

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

**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

**MAIO/2022**

Este relatório tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo Conselho Fiscal.



**Conselho Fiscal do ITAPREV**

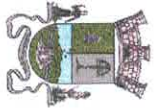
**REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL**

Aos dias 16 de agosto de dois mil e vinte dois às 14h, **90ª (nonagésima reunião)**, do Conselho Fiscal do ITAPREV, reunião ordinária com os senhores membros do Conselho Fiscal, realizada na Sala de Reuniões do Bloco B do Complexo Administrativo da Prefeitura, com Ana Maria Bondezan, Conceição Aparecida Borges Kusuki Conselheiro, Evandro Ferreira Domingues Conforme análise do Balancete de Receitas e Despesas do mês de julho de dois mil e vinte dois, saldo de fechamento R\$ 244.687.207,10 (duzentos e quarenta e quatro milhões seiscentos e oitenta e sete mil duzentos e sete reais dez centavos). Observando quanto pendência de Repasse de Contribuição Patronal da Prefeitura Municipal de Itapeverica da Serra e Autarquia Municipal de Saúde a partir do mês julho de 2022, está sendo efetuado o pagamento da 19ª (décima nona) parcela do total de 24 (vinte e quatro) parcelas atualizadas no valor R\$ 232.857,95 (duzentos e trinta e dois mil oitocentos cinqüenta e sete reais e noventa e cinco centavos) referente ao pagamento da Prefeitura Municipal de Itapeverica da Serra, e o valor de R\$ 157.880,51 (cento cinqüenta e sete mil oitocentos e oitenta reais cinqüenta e um centavos) da Autarquia Municipal de Saúde de Itapeverica da Serra, mês julho de 2022. Analisado o Relatório do Comitê de Investimentos do mês de janeiro a maio de 2022, onde lido foi e APROVADO na sua integra. Encerrada esta reunião a qual lavro a ata e assinamos abaixo, ficando confirmada a próxima reunião ordinária para o dia 27 (vinte e sete) de setembro dois mil e vinte dois, às 14h, neste mesmo local.

**Ana Maria Bondezan**  
Presidente do Conselho Fiscal

**Conceição Aparecida Borges Kusuki**  
Secretária do Conselho Fiscal

**Conselheiro Evandro Ferreira Domingues**  
Conselho Fiscal



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

**PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS MAIO/2022**

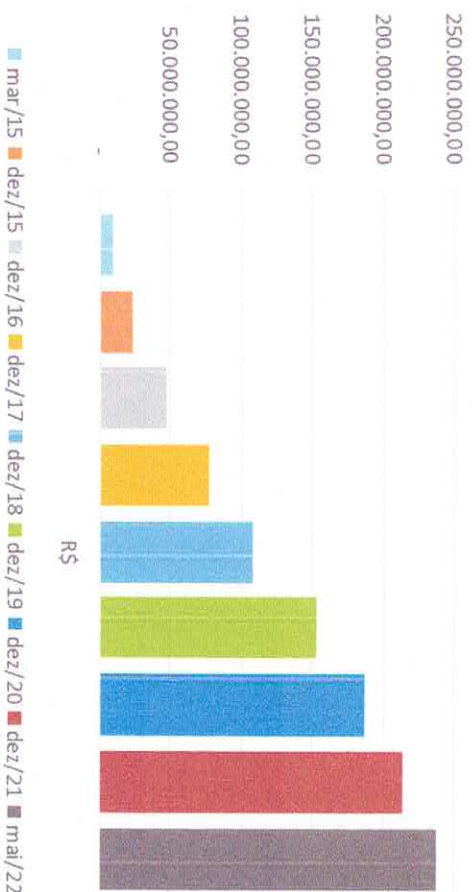
O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 15 de junho de 2022, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de maio/2022 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.

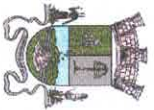
**1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapeçerica da Serra-ITAPREV**, no mês de maio de 2022 apresentou valorização de 1,07% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 237.356.791,31 (Duzentos e trinta e sete milhoes, trezentos e cinauenta e seis mil, setecentos e noventa e um reais e trinta e um centavos).

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
mai/22	237.356.791,31

Comparativo Evolução Patrimônio





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

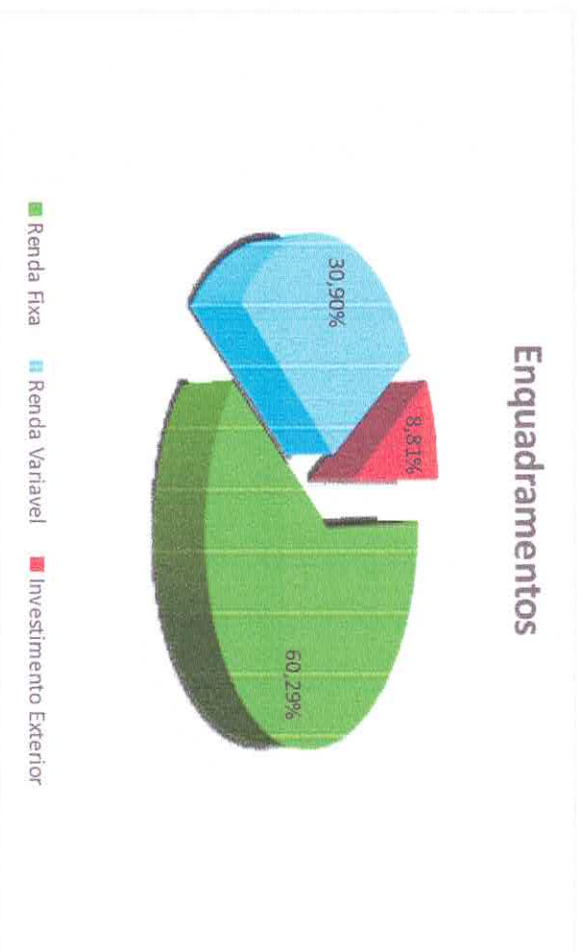
**2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

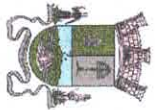
A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapetininga da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de investimentos vigente sendo composta por:

60,29% em investimentos denominados Renda fixa;

30,90% em investimentos denominados Renda Variável; e

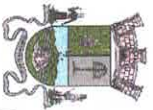
8,81% em investimentos denominados exterior.





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

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.778.743,38	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.087.568,25	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.006.494,59	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.638.563,20	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	5.284.320,54	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.143.649,89	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	10.110.418,75	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.173.801,41	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	15.436.507,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.843.040,61	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.960.988,42	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.172.257,87	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.440.965,75	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	9.600.401,17	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	11.485.953,62	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.272.923,89	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.978.737,82	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	6.023.055,73	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.216.761,05	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	6.458.261,21	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
<b>Total Renda Fixa</b>			<b>143.113.415,10</b>		

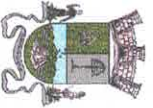


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ, DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.828.587,28	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	2.775.435,11	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOISA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	7.143.770,67	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.003.780,05	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	1.089.702,47	Artigo 13º	Renda Variável
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.888.469,98	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.627.212,73	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.116.850,52	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+7 du	Não há	2.655.225,82	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.252.185,50	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.157.197,96	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	6.791.145,96	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.584.130,12	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.273.296,72	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.308.778,08	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.494.122,06	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.002.063,51	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	7.171.348,65	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.177.656,12	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
<b>Total renda Variável</b>			<b>73.340.959,31</b>		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.311.107,00	Artigo 9º, Inciso II	Invest. Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.275.458,39	Artigo 9º, Inciso II	Invest. Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.037.365,02	Artigo 9º, Inciso III	Invest. Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.278.486,49	Artigo 9º, Inciso III	Invest. Exterior
<b>Total invest. Exterior</b>			<b>20.902.416,90</b>		

