21 | -2.834.340,88 | 0,35% | 1,37% | -2,02% | 14,62% | -13,33% |
| | | | | | -2.834.340,88 | | | -2,02% | 14,62% | -13,33% |



| | |
|-----------------------------|--------|
| Retorno obtido no mês | 0,35% |
| Meta atuarial do mês | 1,37% |
| Retorno da carteira em 2021 | -2,02% |
| Meta atuarial em 2021 | 14,62% |



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

4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO

| 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 | 28,43% | 14,63% |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FIC AÇÕES | Artigo 9º - A, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 26,42% | 14,63% |
| CAIXA BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP | Artigo 8º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 23,81% | 14,63% |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST.EXTERIOR | Artigo 9º - A, Inciso II | RENDA VARIÁVEL | 15,50% | 13,86% |
| BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES | Artigo 9º - A, Inciso II | RENDA VARIÁVEL | 11,78% | 12,47% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | 3,91% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | 3,68% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | 3,60% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | 3,54% | 14,63% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | 3,49% | 14,63% |
| TARPOIN GT 30 FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | 2,94% | 10,89% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | 2,35% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | 2,16% | 14,63% |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | 1,95% | 8,70% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FIC RENDA FIXA CREDITO PRIVADO | Artigo 7º Inciso VII Alínea " b " | RENDA FIXA | 1,57% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | Artigo 8º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 1,09% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | 0,95% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | 0,68% | 18,15% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIARIO | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | -0,03% | 14,63% |
| BB ALOCAÇÃO FIC MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO | Artigo 8º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | -0,18% | 14,63% |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | -0,90% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | RENDA FIXA | -0,98% | 14,63% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | -1,36% | 14,63% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | -1,82% | 14,63% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | RENDA FIXA | -2,04% | 14,63% |
| BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -5,84% | 7,65% |
| BB IMA-B 5+ TITULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIARIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | RENDA FIXA | -5,97% | 14,63% |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -7,16% | 14,63% |
| TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -7,47% | 10,09% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -8,49% | 14,63% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -11,70% | 14,63% |
| TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -12,51% | 4,73% |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -15,68% | 14,63% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -19,05% | 14,63% |
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -19,21% | 14,63% |
| SCHORDER BEST IDEAS | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -20,17% | 7,65% |
| SOMMA BRASIL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -20,21% | 7,85% |
| META VALOR FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -26,49% | 14,63% |
| QUELUZ VALOR FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | RENDA VARIÁVEL | -27,90% | 8,70% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | RENDA VARIÁVEL | -49,34% | 14,63% |

| | |
|----|--------------------------------|
| 4 | Fundos acima da Meta atuarial |
| 14 | Fundos abaixo da Meta Atuarial |
| 22 | Fundos com rendimento Negativo |

Handwritten signature

Handwritten signature



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

5) 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 Itapeverica da Serra**, atende aos limites pré-estabelecidos.

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira | | Estratégia de Alocação | | | GAP |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | Superior |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 75.818.261,76 | 35,68% | 15,00% | 49,00% | 90,00% | 115.438.762,26 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00% | 2.114.996,88 | 1,00% | 1,50% | 4,00% | 60,00% | 125.389.685,80 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 40,00% | 57.740.104,10 | 27,17% | 5,00% | 15,00% | 40,00% | 27.263.017,69 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a ' | 15,00% | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 31.876.170,67 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00% | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.625.390,22 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00% | 5.095.728,33 | 2,40% | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5.529.661,89 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00% | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.625.390,22 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 140.769.091,07 | 66,24% | 21,50% | 70,00% | 220,00% | |

