



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

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO/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 27 de janeiro de 2022, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de dezembro/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 Itapetininga da Serra-ITAPREV, no mês de dezembro de 2021 apresentou valorização de 1,89% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 214.632.111,69 (Duzentos e quatorze milhões, seiscentos e trinta e dois mil, cento e onze reais e sessenta e nove 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 |
| dez/21 | 214.632.111,69 |





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

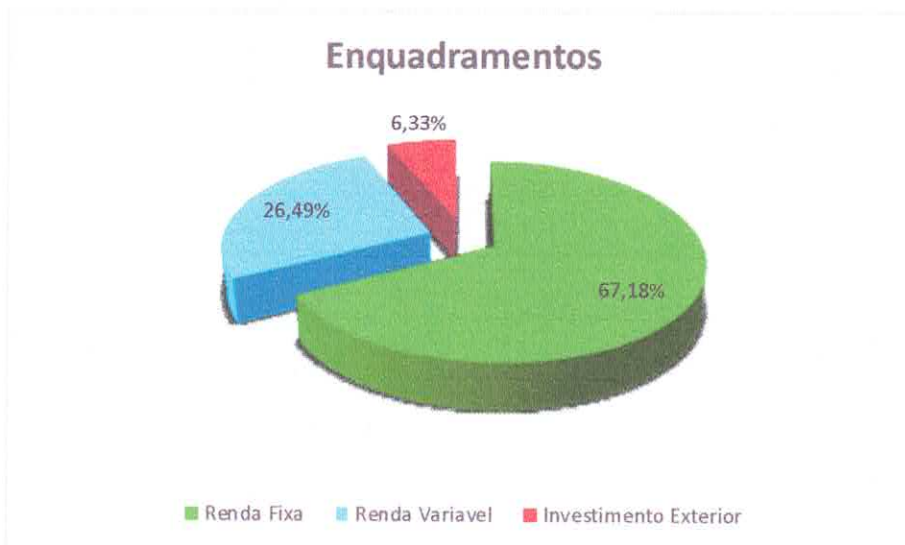
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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:

67,18% em investimentos denominados Renda fixa;

26,49% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,33% 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 | 10.271.533,39 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 9.600.445,26 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+2 | Não há | 977.272,34 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D-1 | Não há | 6.347.588,72 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 16.706.992,04 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 11.279.318,22 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 14.811.679,77 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 3.986.980,13 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.349.101,30 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | D+0 | Não há | 2.119.675,02 | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 8.984.228,41 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | D+0 | Não há | 16.032,61 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 3.306.100,96 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 9.924.511,42 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | D-1 | Não há | 14.276.443,76 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 3.616.257,64 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 3.841.059,79 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA | D+3 | Não há | 7.189.467,81 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 11.678.216,67 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | D+0 | 18/04/2018 | 5.131.297,78 | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | Renda Fixa |
| Renda Fixa | | | 146.414.203,04 | | |

| Produto / Fundo | Disponibilidade | Carência | Saldo | RESOLUÇÃO - 3.922 | Segmento |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES | D+7 du | Não há | 2.613.047,03 | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| SANTANDER IBOVSPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | D-4 | Não há | 2.223.662,15 | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 2.915.054,54 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| BB AGRO FIC AÇÕES | D+2 du | Não há | 2.463.113,39 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 6.436.457,39 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | D+15 | Não há | 2.974.527,30 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| META VALOR FI AÇÕES | D+4 | Não há | 6.507.828,02 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | D+13 | Não há | 1.473.368,06 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES | D+3 | Não há | 1.989.314,13 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 3.144.101,19 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| TARPON GT 30 FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 4.175.634,27 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 6.270.630,79 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 2.028.409,20 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | Renda Variável |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | D+5 du | Não há | 4.595.430,43 | Artigo 8º, Inciso III | Renda Variável |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | D+15 | Não há | 2.631.839,37 | Artigo 8º, Inciso III | Renda Variável |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | D+1 | Não há | 4.650.044,42 | Artigo 8º, Inciso III | Renda Variável |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Não se aplica | Não se aplica | 646.354,57 | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | Renda Variável |
| Renda Variável | | | 57.738.816,25 | | |