<b>Total Renda Fixa</b>	143.113.415,10
<b>Total renda Variável</b>	73.340.959,31
<b>Total invest. Exterior</b>	20.902.416,90
TOTAL RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS	237.356.791,31
DISPONIBILIDADES	2.931,88
TAXA ADMINISTRATIVA	3.178.091,12
<b>TOTAL DE RECURSOS</b>	<b>240.537.814,31</b>

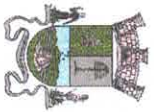


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**3) META ATUARIAL**

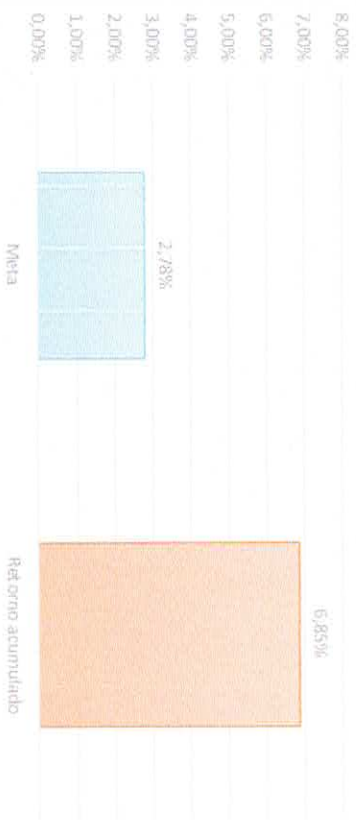
O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapetininga da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 2,78 % (Dois virgula sessenta e oito por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de IPCA+4,88% que em maio ficou acumulada 6,85% (Seis virgula oitenta e cinco centavos)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno no Mês	Retorno Mês	Meta	Retorno acumulado	Retorno acum.	Meta acum.	Gap (%)
Janeiro	214.632.111,69	12.280.631,66	6.113.007,65	221.301.245,11	765.333,74	0,35%	0,94%	765.333,74	0,35%	0,94%	36,92%
Fevereiro	221.301.245,11	21.425.532,35	20.712.943,48	222.686.288,48	672.454,50	0,30%	1,37%	1.437.788,24	0,65%	2,33%	27,98%
Março	222.686.288,48	14.098.344,28	10.872.124,90	231.476.765,46	5.564.257,60	2,46%	2,04%	7.002.045,84	3,13%	4,42%	70,85%
Abril	231.476.765,46	25.238.249,27	21.942.687,27	231.503.797,81	-3.268.529,70	-1,39%	1,42%	3.733.516,14	1,69%	5,90%	28,70%
Maio	231.503.797,81	29.841.260,89	26.493.926,60	237.356.791,31	2.505.659,21	1,07%	0,89%	6.239.175,35	2,78%	6,85%	40,60%
					2.505.659,21	1,07%	0,89%	6.239.175,35	2,78%	6,85%	40,60%



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

**Meta Atuarial Acumulada 2022**



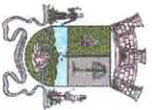
**Meta Atuarial**



<b>RECURSOS PREVIDENCIARIOS</b>	<b>237.356.791,31</b>
<b>RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA</b>	<b>3.178.091,12</b>
<b>TOTAL DE RECURSOS ITAPREV</b>	<b>240.534.882,43</b>

Retorno obtido no mês	1,07%
Meta atuarial do mês	0,89%
Retorno da carteira em 2022	2,78%
Meta atuarial em 2022	6,85%





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

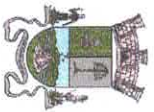
**4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO**

Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	RETORNO OBTIDO	META 2022
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Artigo 11º	RENDIA VARIÁVEL	68,59%	6,84%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	14,35%	6,84%
SCHORDER BEST IDEAS	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	14,28%	6,84%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	10,57%	6,84%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	9,33%	6,84%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	7,63%	6,84%
QUELUZ VALIOR FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	7,51%	6,84%
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	7,35%	6,84%
BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	6,67%	6,84%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FIC RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	6,22%	6,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	6,12%	6,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	6,06%	6,84%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	6,03%	6,84%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	6,01%	6,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	5,85%	6,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	5,73%	6,84%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDIA FIXA	5,55%	6,84%
CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADOLP	Artigo 10º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	5,46%	6,84%
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	5,23%	6,84%
BB ALOCAÇÃO FIC MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	Artigo 10º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	5,07%	6,84%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDIA FIXA	4,75%	6,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	4,65%	6,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	4,58%	6,84%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDIA FIXA	4,57%	6,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	4,36%	6,84%
META VALOR FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	4,35%	6,84%
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDIA FIXA	4,29%	6,84%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	3,91%	6,84%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDIA FIXA	3,73%	6,84%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDIA FIXA	3,70%	6,84%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDIA FIXA	3,51%	6,84%
GEPEARDO VALIOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	3,15%	4,41%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	2,98%	6,84%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	1,62%	6,84%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	1,53%	6,84%
CAIXA BRASIL 203011 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	1,10%	2,32%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDIA FIXA	0,80%	0,89%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	Artigo 10º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	0,09%	0,89%
RIO BRAVO	Artigo 10º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	0,09%	0,89%
CAIXA BOISA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	-0,30%	6,84%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDIA VARIÁVEL	-0,91%	6,84%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º, Inciso III	RENDIA VARIÁVEL	-23,11%	6,84%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FIC AÇÕES	Artigo 9º, Inciso III	RENDIA VARIÁVEL	-24,01%	6,84%
BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	Artigo 9º, Inciso II	RENDIA VARIÁVEL	-24,26%	6,84%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST EXTERIOR	Artigo 9º, Inciso II	RENDIA VARIÁVEL	-27,57%	6,84%

TAXA ADMINISTRATIVA

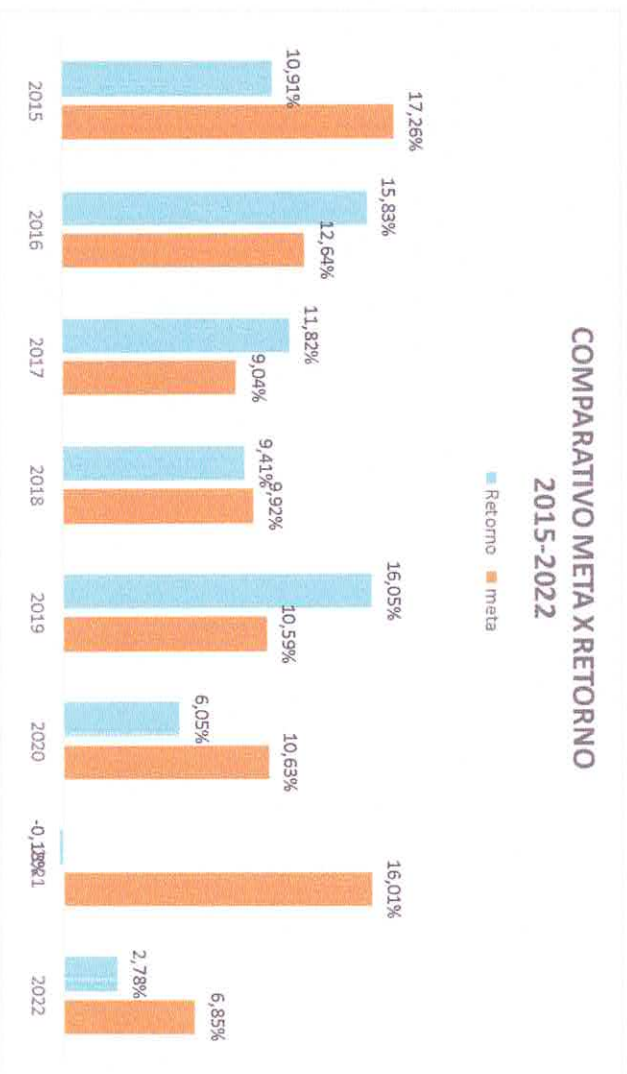
TAXA ADMINISTRATIVA  
NOVO

9	Fundos acima da Meta atuarial
30	Fundos abaixo da Meta Atuarial
6	Fundos com rendimento Negativo



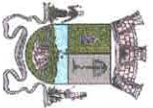
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**Retorno acumulado 2015 a 2022**



**5) ENQUADRAMENTO**

Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações, e em atendimento 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.