| Artigos - Renda Variável | Resolução % | Carteira | | Estratégia de Alocação | | | GAP |
|------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | Superior |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | 30,00% | 4.652.693,40 | 2,19% | 1,50% | 2,50% | 10,00% | 16.598.087,05 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00% | 41.653.271,76 | 19,60% | 10,00% | 16,50% | 20,00% | 848.289,13 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 11.534.551,47 | 5,43% | 4,00% | 5,50% | 10,00% | 9.716.228,98 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00% | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.625.390,22 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00% | 408.346,75 | 0,19% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 10.217.043,47 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c ' | 5,00% | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.625.390,22 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 58.248.863,38 | 27,41% | 15,50% | 25,50% | 55,00% | |

| Artigos Exterior | Resolução % | Carteira | | Estratégia de Alocação | | | GAP |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | Superior |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 3.408.891,80 | 1,60% | 0,00% | 1,50% | 5,00% | 7.216.498,42 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 10.080.958,22 | 4,74% | 2,00% | 3,00% | 5,00% | 544.432,00 |
| Total Exterior | 10,00% | 13.489.850,02 | 6,35% | 2,00% | 4,50% | 10,00% | |

RJP

Ref

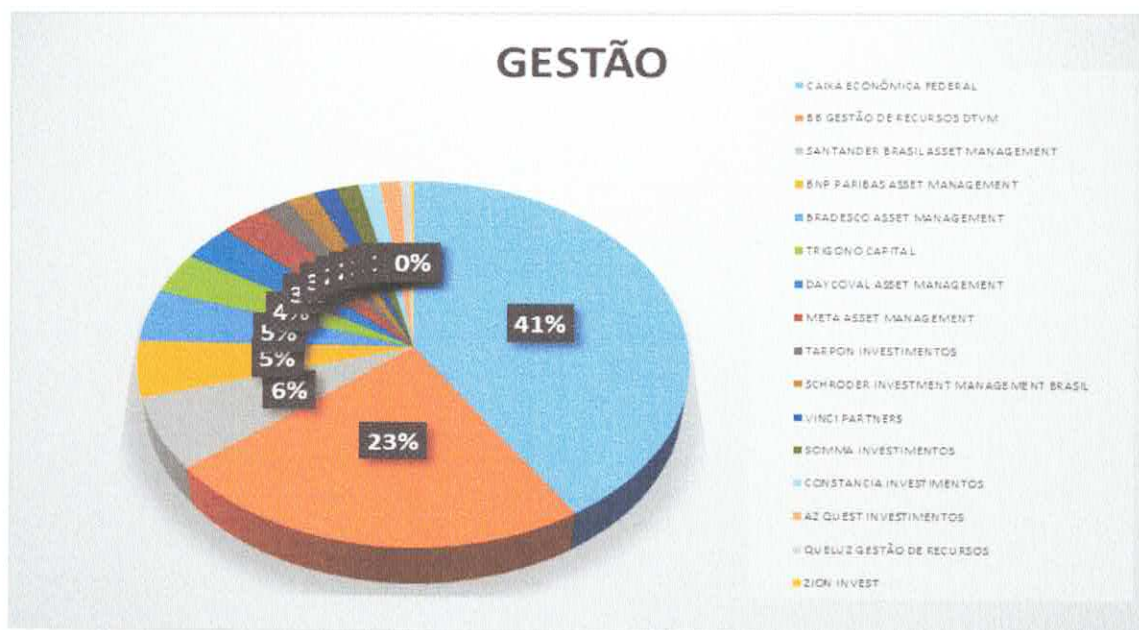


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

6) 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 | 86.737.270,81 | 40,82% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 49.372.047,45 | 23,23% |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | 13.750.590,83 | 6,47% |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT | 10.371.580,50 | 4,88% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 9.847.424,54 | 4,63% |
| TRIGONO CAPITAL | 7.608.516,63 | 3,58% |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT | 7.136.072,55 | 3,36% |
| META ASSET MANAGEMENT | 6.287.700,15 | 2,96% |
| TARPON INVESTIMENTOS | 3.828.072,39 | 1,80% |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL | 3.727.911,75 | 1,75% |
| VINCI PARTNERS | 3.184.553,21 | 1,50% |
| SOMMA INVESTIMENTOS | 3.072.596,04 | 1,45% |
| CONSTANCIA INVESTIMENTOS | 2.884.036,74 | 1,36% |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 2.849.111,25 | 1,34% |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 1.441.972,88 | 0,68% |
| ZION INVEST | 408.346,75 | 0,19% |