| Produto / Fundo | Disponibilidade | Carência | Saldo | RESOLUÇÃO - 3.922 | Segmento |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------|----------------------|-----------------------|---------------|
| ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | D+5 du | Não há | 1.730.998,15 | Artigo 9º, Inciso II | Inst.exterior |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES | D+4 du | Não há | 1.760.690,93 | Artigo 9º, Inciso II | Inst.exterior |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | D+5 | Não há | 4.903.101,66 | Artigo 9º, Inciso III | Inst.exterior |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 | Não há | 5.406.435,23 | Artigo 9º, Inciso III | Inst.exterior |
| Investimento no Exterior | | | 13.801.225,97 | | |

| | |
|------------------------|----------------|
| Renda Fixa | 146.414.203,04 |
| Renda Variável | 57.738.816,25 |
| invest.Exterior | 13.801.225,97 |
| TOTAL INVESTIDO | 217.954.245,26 |

RTP *Reif* *...*



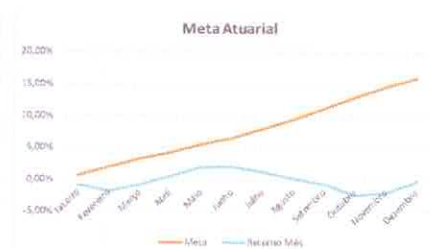
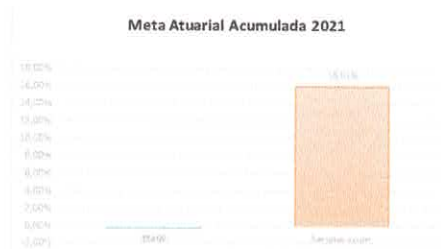
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do **instituto de Previdência do Município de ITAPEKERICA DA SERRA – ITAPREV**, no acumulado do ano foi negativo em **- 0,18%** (Zero virgula dezoito por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de **IPCA+5,43%** que em dezembro ficou acumulada em **16,01%** (Dezesesse virgula um 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 Acumulado | 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% |
| Novembro | 205.919.267,95 | 12.246.188,30 | 8.202.389,93 | 210.691.402,21 | -2.834.340,88 | 0,35% | 1,37% | -2,03% | 14,62% | -13,89% |
| Dezembro | 210.691.402,21 | 5.994.489,78 | 6.041.944,95 | 214.632.111,69 | -394.495,72 | 1,89% | 1,22% | -0,18% | 16,01% | -1,09% |
| | | | | | -394.495,72 | 1,89% | 1,22% | -0,18% | 16,01% | -1,09% |



| | |
|-----------------------------|--------|
| Retorno obtido no mês | 1,89% |
| Meta atuarial do mês | 1,22% |
| Retorno da carteira em 2021 | -0,18% |
| Meta atuarial em 2021 | 16,01% |

RTP *DF* *dan*



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 | 32,15% | 16,05% |
| CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | Artigo 8º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 30,69% | 16,05% |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES | Artigo 9º - A, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 28,57% | 16,05% |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR | Artigo 9º - A, Inciso II | RENDA VARIÁVEL | 17,39% | 15,27% |
| BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | Artigo 9º - A, Inciso II | RENDA VARIÁVEL | 15,40% | 13,88% |
| TARPON GT 30 FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | 12,29% | 12,27% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | 4,65% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | 4,43% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | 4,37% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | 4,34% | 16,05% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | 4,27% | 16,05% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | 3,14% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | 3,03% | 16,05% |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | 2,71% | 10,05% |
| CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | Artigo 8º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 2,53% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO | Artigo 7º Inciso VII Alínea "b" | RENDA FIXA | 2,28% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | 1,43% | 16,05% |
| TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | 1,42% | 11,45% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | 1,39% | 16,05% |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | Artigo 8º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 1,16% | 16,05% |
| BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | 0,97% | 8,99% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | 0,73% | 16,05% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | -0,13% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | RENDA FIXA | -0,16% | 16,05% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | -1,16% | 16,05% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | -1,61% | 16,05% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a" | RENDA FIXA | -1,82% | 16,05% |
| TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -4,72% | 6,03% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -5,01% | 16,05% |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | RENDA FIXA | -6,28% | 16,05% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -9,66% | 16,05% |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -13,27% | 16,05% |
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -15,25% | 16,05% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -16,02% | 16,05% |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -18,35% | 8,99% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b" | RENDA VARIÁVEL | -19,81% | 16,05% |
| SCHRODER BEST IDEAS | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -20,43% | 8,99% |
| META VALOR FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -23,82% | 16,05% |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | RENDA VARIÁVEL | -26,32% | 10,05% |

| | |
|----|--------------------------------|
| 6 | Fundos acima da Meta atuarial |
| 16 | Fundos abaixo da Meta Atuarial |
| 17 | Fundos com rendimento Negativo |