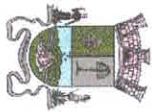


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	120.267.441,22
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	92.691.056,19	38,54%	20,00%	34,00%	90,00%	123.790.338,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	7.216.046,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	47.142.188,82	19,60%	10,00%	14,50%	60,00%	97.178.740,64
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	48.106.976,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	6.458.261,21	2,68%	0,00%	5,00%	5,00%	5.568.482,91
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>146.291.506,22</b>	<b>60,82%</b>	<b>30,00%</b>	<b>69,50%</b>	<b>228,00%</b>	

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	53.499.683,73	22,24%	10,00%	19,00%	30,00%	18.660.781,00
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.026.744,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	18.751.573,11	7,80%	2,00%	5,00%	10,00%	5.301.915,13
Artigo 11º	5,00%	1.089.702,47	0,45%	0,00%	0,50%	1,00%	1.315.646,35
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>73.340.959,31</b>	<b>30,49%</b>	<b>12,00%</b>	<b>24,50%</b>	<b>46,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.586.565,39	1,08%	0,50%	3,00%	10,00%	21.466.922,85
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	18.315.851,51	7,61%	2,00%	6,00%	10,00%	5.737.636,73
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>20.902.416,90</b>	<b>8,69%</b>	<b>2,50%</b>	<b>9,00%</b>	<b>20,00%</b>	



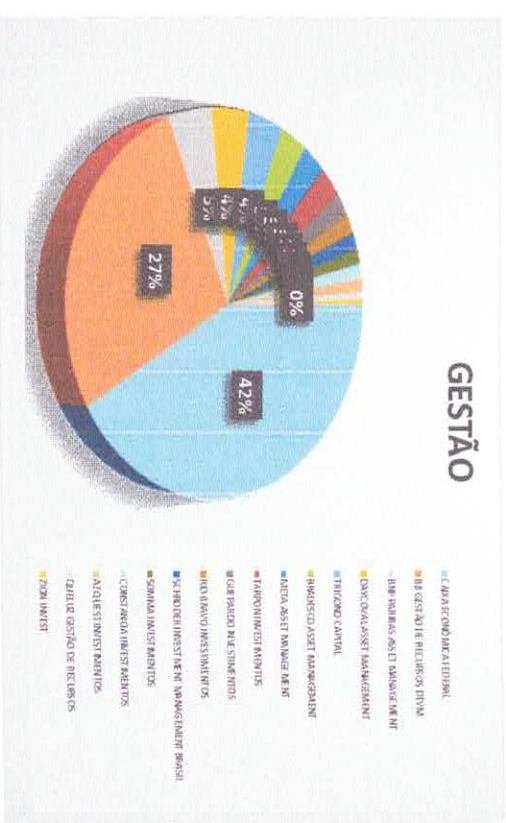
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

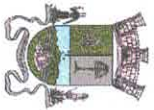
## 6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

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

### Gestores

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	101.012.488,84	41,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.096.549,62	26,64%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.083.183,34	4,61%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	9.600.401,17	3,99%
TRIGONO CAPITAL	9.349.004,77	3,89%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.272.923,89	3,02%
META ASSET MANAGEMENT	6.791.145,96	2,82%
TARPON INVESTIMENTOS	6.496.185,57	2,70%
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.157.197,96	2,14%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.003.780,05	1,66%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.548.755,11	1,48%
SOMMA INVESTIMENTOS	3.308.778,08	1,38%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	3.252.185,50	1,35%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.888.469,98	1,20%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.584.130,12	0,66%
ZION INVEST	1.089.702,47	0,45%





Administradores

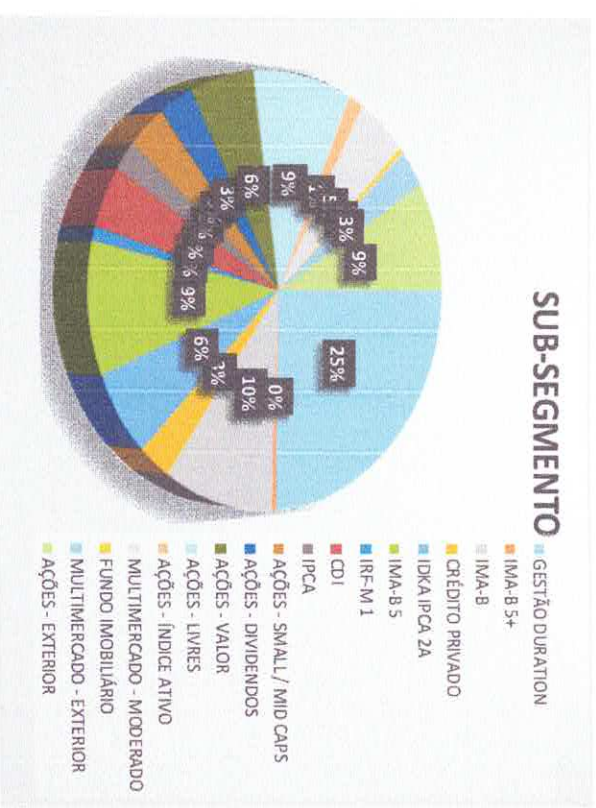
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

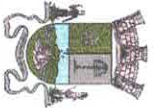
Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	101.012.488,84	41,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.096.549,62	26,65%
BANCO DAYCOVAL	37.393.935,43	15,55%
BEM DTVM	18.586.098,84	7,73%
BNP PARIBAS	11.083.183,34	4,61%
BANCO BRADESCO	7.272.923,89	3,02%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	1.089.702,47	0,45%



**Subsegmento das Aplicações**

Sub-Segmento	Valor	% s/ Carteira	Detalhamento
GESTÃO DURATION	60.774.524,45	25,27%	GESTÃO DURATION - R\$ 65.914.947,25
IMA-B-5+	1.006.494,59	0,42%	LONGUISSIMO PRAZO - R\$ 3.206.124,67
IMA-B	23.138.000,87	9,62%	LONGO PRAZO - R\$ 19.606.607,48
CRÉDITO PRIVADO	6.458.261,21	2,68%	
IDKA IPCA 2A	14.621.783,99	6,08%	
IMA-B-5	22.192.206,56	9,23%	
IRF-M 1	2.440.965,75	1,01%	
CDI	10.374.948,26	4,31%	CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77
IPCA	5.284.320,54	2,20%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.721.351,92	3,21%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	7.171.348,65	2,98%	
AÇÕES - VALOR	13.532.474,04	5,63%	AÇÕES - R\$ 47.457.635,72
AÇÕES - LIVRES	21.765.731,04	9,05%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.308.778,08	1,38%	
MULTIMERCADO - MODERADO	11.607.802,44	4,83%	MULTIMERCADO - R\$ 4.677.927,92
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.089.702,47	0,45%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 898.362,85
MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.143.770,67	2,97%	EXTERIOR - R\$ 14.478.530,9
AÇÕES - EXTERIOR	20.902.416,90	8,69%	





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

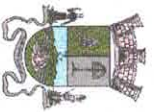
**7) RISCO**

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.