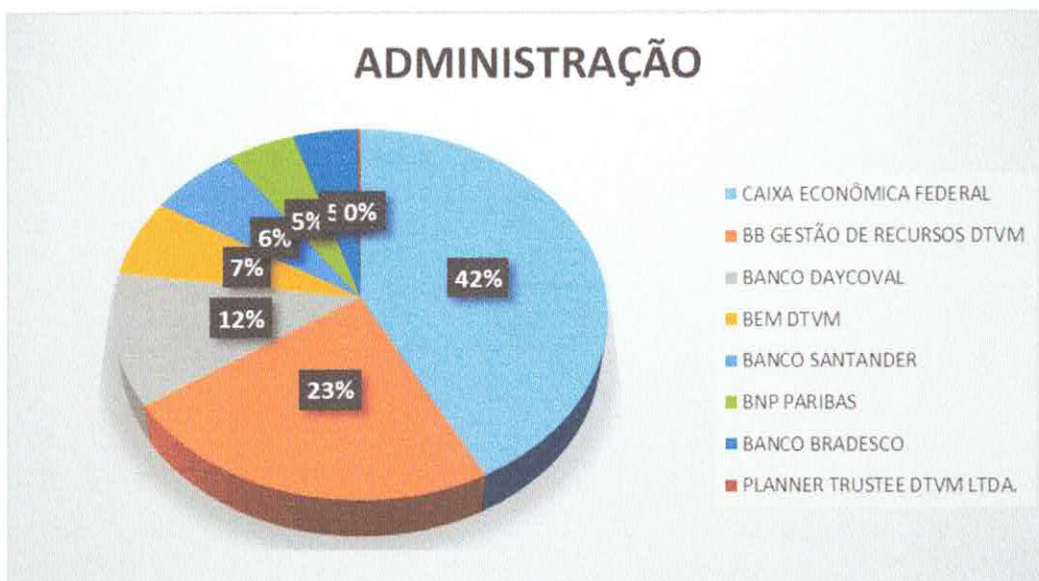
RMA

p. 7
Ruf



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

Administradores



| Administrador | Valor | % s/ Carteira |
|----------------------------|---------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 89.921.824,02 | 42,31% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 49.372.047,45 | 23,23% |
| BANCO DAYCOVAL | 24.860.361,72 | 11,70% |
| BEM DTVM | 13.975.628,66 | 6,58% |
| BANCO SANTANDER | 13.750.590,83 | 6,47% |
| BNP PARIBAS | 10.371.580,50 | 4,88% |
| BANCO BRADESCO | 9.847.424,54 | 4,63% |
| PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA. | 408.346,75 | 0,19% |