5) ENQUADRAMENTO

Em atendimento a Resolução N°3922/2010 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.



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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira | | Estratégia de Alocação - Limite - | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 76.330.911,17 | 35,02% | 15,00% | 49,00% | 90,00% | 119.827.909,56 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00% | 2.119.675,02 | 0,97% | 1,50% | 4,00% | 60,00% | 128.652.872,14 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 40,00% | 62.832.319,07 | 28,83% | 5,00% | 15,00% | 40,00% | 24.349.379,03 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a ' | 15,00% | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 32.693.136,79 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.897.712,26 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00% | 5.131.297,78 | 2,35% | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5.766.414,48 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.897.712,26 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 146.414.203,04 | 67,18% | 21,50% | 70,00% | 220,00% | |

| Artigos - Renda Variável | Resolução % | Carteira | | Estratégia de Alocação - Limite - | | | GAP Superior |
|------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | 30,00% | 4.836.709,18 | 2,22% | 1,50% | 2,50% | 10,00% | 16.958.715,35 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00% | 40.378.438,28 | 18,53% | 10,00% | 16,50% | 20,00% | 3.212.410,77 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 11.877.314,22 | 5,45% | 4,00% | 5,50% | 10,00% | 9.918.110,31 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.897.712,26 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00% | 646.354,57 | 0,30% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 10.251.357,69 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.897.712,26 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 57.738.816,25 | 26,49% | 15,50% | 25,50% | 55,00% | |

| Artigos Exterior | Resolução % | Carteira | | Estratégia de Alocação - Limite - | | | GAP Superior |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 3.491.689,08 | 1,60% | 0,00% | 1,50% | 5,00% | 7.406.023,18 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 10.309.536,89 | 4,73% | 2,00% | 3,00% | 5,00% | 588.175,37 |
| Total Exterior | 10,00% | 13.801.225,97 | 6,33% | 2,00% | 4,50% | 10,00% | |

6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

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



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

Gestores



| Gestão | Valor | % s/ Carteira |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 90.807.124,47 | 41,66% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 51.464.847,17 | 23,61% |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | 13.901.878,82 | 6,38% |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT | 10.780.502,57 | 4,95% |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT | 9.924.511,42 | 4,55% |
| TRIGONO CAPITAL | 8.299.039,99 | 3,81% |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT | 7.189.467,81 | 3,30% |
| META ASSET MANAGEMENT | 6.507.828,02 | 2,99% |
| TARPON INVESTIMENTOS | 41.275.634,27 | 1,92% |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL | 3.750.005,06 | 1,72% |
| SOMMA INVESTIMENTOS | 3.144.101,19 | 1,44% |
| CONSTANCIA INVESTIMENTOS | 2.974.527,30 | 1,36% |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 2.915.054,54 | 1,34% |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 1.473.368,06 | 0,68% |
| ZION INVEST | 646.354,57 | 0,08% |

[Handwritten signatures and initials]