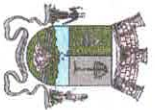
**Retorno dos investimentos e benchmark ABRIL/2022**

**Renda Fixa**



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

CDI	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses	
Ativos	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	4,49%	2,83%	5,28%	8,37%	10,69%	0,20%	0,03%	0,78%
	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,80%	3,37%	2,18%	3,97%	-	-	1,75%	0,02%	-
	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,89%	3,68%	2,41%	4,34%	6,44%	7,84%	0,80%	0,01%	0,76%
	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIARI...	0,95%	3,90%	2,53%	4,60%	6,73%	7,86%	1,00%	0,01%	0,84%
	CDI (Benchmark)	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-	-
IDKA IPCA 2 Anos										
Ativos	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...	0,85%	6,18%	4,95%	6,94%	9,11%	17,79%	0,20%	1,21%	3,87%
	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	0,78%	6,17%	4,95%	6,92%	9,45%	17,95%	0,20%	1,16%	3,79%
	IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,85%	6,35%	4,97%	7,23%	9,24%	18,49%	-	-	-
IMA-B										
Ativos	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1,12%	2,54%	5,65%	3,23%	0,85%	3,70%	0,20%	2,88%	7,70%
	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	0,97%	4,65%	4,89%	4,87%	4,33%	13,64%	0,20%	2,20%	5,75%
	CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	1,00%	4,58%	4,88%	4,81%	4,32%	13,57%	0,20%	2,25%	5,71%
	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	0,96%	4,58%	4,83%	4,80%	4,24%	13,52%	0,20%	2,15%	5,73%
	IMA-B (Benchmark)	0,96%	4,73%	4,93%	4,96%	4,59%	14,18%	-	-	-
IMA-B 5										
Ativos	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDE...	0,89%	-	4,86%	-	-	-	0,20%	1,28%	-
	DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,76%	5,72%	4,68%	6,52%	8,32%	15,37%	0,50%	1,05%	3,78%
	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,77%	6,14%	4,95%	6,94%	9,19%	16,95%	0,20%	1,04%	3,83%
	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,77%	6,16%	4,96%	6,97%	9,31%	17,06%	0,20%	1,03%	3,80%
	IMA-B 5 (Benchmark)	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-	-
IMA-B 5+										
Ativos	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PR...	1,11%	2,99%	4,72%	2,65%	-0,64%	9,58%	0,20%	3,57%	8,05%
	IMA-B 5+ (Benchmark)	1,16%	3,17%	4,84%	2,82%	-0,25%	10,41%	-	-	-
IPCA										
Ativos	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	0,93%	3,82%	2,93%	4,61%	4,84%	9,19%	0,30%	0,80%	2,49%
	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,83%	3,74%	2,81%	4,56%	4,76%	7,53%	0,40%	0,99%	2,41%
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	1,07%	4,35%	2,83%	5,21%	3,49%	7,06%	0,20%	1,28%	2,86%
	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVID...	0,51%	6,78%	5,23%	7,37%	9,68%	17,81%	0,15%	1,12%	3,77%
	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,27%	4,86%	3,06%	5,64%	4,95%	7,95%	0,40%	1,15%	2,63%
	IPCA (Benchmark)	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-	-
IPCA + 6,00% ao ano										
Ativos	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,86%	6,37%	4,97%	7,11%	7,42%	14,56%	0,20%	0,99%	4,03%
	IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	7,31%	4,69%	8,67%	18,43%	35,62%	-	-	-
IRF-M 1										
Ativos	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,93%	3,91%	2,54%	4,79%	6,18%	8,19%	0,20%	0,20%	1,46%
	IRF-M 1 (Benchmark)	0,95%	4,02%	2,61%	4,93%	6,43%	8,67%	-	-	-

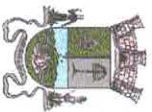


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**Renda Variável**

CDI												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCAD...	0,98%	5,46%	3,01%	6,96%	4,43%	1,50%	1,96	3,70%				
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO	1,08%	5,07%	3,28%	6,48%	6,02%	0,85%	0,66	2,44%				
CDI (Benchmark)	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	-	-	-				
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 IBDR NIVEL I	-3,76%	-27,38%	-13,73%	-25,28%	-13,19%	1,00%	10,27	20,12%				
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	-4,44%	-28,42%	-14,62%	-27,20%	-14,82%	0,70%	11,66	20,15%				
Global BDRX (Benchmark)	-4,32%	-28,18%	-14,52%	-26,95%	-13,03%	-	-	-				
Ibovespa												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-	-	-	-	-	1,20%	-	-				
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	1,71%	10,57%	1,27%	14,71%	-10,51%	2,00%	10,45	18,93%				
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,09%	7,63%	1,17%	17,40%	2,82%	2,00%	7,2	18,62%				
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2,66%	9,33%	6,29%	12,77%	-7,88%	2,00%	7,64	14,76%				
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,06%	14,28%	-0,20%	13,91%	-9,02%	1,50%	9,2	21,16%				
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	-1,19%	3,94%	-6,42%	15,45%	-7,17%	2,00%	9,3	20,30%				
SOMIMA BRASIL FI AÇÕES	5,24%	5,24%	-0,94%	7,69%	-14,14%	2,00%	9,28	17,07%				
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,39%	5,66%	4,60%	5,75%	3,64%	1,90%	9,97	23,81%				
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	9,75%	14,36%	19,73%	24,55%	-	2,50%	13,83	-				
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,48%	7,36%	13,94%	17,67%	4,55%	2,00%	12,67	20,30%				
BB AGRO FIC AÇÕES	3,11%	6,66%	6,89%	14,38%	1,45%	1,00%	8,19	14,69%				
Ibovespa (Benchmark)	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	-	-	-				
IBX												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,06%	7,52%	-1,95%	9,86%	-20,09%	3,96%	8,78	20,29%				
META VALOR FI AÇÕES	0,80%	4,35%	-2,86%	8,01%	-21,34%	2,50%	11,14	22,36%				
IBX (Benchmark)	3,23%	6,61%	-1,68%	9,95%	-12,43%	-	-	-				
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...	22,25%	68,59%	74,91%	166,86%	491,14%	1,60%	-	95,57%				
IFIX (Benchmark)	0,26%	0,56%	2,89%	9,39%	0,14%	-	-	-				
MSCI ACWI												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
CAIXA INDEXA BOLESA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...	0,97%	-10,62%	-3,59%	-5,65%	4,99%	1,20%	14,47	16,95%				
MSCI ACWI (Benchmark)	-3,99%	-26,71%	-14,01%	-24,39%	-17,07%	-	-	-				
SMIL												
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	-0,90%	-0,91%	-2,02%	1,38%	-19,71%	2,00%	8,93	13,41%				
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-2,50%	1,30%	-0,85%	6,60%	-22,32%	2,00%	14,04	20,57%				
SMIL I (Benchmark)	-1,82%	-4,02%	-2,10%	-0,37%	-26,87%	-	-	-				





**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		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44%	-28,42%	-14,62%	-27,20%	-14,82%	13,58%	0,70%	11,66	20,15%	
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-27,38%	-13,73%	-25,28%	-13,19%	12,47%	1,00%	10,27	20,12%	
Global BDRX (Benchmark)	-4,32%	-28,18%	-14,52%	-26,95%	-13,03%	16,64%	-	-	-	
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...	-5,94%	-27,56%	-13,72%	-26,37%	-18,03%	-	0,85%	12,42	18,83%	
MSCI ACWI (Benchmark)	-3,99%	-26,71%	-14,01%	-24,39%	-17,07%	11,67%	-	-	-	
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 ...	-5,04%	-24,26%	-12,27%	-20,66%	-12,83%	9,22%	0,70%	9,53	18,54%	
MSCI WORLD (Benchmark)	-4,02%	-26,82%	-13,83%	-24,29%	-15,23%	13,24%	-	-	-	

**8) DELIBERAÇÕES**

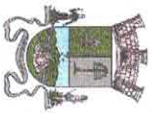
Deliberações do comitê de investimentos:

**Aplicação:**

**DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINAMICA RENDA FIXA:** Aplicação de R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões) no ativo para diversificação da carteira em ativos de renda fixa da classe "duration". Os recursos utilizados para a aplicação forma resgatadas do ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADE.