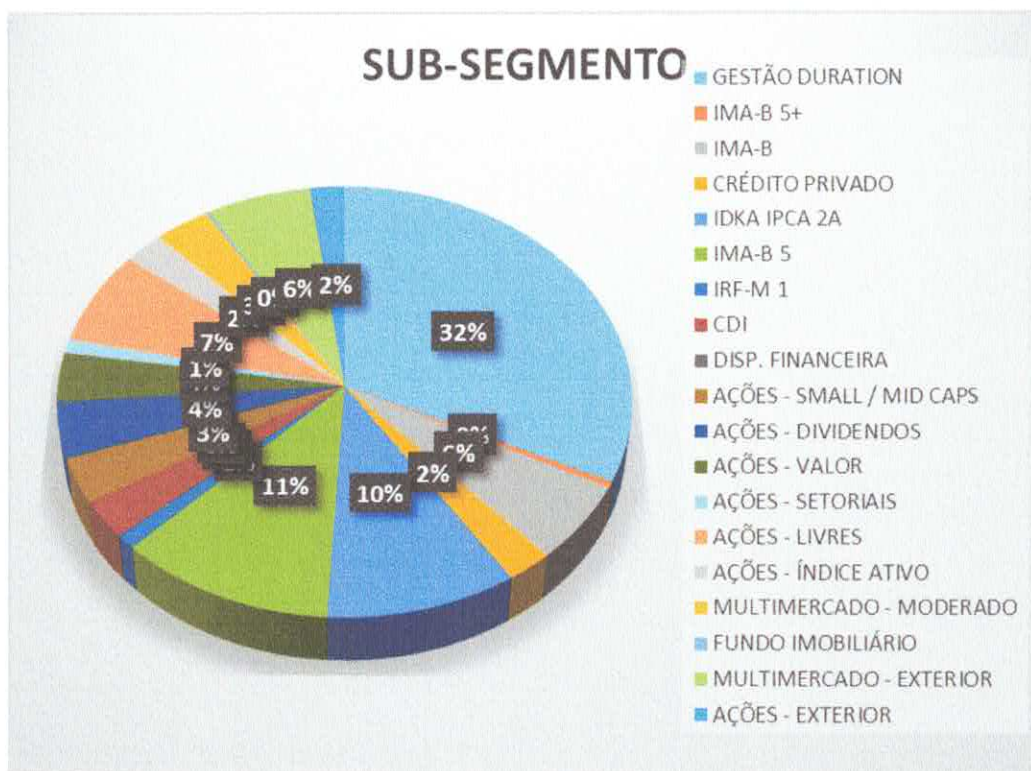
Handwritten signature

Handwritten signature



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

Subsegmento das Aplicações



| Sub-Segmento | Valor | % s/Carreira | | |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| GESTÃO DURATION | 68.229.867,22 | 32,11% | GESTÃO DURATION - R\$ 65.914.947,25 | |
| IMA-B 5+ | 980.473,51 | 0,46% | LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 3.206.124,67 | |
| IMA-B | 12.428.352,85 | 5,85% | | |
| CRÉDITO PRIVADO | 5.095.728,33 | 2,40% | LONGO PRAZO - R\$ 19.606.607,48 | |
| IDKA IPCA 2A | 21.398.224,07 | 10,07% | | |
| IMA-B 5 | 24.226.698,00 | 11,40% | CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77 | |
| IRF-M 1 | 2.329.335,71 | 1,10% | | |
| CDI | 6.080.411,38 | 2,86% | AÇÕES - R\$ 47.457.635,72 | |
| DISP. FINANCEIRA | 0,00 | 0,00% | | |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 7.190.590,61 | 3,38% | | |
| AÇÕES - DIVIDENDOS | 8.942.490,93 | 4,21% | | |
| AÇÕES - VALOR | 7.729.673,03 | 3,64% | | |
| AÇÕES - SETORIAIS | 2.297.012,47 | 1,08% | | |
| AÇÕES - LIVRES | 14.911.809,13 | 7,02% | | |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 5.234.388,99 | 2,46% | | |
| MULTIMERCADO - MODERADO | 7.129.494,77 | 3,35% | | MULTIMERCADO - R\$ 4.677.927,92 |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 408.346,75 | 0,19% | | FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 898.362,85 |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 13.489.850,02 | 6,35% | EXTERIOR - R\$ 14.478.530,9 | |
| AÇÕES - EXTERIOR | 4.405.056,70 | 2,07% | | |