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

Administradores

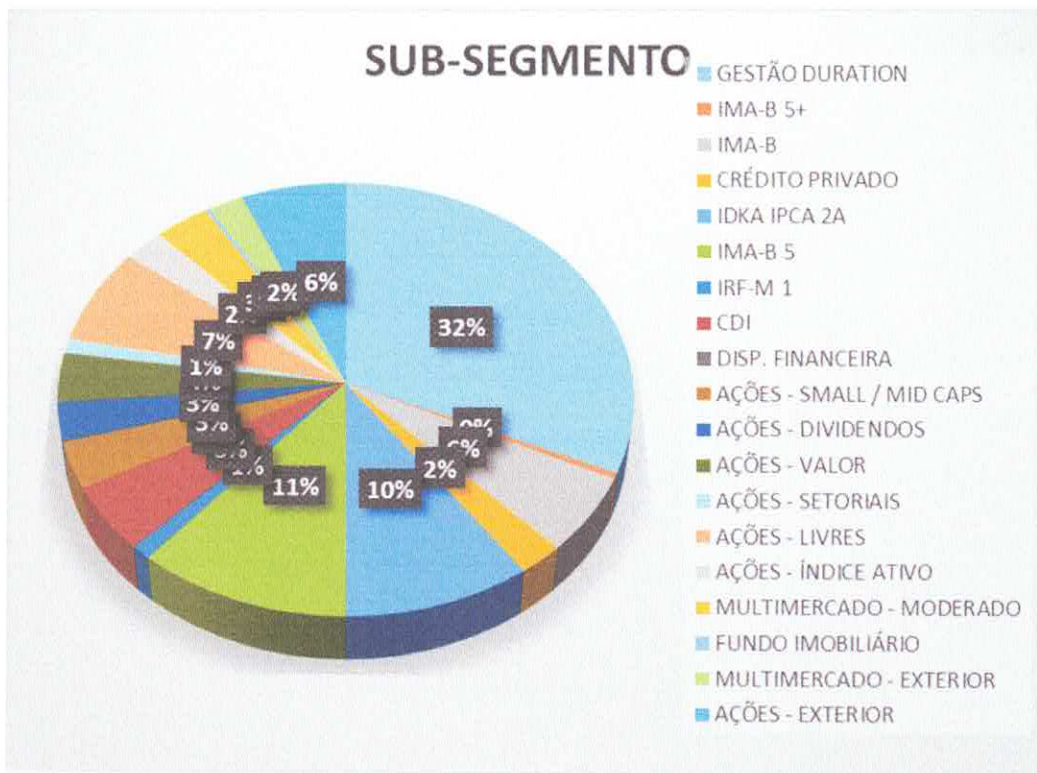


| Administrador | Valor | % s/ Carteira |
|----------------------------|---------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 90.807.124,47 | 41,66% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 51.464.847,17 | 23,61% |
| BANCO DAYCOVAL | 26.171.970,09 | 12,01% |
| BEM DTVM | 14.257.056,15 | 6,54% |
| BANCO SANTANDER | 12.901.878,82 | 6,38% |
| BNP PARIBAS | 10.780.502,57 | 4,95% |
| BANCO BRADESCO | 9.924.511,42 | 4,55% |
| PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA. | 646.354,57 | 0,30% |



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

Subsegmento das Aplicações



| Sub-Segmento | Valor | % s/ Carteira | |
|--------------------------|---------------|---------------|-------------------------------------|
| GESTÃO DURATION | 68.759.860,11 | 31,55% | GESTÃO DURATION - R\$ 65.914.947,25 |
| IMA-B 5+ | 977.272,34 | 0,45% | LONGO PRAZO - R\$ 3.206.124,67 |
| IMA-B | 12.454.243,87 | 5,71% | |
| CRÉDITO PRIVADO | 5.131.297,78 | 2,35% | LONGO PRAZO - R\$ 19.606.607,48 |
| IDKA IPCA 2A | 21.550.851,61 | 9,89% | |
| IMA-B 5 | 24.412.125,03 | 11,20% | CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77 |
| IRF-M 1 | 2.349.101,30 | 1,08% | |
| CDI | 10.779.451,00 | 4,95% | CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77 |
| DISP. FINANCEIRA | 0,00 | 0,00% | |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 7.556.510,77 | 3,47% | AÇÕES - R\$ 47.457.635,72 |
| AÇÕES - DIVIDENDOS | 6.270.630,79 | 2,88% | |
| AÇÕES - VALOR | 7.981.196,08 | 3,66% | |
| AÇÕES - SETORIAIS | 2.463.113,39 | 1,13% | |
| AÇÕES - LIVRES | 15.575.933,09 | 7,15% | |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 5.367.763,34 | 2,46% | MULTIMERCADO - R\$ 4.677.927,92 |
| MULTIMERCADO - MODERADO | 7.227.269,80 | 3,32% | |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 646.354,57 | 0,30% | FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 898.362,85 |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 4.650.044,42 | 2,13% | EXTERIOR - R\$ 14.478.530,9 |
| AÇÕES - EXTERIOR | 13.801.225,97 | 6,33% | |