**Aplicação:**

**BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA:** Aplicação de R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões) no ativo para diversificação da carteira em ativos de renda fixa da classe "duration". Os recursos utilizados para a aplicação forma resgatadas do ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADE.



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

**Resgate**

**BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA:** Resgate de R\$ 3.000.000,00 do ativo para diversificação da carteira. O ativo está com performance baixa em comparação a ativos do mesmo segmento que já compõem a carteira do RPPS. Os recursos do resgate serão destinados ao fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação na carteira.

**RESSGATE**

**SANTANDER ATIVO RENDA FIXA:** A rentabilidade do fundo é abaixo do esperado em comparação a outros ativos que compõem a carteira do RPPS. Deliberado pelo resgate total do ativo, sendo realizado resgate parcial do ativo no valor de R\$ 3.000.000,00 (Três milhões de reais) no mês de março e o restante no mês de abril e maio. Os recursos do resgate serão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação

**APLICAÇÃO**

**TARPPON WAHOO FIC AÇÕES:** Aplicado o valor de R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões de reais) para diversificação da carteira em ativos de ações livres, o comitê de investimentos acompanhará o fundo para eventual aplicação adicional em caso de cenário favorável. Os recursos utilizados foram resgatados do fundo CX BR DISPONIBILIDADES.

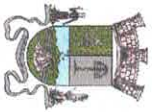
**APLICAÇÃO**

**RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO:** Aplicação de R\$ 4.000.000,00 (Quatro milhões de reais) Aplicação em ativo de capita  
I protegido com carência de 2 anos para resgate. A aplicação em fundo com carência de resgate esta compatível com o fluxo de pagamento e concessão de benefícios. Os recursos atualizados na aplicação foram resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

**Repassse 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.

**5) Análises Técnicas**

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 93,04 % de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desequilíbrio ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento de novembro, 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 válidos.

### **Gestores**

Rio Bravo Investimentos LTDA.

### **Administradores**

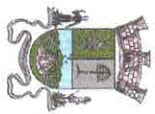
Administradores com credenciamento válidos.

## **10) Assuntos Gerais:**

O mês de maio, foi marcado pelo impacto inflacionário pelo mundo e a volta de lockdown em alguns países como a China e um surto de COVID-19 na Coreia do Norte que por enquanto recusa as vacinas internacionais. Por outro lado, o mês foi de bons retornos devido as valorizações das commodities. Devido ao aperto inflacionário nas economias desenvolvidas, no Brasil, há a expectativa por algumas casas de análise que a SELIC ultrapasse os 14% a.a e a inflação em 2022 continue ainda em 2 dígitos, muito acima da meta, o BC já trabalha para a inflação ficar dentro da meta no ano de 2023.

Para diversificação da carteira e proteção a volatilidade, após parecer favorável da consultoria de investimentos, o comitê de investimentos aprovou e aportou a quantia de R\$ 4.000.000,00( Quatro milhões de reais) no fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO que tem por objetivo buscar retorno aos seus cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, variável, cambial e derivativos, negociados nos mercados interno, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.

Ainda no segmento de renda variável, após parecer favorável da consultoria de investimentos, o comitê avaliou e aprovou o investimentos no fundo TARPON WAHOO FIC AÇÕES, o fundo tem por objetivo buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas a negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponível no mercado financeiro e de capitais em geral.



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

No processo de atualização e aprimoramento dos membros do comitê de investimentos, houve a participação no Congresso de fundos Imobiliários FII SUMMIT realizado na cidade de São Paulo pela consultoria EQI em parceria com a plataforma de investimentos MONETT.

No processo de debates com gestores e distribuidores de fundos de investimentos o comitê de investimentos definiu agenda para o mês de maio reunião com os representantes das empresas:

BANCO DO BRASIL  
AZQUEST/PRIVATIZA  
BNP PARIBAS  
ZION INVEST  
CAIXA ASSET MANAGEMENT

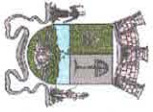
O comitê de investimentos visitou a gestora Zion Invest, do fundo BRAZILIAN DEATH CARE SERVICES (CARE11), desde o grupamento das cotas em novembro/2021, o fundo acumula mais de 60% de valorização, e nomes de maio passou a compor o índice IFIX, índice de fundos imobiliários. Na reunião com representante da Zion, Francisco Garcia, foram apresentados as perspectivas para o fundo nos próximos períodos como o IPO do grupo Cortel que possui grande participação da carteira do fundo a expectativa do edital para a concessão dos cemitérios municipais da cidade de São Paulo/SP.

O comitê ainda avaliação o aumento da exposição nos fundos vértices que apresentam retornos acima da taxa parâmetro para meta atuarial de IPCA+5,04%, além dos fundos vértice 2023,2024 e 2030 surgiu como opção o fundo vértice 2027 também com pagamento de juros semestrais com rentabilidade acima da meta atuarial do RPPS de IPCA + 4,88% estabelecida para o ano de 2022.

  
José Roberto dos Santos  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10/CGRPPS

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

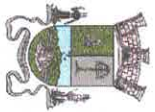
  
Rafael de Jesus Freitas  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10



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

**APPROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL**

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, aprovou o relatório de investimentos referente ao mês de ABRIL 2022, conforme registro na ata de reunião em anexo



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



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Relatório Analítico dos Investimentos**  
**em maio de 2022**



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	13.334,41	0,01%	997	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.778.743,38	2,82%	1.061	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.087.568,25	3,36%	810	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.006.494,59	0,42%	229	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.636.563,20	2,76%	600	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	5.284.320,54	2,20%	211	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	5.143.649,89	2,14%	144	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	10.110.418,75	4,20%	62	2,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.173.801,41	0,49%	314	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	15.436.507,95	6,42%	889	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	7.843.040,61	3,26%	1.068	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.960.988,42	3,73%	1.031	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.172.257,87	1,73%	800	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.440.965,75	1,01%	1.185	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	9.600.401,17	3,99%	4.004	5,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	11.485.953,62	4,78%	554	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.164.756,71	1,32%	833	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.272.923,89	3,02%	180	0,83%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.978.737,82	7,06%	136	1,87%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	6.023.055,73	2,50%	936	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'

**Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	2.216.761,05	0,92%	269	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.458.261,21	2,68%	104	3,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.888.469,98	1,20%	4.680	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.627.212,73	1,09%	7.564	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.116.850,52	2,96%	735	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+7 du	Não há	2.655.225,82	1,10%	11.187	0,71%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.252.185,50	1,35%	4.416	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.157.197,96	2,14%	27	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.791.145,96	2,82%	208	2,49%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.584.130,12	0,66%	72	1,65%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.273.296,72	0,95%	13	3,63%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.308.778,08	1,38%	3.224	0,94%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.494.122,06	1,87%	42	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.002.063,51	0,83%	200	2,62%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	7.171.348,65	2,98%	18	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.177.656,12	0,91%	33	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI...	D+5 du	Não há	1.311.107,00	0,55%	81	1,85%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.275.458,39	0,53%	396	0,47%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.037.366,02	3,76%	18.185	1,12%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.278.486,49	3,86%	524	0,41%	Artigo 9º, Inciso III





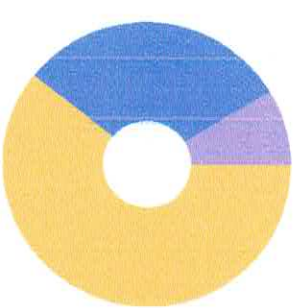
**Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.828.587,28	2,01%	101	4,10%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.775.435,11	1,15%	136	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	7.143.770,67	2,97%	12.977	0,29%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.003.780,05	1,66%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI ...	Não se ...	Não se aplica	1.089.702,47	0,45%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>240.534.882,43</b>				