Handwritten signature

Handwritten signature



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

7) 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 novembro/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... | 2,14% | 1,66% | 1,53% | 0,29% | 3,47% | 10,97% | 0,20% | 1,12% | 3,68% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV... | 2,43% | 3,91% | 2,19% | 2,36% | 5,50% | 13,43% | 0,20% | 1,11% | 3,32% |
| 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 | 1,35% | 2,44% | 1,10% | 1,92% | 3,07% | 5,64% | 0,40% | 0,99% | 1,55% |
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| CDI | | | | | | | | | |
|--|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 0,48% | 2,64% | 1,19% | 2,01% | 2,74% | 4,91% | 0,80% | 0,00% | 0,45% |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CU... | 0,44% | 1,92% | 1,05% | 1,67% | 1,93% | 2,55% | 1,75% | 0,00% | 0,49% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI... | 0,51% | 2,58% | 1,26% | 2,04% | 2,69% | 4,56% | 1,00% | 0,00% | 0,50% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,62% | 3,81% | 1,66% | 2,94% | 4,19% | 6,69% | 0,20% | 0,06% | 0,62% |
| CDI (Benchmark) | 0,59% | 3,60% | 1,51% | 2,62% | 3,77% | 6,87% | - | - | - |

| 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... | 2,42% | 3,91% | 2,18% | 2,03% | 5,63% | 13,50% | 0,20% | 1,10% | 3,49% |
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 2,51% | 4,11% | 2,12% | 1,88% | 5,91% | 14,44% | - | - | - |

| 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... | 3,44% | -1,72% | 0,62% | -0,53% | 3,04% | 6,38% | 0,20% | 3,64% | 7,20% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | 3,44% | -1,74% | 0,63% | -0,51% | 3,02% | 6,30% | 0,20% | 3,61% | 7,19% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO... | 3,40% | -1,71% | 0,62% | -0,47% | 3,06% | 6,31% | 0,20% | 3,67% | 7,19% |
| IMA-B (Benchmark) | 3,47% | -1,49% | 0,70% | -0,35% | 3,30% | 6,93% | - | - | - |

| 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 | 2,43% | 2,74% | 1,96% | 1,69% | 4,56% | 11,52% | 0,50% | 1,26% | 3,54% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 2,47% | 3,48% | 2,16% | 2,10% | 5,35% | 12,86% | 0,20% | 1,23% | 3,53% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2,47% | 3,52% | 2,19% | 2,18% | 5,40% | 12,88% | 0,20% | 1,20% | 3,51% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 2,50% | 3,75% | 2,25% | 2,30% | 5,65% | 13,47% | - | - | - |

| 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... | 4,44% | -6,47% | -0,97% | -3,21% | 0,52% | 0,94% | 0,20% | 6,27% | 10,98% |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | 4,47% | -6,23% | -0,84% | -2,98% | 0,81% | 1,50% | - | - | - |

| IPCA | | | | | | | | | |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX... | 0,91% | -0,93% | 0,60% | -1,64% | 0,38% | 6,30% | 0,20% | 0,40% | 2,70% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | 0,71% | -0,04% | 1,27% | -0,65% | 0,96% | - | 0,40% | 0,17% | 2,27% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX... | 1,54% | -0,22% | 0,74% | 0,22% | 2,47% | - | 0,30% | 1,19% | 3,65% |
| BRANDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 1,46% | -0,93% | 0,57% | 0,20% | 1,53% | 4,57% | 0,40% | 1,14% | 3,47% |
| IPCA (Benchmark) | 0,95% | 9,26% | 3,40% | 5,86% | 10,74% | 15,51% | - | - | - |

| 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... | 0,78% | 1,84% | 0,62% | 1,32% | 2,13% | 5,96% | 0,20% | 0,32% | 1,07% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,79% | 2,03% | 0,65% | 1,42% | 2,35% | 6,40% | - | - | - |