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 Dezembro/2021

Renda Fixa

| 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 | 0,75% | 4,60% | 1,89% | 3,40% | 4,60% | 7,12% | 0,20% | 0,04% | 0,75% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 0,63% | 3,29% | 1,49% | 2,41% | 3,29% | 5,25% | 0,80% | 0,02% | 0,58% |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CU... | 0,59% | 2,52% | 1,36% | 2,11% | 2,52% | 3,02% | 1,75% | 0,02% | 0,62% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI... | 0,67% | 3,27% | 1,58% | 2,49% | 3,27% | 4,96% | 1,00% | 0,02% | 0,65% |
| CDI (Benchmark) | 0,76% | 4,40% | 1,84% | 3,09% | 4,40% | 7,28% | - | - | - |

| 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... | 0,72% | 4,66% | 1,82% | 3,05% | 4,66% | 13,07% | 0,20% | 1,10% | 3,26% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV... | 0,71% | 4,65% | 1,86% | 3,18% | 4,65% | 12,93% | 0,20% | 1,05% | 3,13% |
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 0,83% | 4,97% | 1,84% | 3,05% | 4,97% | 14,02% | - | - | - |

| 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 ... | 0,21% | -1,53% | 1,00% | -0,70% | -1,53% | 4,44% | 0,20% | 2,16% | 5,20% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO... | 0,22% | -1,50% | 0,99% | -0,68% | -1,50% | 4,46% | 0,20% | 2,18% | 5,18% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI... | 0,20% | -1,52% | 0,97% | -0,70% | -1,52% | 4,53% | 0,20% | 2,16% | 5,20% |
| IMA-B (Benchmark) | 0,22% | -1,26% | 1,06% | -0,55% | -1,26% | 5,06% | - | - | - |

| 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 | 0,75% | 3,51% | 1,82% | 2,71% | 3,51% | 11,05% | 0,50% | 1,06% | 3,24% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,76% | 4,27% | 1,94% | 3,06% | 4,27% | 12,38% | 0,20% | 1,04% | 3,23% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 0,77% | 4,31% | 1,97% | 3,12% | 4,31% | 12,39% | 0,20% | 1,02% | 3,20% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 0,79% | 4,57% | 2,03% | 3,24% | 4,57% | 12,97% | - | - | - |

| 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... | -0,33% | -6,78% | 0,01% | -4,26% | -6,78% | -2,06% | 0,20% | 3,58% | 7,47% |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | -0,34% | -6,55% | 0,09% | -4,11% | -6,55% | -1,41% | - | - | - |

| 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... | 0,76% | 0,54% | 1,40% | 0,93% | 0,54% | - | 0,30% | 0,79% | 2,56% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,78% | -0,16% | 1,52% | 0,65% | -0,16% | 4,50% | 0,40% | 0,70% | 2,49% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | 0,77% | 3,23% | 1,57% | 2,40% | 3,23% | 6,02% | 0,40% | 0,64% | 1,60% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX... | 0,83% | -0,11% | 1,07% | -0,82% | -0,11% | 6,55% | 0,20% | 0,23% | 2,48% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | 0,74% | 0,70% | 1,52% | -0,02% | 0,70% | - | 0,40% | 0,06% | 2,17% |
| IPCA (Benchmark) | 0,73% | 10,06% | 2,96% | 6,07% | 10,06% | 15,03% | - | - | - |

| IPCA + 6,00% ao ano | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| 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... | 0,70% | 2,37% | 1,42% | 0,97% | 2,37% | 10,13% | 0,20% | 0,96% | 3,34% |
| IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark) | 1,27% | 16,64% | 4,47% | 9,25% | 16,64% | 29,19% | - | - | - |

| 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... | 0,85% | 2,70% | 1,09% | 1,99% | 2,70% | 6,43% | 0,20% | 0,20% | 1,26% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,88% | 2,93% | 1,13% | 2,10% | 2,93% | 6,88% | - | - | - |

[Handwritten signatures and initials]