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2022)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	120.267.441,22
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	92.691.056,19	38,54%	20,00%	34,00%	90,00%	123.790.338,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	7.216.046,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	47.142.188,82	19,60%	10,00%	14,50%	60,00%	97.178.740,64
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	48.106.976,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	6.458.261,21	2,68%	0,00%	5,00%	5,00%	5.568.482,91
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>146.291.506,22</b>	<b>60,82%</b>	<b>30,00%</b>	<b>69,50%</b>	<b>228,00%</b>	



RENDA FIXA 146.291.506,22

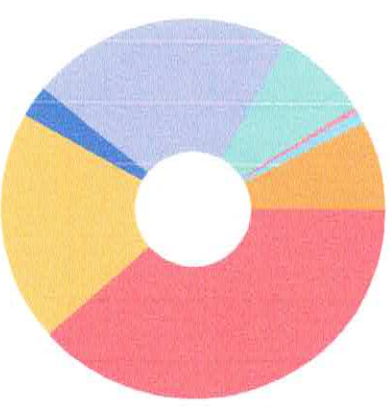
RENDA VARIÁVEL 73.340.959,31

EXTERIOR 20.902.416,90



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2022)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	53.499.683,73	22,24%	10,00%	19,00%	30,00%	18.660.781,00
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.026.744,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	18.751.573,11	7,80%	2,00%	5,00%	10,00%	5.301.915,13
Artigo 11º	5,00%	1.089.702,47	0,45%	0,00%	0,50%	1,00%	1.315.646,35
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>73.340.959,31</b>	<b>30,49%</b>	<b>12,00%</b>	<b>24,50%</b>	<b>46,00%</b>	
<b>Artigos - Exterior</b>	<b>Resolução</b>	<b>Carteira \$</b>	<b>Carteira</b>	<b>Estratégia de Alocação - Limite - 2022</b>			<b>GAP Superior</b>
				<b>Inferior</b>	<b>Alvo</b>	<b>Superior</b>	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.586.565,39	1,08%	0,50%	3,00%	10,00%	21.466.922,85
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	18.315.851,51	7,61%	2,00%	6,00%	10,00%	5.737.636,73
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>20.902.416,90</b>	<b>8,69%</b>	<b>2,50%</b>	<b>9,00%</b>	<b>20,00%</b>	





**Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2022)**

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
CAIXA DTVM	101.012.488,84	41,99	-					
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.096.549,62	26,65	0,00	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.083.183,34	4,61	0,02	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	92.691.056,19	38,54	20,00	90,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	9.600.401,17	3,99	0,11	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	3,00
TRIGONO CAPITAL	9.349.004,77	3,89	0,19	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	47.142.188,82	19,60	10,00	60,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.272.923,89	3,02	0,00	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	6.458.261,21	2,68	0,00	5,00
META ASSET MANAGEMENT	6.791.145,96	2,82	2,46	Artigo 8º, Inciso I	53.499.683,73	22,24	10,00	30,00
TARPON INVESTIMENTOS	6.496.185,57	2,70	0,10	Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.157.197,96	2,14	0,17	Artigo 9º, Inciso II	2.586.565,39	1,08	0,50	10,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.003.780,05	1,66	0,22	Artigo 9º, Inciso III	18.315.851,51	7,61	2,00	10,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.548.755,11	1,48	0,05	Artigo 10º, Inciso I	18.751.573,11	7,80	2,00	10,00
SOMMA INVESTIMENTOS	3.308.778,08	1,38	-	Artigo 11º	1.089.702,47	0,45	0,00	1,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.252.185,50	1,35	0,20	Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.888.469,98	1,20	0,01					
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.584.130,12	0,66	-					
ZION INVEST	1.089.702,47	0,45	0,28					

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 496/3)



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,85%	6,35%	4,97%	7,23%	9,24%	18,49%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	6,17%	4,95%	6,92%	9,45%	17,95%	1,16%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,85%	6,18%	4,95%	6,94%	9,11%	17,79%	1,21%	0,04%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,98%	7,31%	4,69%	8,67%	18,43%	35,62%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,86%	6,37%	4,97%	7,11%	7,42%	14,56%	0,98%	0,04%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	1,16%	3,17%	4,94%	2,82%	-0,25%	10,41%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	2,99%	4,72%	2,65%	-0,64%	9,58%	3,57%	0,08%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,95%	4,02%	2,61%	4,93%	6,43%	8,67%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	3,91%	2,54%	4,79%	6,18%	8,19%	0,20%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	6,16%	4,96%	6,97%	9,31%	17,06%	1,03%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,77%	6,14%	4,95%	6,94%	9,19%	16,95%	1,04%	0,04%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,76%	5,72%	4,68%	6,52%	8,32%	15,37%	1,05%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	-	4,86%	-	-	-	1,28%	-
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,96%	4,73%	4,93%	4,96%	4,59%	14,18%	-	-

**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	4,58%	4,83%	4,80%	4,24%	13,52%	2,15%	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,00%	4,58%	4,88%	4,81%	4,32%	13,57%	2,25%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97%	4,65%	4,89%	4,87%	4,33%	13,64%	2,20%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	2,54%	5,65%	3,23%	0,85%	3,70%	2,88%	0,08%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	4,49%	2,83%	5,28%	8,37%	10,69%	0,03%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	3,90%	2,53%	4,60%	6,73%	7,86%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,89%	3,68%	2,41%	4,34%	6,44%	7,84%	0,01%	0,01%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,80%	3,37%	2,18%	3,97%	-	-	0,02%	-
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51%	6,78%	5,23%	7,37%	9,68%	17,81%	1,12%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,07%	4,35%	2,83%	5,21%	3,49%	7,06%	1,28%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,83%	3,74%	2,81%	4,56%	4,76%	7,53%	0,99%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	3,82%	2,93%	4,61%	4,84%	9,19%	0,80%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,27%	4,86%	3,06%	5,64%	4,95%	7,95%	1,15%	0,03%



**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-4,32%	-28,18%	-14,52%	-26,95%	-13,03%	16,64%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-4,44%	-28,42%	-14,62%	-27,20%	-14,82%	13,58%	11,66%	0,20%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-3,76%	-27,38%	-13,73%	-25,28%	-13,19%	12,47%	10,27%	0,20%
<b>IBX (Benchmark)</b>	3,23%	6,61%	-1,68%	9,95%	-12,43%	29,27%	-	-
META VALOR FIC AÇÕES	0,80%	4,35%	-2,86%	8,01%	-21,34%	5,64%	11,14%	0,22%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	4,07%	7,52%	-1,95%	9,86%	-20,09%	3,96%	8,78%	0,20%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	27,40%	-	-
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	3,54%	5,24%	-0,94%	7,69%	-14,14%	18,30%	9,28%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	2,66%	9,34%	6,29%	12,77%	-7,89%	27,17%	7,64%	0,15%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	1,71%	10,57%	1,27%	14,71%	-10,51%	21,95%	10,45%	0,19%
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,48%	7,36%	13,94%	17,67%	4,55%	-	12,67%	0,20%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,39%	5,66%	4,60%	5,76%	3,64%	-	9,97%	0,24%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	4,06%	14,28%	-0,20%	13,91%	-9,02%	36,62%	9,20%	0,21%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,09%	7,63%	1,17%	17,40%	2,82%	96,93%	7,20%	0,19%
BB AGRO FIC AÇÕES	3,11%	6,66%	6,89%	14,38%	1,46%	-	8,19%	0,15%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,75%	14,36%	19,73%	24,55%	-	-	13,83%	-
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	-1,19%	3,94%	-6,42%	15,45%	-7,17%	45,37%	9,30%	0,20%