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 | -2,07% | - | -4,16% | -11,30% | - | - | 1,00% | 9,01 | - | |
| SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES | -0,64% | -17,36% | -13,18% | -20,14% | -9,05% | -0,36% | 1,50% | 11,23 | 17,86% | |
| 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... | 0,77% | 0,91% | -1,30% | -2,37% | 2,21% | 6,53% | 1,50% | 2,27 | 3,23% | |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ... | -0,49% | 25,83% | 2,15% | 11,27% | 29,78% | 43,53% | 1,20% | 7,09 | 10,86% | |
| 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 | 0,63% | 0,06% | -0,15% | -0,44% | 1,48% | - | 0,85% | 2,15 | 2,51% | |
| CDI (Benchmark) | 0,59% | 3,60% | 1,51% | 2,62% | 3,77% | 6,87% | - | - | - | |

| 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) | -0,67% | 31,40% | 10,22% | 19,05% | 32,63% | 99,29% | - | - | - | |

| Ibovespa | | | | | | | | | | |
|--|--------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|--|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses | |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕ... | -1,69% | -15,87% | -14,39% | -19,49% | -9,62% | -14,60% | 0,75% | 10,63 | 17,07% | |
| TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -9,95% | 29,82% | -18,98% | -11,15% | 44,52% | - | 2,00% | 14,17 | 26,60% | |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | -2,73% | -19,06% | -16,22% | -21,99% | -12,13% | -11,39% | 2,00% | 10,12 | 18,09% | |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | -0,47% | -8,47% | -11,74% | -18,31% | -2,72% | -3,78% | 2,00% | 9,78 | 17,69% | |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕE... | -8,49% | - | -14,54% | - | - | - | 2,50% | 12,58 | - | |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | -2,50% | -12,70% | -14,66% | -20,26% | -6,49% | -11,85% | 2,00% | 11,15 | 17,55% | |
| TARPON GT 30 FIC AÇÕES | -6,84% | 6,81% | -8,23% | -12,42% | 14,24% | - | 2,00% | 8,04 | 18,89% | |
| Ibovespa (Benchmark) | -1,53% | -14,37% | -14,20% | -19,25% | -6,41% | -5,84% | - | - | - | |

| IBX | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|--|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses | |
| META VALOR FI AÇÕES | 0,47% | -26,50% | -14,69% | -27,17% | -20,98% | -13,61% | 2,50% | 11,85 | 19,93% | |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | -3,98% | -11,70% | -14,09% | -20,81% | -5,59% | -5,24% | 2,00% | 7,74 | 16,39% | |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | -1,69% | -24,04% | -18,34% | -27,26% | -20,87% | -25,17% | 2,00% | 9,25 | 17,39% | |
| IBX (Benchmark) | -1,69% | -13,88% | -14,79% | -20,36% | -6,00% | -4,38% | - | - | - | |

| IDIV | | | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|--|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses | |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ... | 1,18% | -10,21% | -9,46% | -15,00% | -1,79% | 0,42% | 1,72% | 9,67 | 17,19% | |
| IDIV (Benchmark) | 0,89% | -7,89% | -7,71% | -11,70% | 0,34% | 0,29% | - | - | - | |

| 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... | -31,37% | 150,00% | -52,05% | 121,52% | 121,52% | 66,67% | 1,60% | 24,86 | 60,34% | |
| IFIX (Benchmark) | -3,64% | -10,16% | -6,23% | -8,45% | -8,19% | -10,79% | - | - | - | |

| 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 | -2,97% | -19,23% | -20,76% | -27,12% | -12,36% | -11,04% | 2,00% | 14,51 | 21,29% | |
| SMML (Benchmark) | -2,29% | -19,26% | -20,02% | -26,60% | -13,19% | -9,64% | - | - | - | |



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... | -2,33% | 26,40% | 6,59% | 11,33% | 26,70% | - | 0,85% | 8,75 | 12,73% | |
| 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 | -0,89% | 28,32% | 9,66% | 17,02% | 29,21% | 95,10% | 0,70% | 9,33 | 13,64% | |
| 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 | -1,36% | 28,44% | 9,73% | 16,18% | 29,20% | 85,05% | 1,00% | 8,43 | 13,18% | |
| Global BDRX (Benchmark) | -0,67% | 31,40% | 10,22% | 19,05% | 32,63% | 99,29% | - | - | - | |

| 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 ... | -2,99% | 21,28% | 6,53% | 9,87% | 20,75% | 51,92% | 0,70% | 7,85 | 13,66% | |
| MSCI WORLD (Benchmark) | -2,70% | 24,70% | 7,89% | 11,96% | 26,57% | 80,03% | - | - | - | |

8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos para outubro/novembro:

BRADERCO 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.