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

Renda Variável

| CDI | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | 1,34% | 1,40% | 1,91% | 0,73% | 1,40% | - | 0,85% | 1,81 | 2,47% |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCAD... | 1,43% | 2,36% | 0,91% | -0,98% | 2,36% | 5,50% | 1,50% | 2,21 | 3,29% |
| CDI (Benchmark) | 0,76% | 4,40% | 1,84% | 3,09% | 4,40% | 7,28% | - | - | - |

| 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 | 2,90% | 32,16% | 12,22% | 22,40% | 32,16% | 94,37% | 1,00% | 8,37 | 13,07% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 1,70% | 30,51% | 11,81% | 20,44% | 30,51% | 101,98% | 0,70% | 8,95 | 13,55% |
| Global BDRX (Benchmark) | 1,71% | 33,65% | 12,29% | 21,44% | 33,65% | 105,84% | - | - | - |

| Ibovespa | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------|--------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | 3,75% | -16,02% | -7,40% | -20,40% | -16,02% | -13,84% | 2,00% | 8,85 | 15,83% |
| BB AGRO FIC AÇÕES | 7,23% | - | -0,43% | -3,48% | - | - | 1,00% | 6,89 | - |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | 3,14% | -5,60% | -4,45% | -15,53% | -5,60% | -11,48% | 2,00% | 8,05 | 16,70% |
| TARPON GT 30 FIC AÇÕES | 9,08% | 16,51% | -0,97% | -7,32% | 16,51% | - | 2,00% | 6,99 | 19,69% |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 2,33% | -10,67% | -7,64% | -19,04% | -10,67% | -16,93% | 2,00% | 9,64 | 15,87% |
| SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES | -0,32% | -17,62% | -6,65% | -21,03% | -17,62% | -9,09% | 1,50% | 8,63 | 13,56% |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕ... | 2,86% | -13,46% | -5,91% | -17,66% | -13,46% | -18,38% | 0,75% | 9,03 | 15,19% |
| TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 9,61% | 42,30% | -6,04% | -7,90% | 42,30% | - | 2,00% | 11,29 | 26,09% |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕE... | 8,90% | - | -2,74% | -3,82% | - | - | 2,50% | 10,17 | - |
| Ibovespa (Benchmark) | 2,85% | -11,93% | -5,55% | -17,33% | -11,93% | -9,36% | - | - | - |

| IBX | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 2,31% | -9,66% | -8,26% | -20,26% | -9,66% | -12,51% | 2,00% | 8,07 | 14,71% |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | 2,18% | -22,38% | -8,39% | -26,01% | -22,38% | -28,96% | 2,00% | 7,98 | 16,74% |
| META VALOR FI AÇÕES | 3,50% | -23,92% | -4,04% | -23,37% | -23,92% | -20,30% | 2,50% | 10,93 | 18,23% |
| IBX (Benchmark) | 3,14% | -11,17% | -5,51% | -18,37% | -11,17% | -8,07% | - | - | - |

| 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... | 58,29% | 295,71% | -13,44% | 241,98% | 295,71% | 114,73% | 1,60% | 30,71 | 86,84% |
| IFIX (Benchmark) | 8,78% | -2,28% | 3,28% | 1,81% | -2,28% | -12,28% | - | - | - |

| MSCI ACWI | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ... | 5,56% | 32,83% | 13,07% | 14,36% | 32,83% | 47,69% | 1,20% | 7,98 | 11,33% |
| MSCI ACWI (Benchmark) | 3,17% | 25,42% | 9,15% | 16,96% | 25,42% | 84,89% | - | - | - |

| 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 | 5,23% | -15,00% | -11,97% | -24,27% | -15,00% | -17,26% | 2,00% | 12,06 | 19,92% |
| SMLL (Benchmark) | 3,80% | -16,20% | -11,28% | -24,79% | -16,20% | -16,75% | - | - | - |