**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA VARIÁVEL**

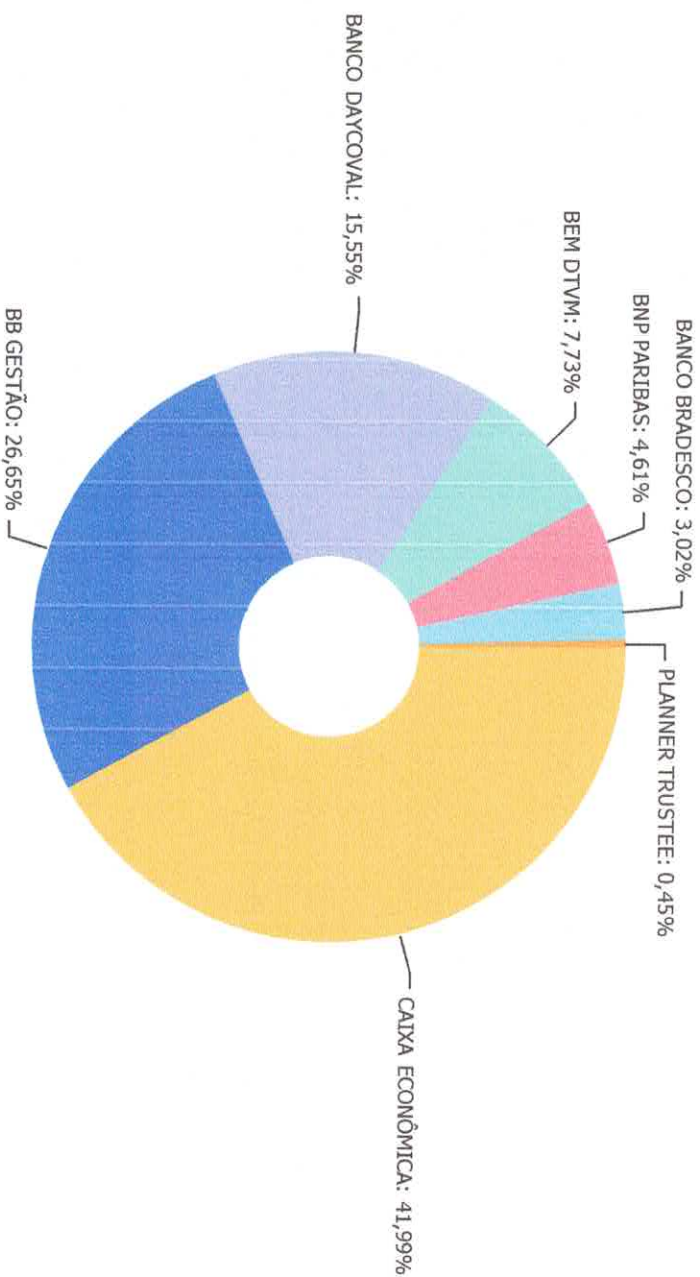
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-1,82%	-4,02%	-2,10%	-0,37%	-26,87%	15,36%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-2,50%	1,30%	-0,85%	6,60%	-22,32%	21,59%	14,04%	0,21%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,90%	-0,91%	-2,02%	1,38%	-19,71%	18,09%	8,93%	0,13%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,98%	5,48%	3,01%	6,96%	4,43%	15,63%	1,96%	0,04%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,08%	5,07%	3,28%	6,48%	6,02%	9,66%	0,66%	0,02%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-3,99%	-26,71%	-14,01%	-24,39%	-17,07%	11,67%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,97%	-10,62%	-3,59%	-5,65%	4,99%	42,88%	14,47%	0,17%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,26%	0,56%	2,89%	9,39%	0,14%	6,12%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	22,25%	68,59%	74,91%	166,86%	491,14%	576,81%	-	0,96%



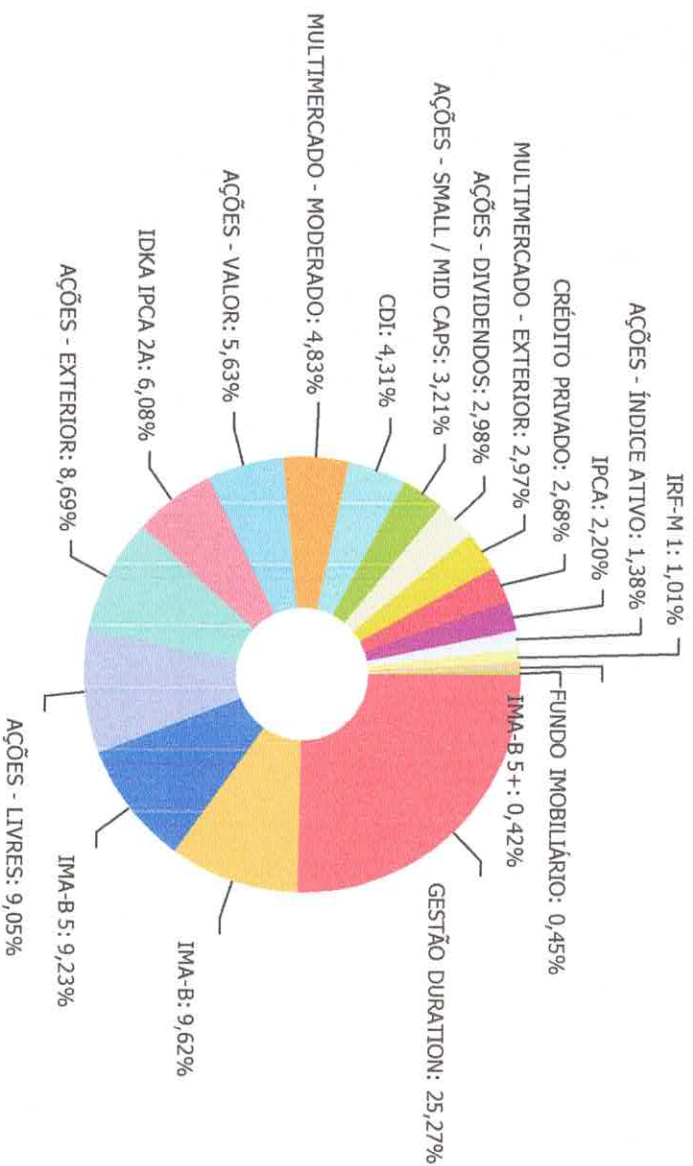


**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-4,32%	-28,18%	-14,52%	-26,95%	-13,03%	16,64%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44%	-28,42%	-14,62%	-27,20%	-14,82%	13,58%	11,66%	0,20%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-27,38%	-13,73%	-25,28%	-13,19%	12,47%	10,27%	0,20%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-4,02%	-26,82%	-13,83%	-24,29%	-15,23%	13,24%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-5,05%	-24,26%	-12,27%	-20,66%	-12,83%	9,22%	9,53%	0,19%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-3,99%	-26,71%	-14,01%	-24,39%	-17,07%	11,67%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-5,94%	-27,56%	-13,72%	-26,37%	-18,03%	-	12,42%	0,19%



CAIXA ECONÔMICA	101.012.488,84
BB GESTÃO	64.096.549,62
BANCO DAYCOVAL	37.393.935,43
BEM DTVM	18.586.098,84
BNP PARIBAS	11.083.183,34
BANCO BRADESCO	7.272.923,89
PLANNER TRUSTEE	1.089.702,47