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



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

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 99,81% 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

6) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos.

Gestores

Gestores com credenciamento validos.

Administradores

Administradores com credenciamento validos.

7) Assuntos Gerais:

O mês de novembro manteve a volatilidade no cenário político/econômico, O mês foi marcado pelas incertezas fiscais em relação ao orçamento de 2022, além da descoberta da variação Ômicron da Covid-19, identificada primeiramente na África do Sul, provocando fechamento de fronteiras. O que se sabe é que a nova cepa é mais contagiosa, apesar de aparentemente menos ofensiva.

No Brasil, os destaques do mês continuaram sendo a inflação, as incertezas relacionadas à crise energética e à situação fiscal do país. O mês foi marcado pelas discussões em torno da PEC dos precatórios, com pressões de todos os lados para aprovação no Congresso, o que viabiliza o novo Bolsa Família. Na reunião de outubro, o COPOM elevou a taxa Selic em 150 pontos base, passando de 6,25% para 7,25% ao ano. Descontando a inflação corrente, o país passa a ter a maior taxa de juro real do planeta, superando a Rússia e a Turquia. O objetivo do Bacen é trazer a inflação para próximo do teto da meta já em 2022.

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%. Com a publicação da nova resolução Nº 4963/2021 em 25/11/2021, a política de investimentos volta fase de discussão com a consultoria para adequação dos novos limites que deverão ser seguidos a partir de janeiro de 2022, a secretaria de previdência ainda prorrogou o envio do DPIN até 31/03/2022.



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

Para atendimento a portaria 19451/2020 que regula a taxa administrativa dos RPPS, ocorreu a segregação de contas bancárias dos valores previdenciários dos recursos da taxa administrativa para o ano de 2021, anteriormente a novembro os recursos estavam sendo geridos em conta única na caixa econômica federal. Com a segregação dos recursos, os valores da taxa administrativa estão em banco e conta separados e os recursos estão aplicados em fundos de investimentos que não compõem a carteira previdenciária.

Em 08 de dezembro, os membros do comitê de investimentos José Roberto dos Santos e Alex Domingues de Castro Santos, participaram do almoço com cotistas realizados pela gestora Zion Invest do fundo BRAZILIAN DEATH GRAVEYARD CARE SERVICES, foi debatido no almoço o retorno negativo que o fundo vem apresentando ao longo dos anos as perspectivas para 2022 e anos seguintes e as novas aquisições que poderão entrar no fundo brevemente, como a participação do fundo na licitação da cidade de São Paulo para administração dos cemitérios municipais e o IPO do grupo Cortel onde o fundo possui relevante participação.

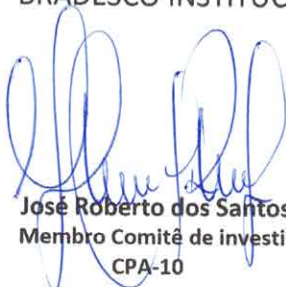
O comitê de investimentos realizou reuniões com os seguintes gestores para debater sobre o ano de 2021 e perspectivas para 2022 com os gestores:

Caixa Econômica Federal
Bradesco Asset Management

Credenciamentos em análise:

Fundos:

GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES;
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NIVEL I;
4UM FI AÇÕES BDR NIVEL I;
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES;
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NIVEL I;
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NIVEL I;
BRADESCO S&P 500 MULTIMERCADO
BRADESCO H BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO
BRADESCO DIVIDA EXTERNA CREWDITO SOBERANO
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I



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