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

Investimento no Exterior

| 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 | 2,90% | 32,16% | 12,22% | 22,40% | 32,16% | 94,37% | 1,00% | 8,37 | 13,07% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 1,70% | 30,51% | 11,81% | 20,44% | 30,51% | 101,98% | 0,70% | 8,95 | 13,55% |
| Global BDRX (Benchmark) | 1,71% | 33,65% | 12,29% | 21,44% | 33,65% | 105,84% | - | - | - |

| MSCI ACWI | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES... | 1,64% | 28,48% | 6,78% | 17,53% | 28,48% | - | 0,85% | 6,36 | 12,58% |
| MSCI ACWI (Benchmark) | 3,17% | 25,42% | 9,15% | 16,96% | 25,42% | 84,89% | - | - | - |

| 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 ... | 4,75% | 27,04% | 9,85% | 19,35% | 27,04% | 66,80% | 0,70% | 7,1 | 13,78% |
| MSCI WORLD (Benchmark) | 3,46% | 29,01% | 10,28% | 19,49% | 29,01% | 89,71% | - | - | - |

8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos para dezembro/janeiro:

Manutenção dos ativos em carteira com direcionamento dos repasse de contribuição para ativos de Renda Fixa com liquidez diária para aporte em oportunidade de investimentos em ativos de maior retorno.

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 99,70% 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

9) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos.

Gestores

Aprovado o credenciamento do gestor:
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.

Administradores

Aprovado o credenciamento do administrador:
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.

10) Assuntos Gerais:

O mês de dezembro foi de bons retornos a carteira do RPPS as elevações da taxa SELIC, elevaram os retornos com os ativos de renda fixa, os ativos de renda variável e exterior também obtiveram retornos positivos. Apesar do bom rendimento no mês de dezembro, no ano de 2021, o retorno acumulado foi negativo em 0,13% frente a uma meta atuarial acima dos 16%. O baixo retorno foi provocado principalmente pelo surgimento da variante OMICRON do corona vírus e das instabilidades econômicas políticas.

2021 era um ano de grandes expectativas pelo mercado financeiro devido ao início da vacinação, porém, as publicações de fake News sobre os malefícios da vacina e a demora do governo federal sobre a compra de vacinas impactaram fortemente o primeiro semestre de 2021. No segundo semestre o ganho de força política do ex presidente LULA, o aumento do teto de gastos e a PEC dos precatórios derrubaram o mercado brasileiro, que impactou fortemente nos fundos valor, como o META e o Queluz que compõem a carteira do RPPS. Ações da Magazine Luiza e commodities que possuem bastante concentração nestes fundos contribuíram fortemente para a queda do IBOVESPA, ao final de 2020 projetava-se o índice acima dos 140 mil pontos, mas após bater os 125mil mil o índice caiu fechamento acima dos 110 mil pontos, nível pré pandemia.

O fraco desempenho da bolsa brasileira na carteira do RPPS foi compensado pelos ativos de investimentos no exterior, todos os fundos de investimentos no exterior da carteira do RPPS superaram a meta atuarial rendendo até 100% acima do esperado, exceção aos fundos de investimento no exterior o fundo TARPON GT 30 FIC AÇÕES foi o único a superar a meta atuarial em 2021. Apesar do fraco desempenho em 2021 o fundo BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 pagou dividendos aos seus cotistas em vários meses ao longo de 2021, em reunião com o gestor do fundo forma apresentadas as projeções para 2022 e anos seguintes com a sequência de pagamento de dividendos e crescimento positivo do fundo.



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

No Brasil, os destaques para janeiro continuam sendo a inflação, as incertezas relacionadas à crise energética e à situação fiscal do país. Com o início do ano eleitoral não há expectativas de grandes reformas e a aproximação do presidente Jair Bolsonaro ao chamado centrão para viabilizar sua reeleição, inviabilizam ainda mais grandes projetos em 2022. O mercado já trabalha com as expectativas em 2023, 2022 deverá ainda ser um ano de bastante volatilidade, O PIB do Brasil deve crescer quase zero podendo até ser negativo com a SELIC em alta para conter a inflação. 2022 será um ano que a volatilidade deve tomar conta da carteira do RPPS mas trará oportunidade de novos aportes e aumento da exposição em fundos que compõem a carteira.

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 Custódia (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.

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.

Credenciamentos em análise:

Fundos:

BAYES SISTEMATICO FI AÇÕES

GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES;

4UM FI AÇÕES BDR NIVEL I;

4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES;

BRADESCO S&P 500 MULTIMERCADO

BRADESCO H BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO

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