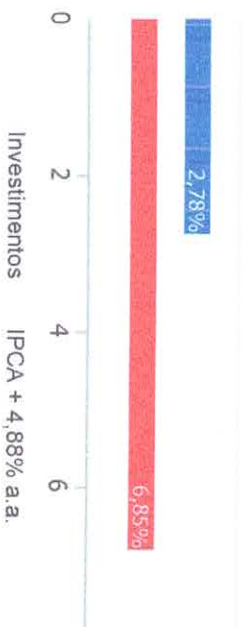
Sub-Segment	Percentage	Value
GESTÃO DURATION	25,27%	60.774.524,45
IMA-B	9,23%	23.138.000,87
IMA-B 5	9,42%	22.192.206,56
AÇÕES - LIVRES	9,05%	21.765.731,04
AÇÕES - EXTERIOR	8,69%	20.902.416,90
IDKA IPCA 2A	6,08%	14.621.783,99
AÇÕES - VALOR	5,63%	13.532.474,04
MULTIMERCADO - MODERADO	4,83%	11.607.802,44
CDI	4,31%	10.374.948,26
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3,21%	7.721.351,92
AÇÕES - DIVIDENDOS	2,98%	7.171.348,65
MULTIMERCADO - EXTERIOR	2,97%	7.143.770,67
CRÉDITO PRIVADO	2,68%	6.458.261,21
IPCA	2,20%	5.284.320,54
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1,38%	3.308.778,08
IRF-M 1	1,01%	2.440.965,75
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,45%	1.089.702,47
IMA-B 5+	9,42%	1.006.494,59



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	Var
Janeiro	214.632.111,69	11.944.031,15	6.040.231,47	221.301.245,11	765.333,74	765.333,74	0,35%	0,35%	0,94%	0,94%	36,92%	3,59%
Fevereiro	221.301.245,11	21.425.532,35	20.712.943,48	222.686.288,48	672.454,50	1.437.788,24	0,30%	0,65%	1,37%	2,33%	27,98%	3,44%
Março	222.686.288,48	14.098.344,28	10.872.124,90	231.476.765,46	5.564.257,60	7.002.045,84	2,46%	3,13%	2,04%	4,42%	70,85%	4,45%
Abril	231.476.765,46	25.238.249,27	21.942.687,22	231.503.797,81	-3.268.529,70	3.733.516,14	-1,39%	1,69%	1,42%	5,90%	28,70%	3,86%
Mai	231.503.797,81	29.841.260,89	26.493.926,60	237.356.791,31	2.505.659,21	6.239.175,35	1,07%	2,78%	0,89%	6,85%	40,60%	4,57%

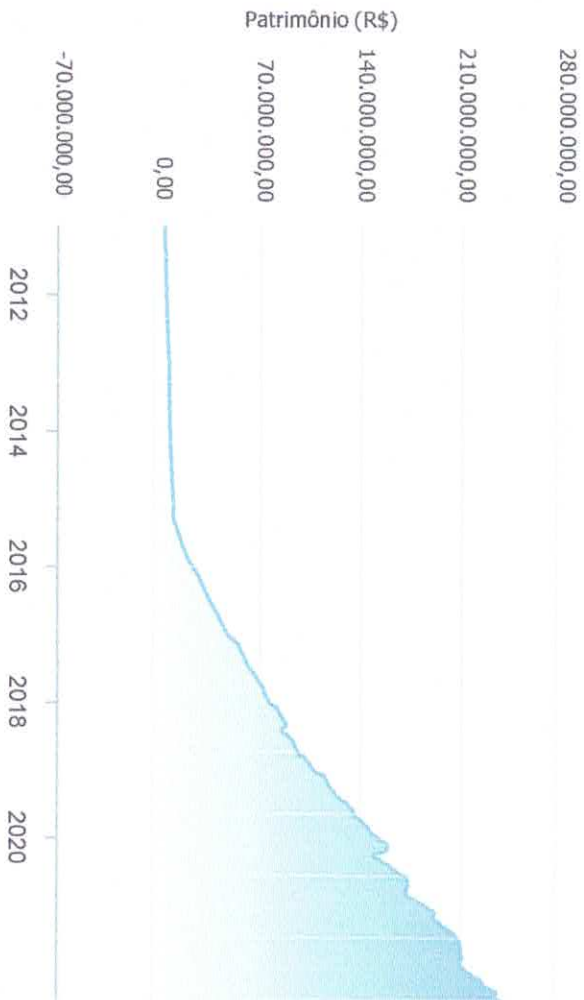
Investimentos x Meta de Rentabilidade



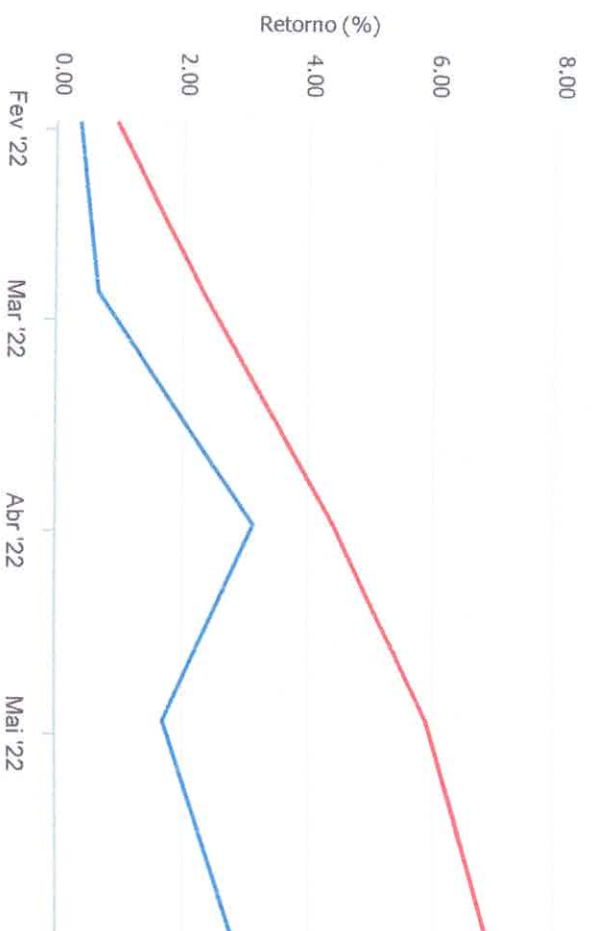


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**



ANO 36M

- Investimentos    Meta de Rentabilidade    CDI    IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M
  - IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2022****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.782.773,31	2.000.000,00	0,00	16.978.737,82	195.964,51	1,17%	1,27%	1,15%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.998.488,77	0,00	0,00	10.110.418,75	111.929,98	1,12%	1,12%	2,88%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	995.449,34	0,00	0,00	1.006.494,59	11.045,25	1,11%	1,11%	3,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.249.502,09	0,00	2.000.000,00	15.436.507,95	187.005,86	1,08%	1,07%	1,28%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	2.194.792,09	0,00	0,00	2.216.761,05	21.968,96	1,00%	1,00%	2,25%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.132.343,31	0,00	0,00	4.172.257,87	39.914,56	0,97%	0,97%	2,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.575.473,69	0,00	0,00	6.638.563,20	63.089,51	0,96%	0,96%	2,15%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.285.921,50	0,00	151.838,14	3.164.756,71	30.673,35	0,93%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.418.519,82	0,00	0,00	2.440.965,75	22.445,93	0,93%	0,93%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	5.098.453,20	0,00	0,00	5.143.649,89	45.196,69	0,89%	0,89%	1,28%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.970.715,67	2.000.000,00	0,00	6.023.055,73	52.340,06	0,88%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.776.691,73	0,00	0,00	7.843.040,61	66.348,88	0,85%	0,85%	1,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	9.241.415,26	2.152.241,54	0,00	11.485.953,62	92.296,82	0,81%	0,93%	0,80%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	13.228,94	0,00	13.334,41	105,47	0,80%	0,80%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.726.612,30	0,00	0,00	6.778.743,38	52.131,08	0,77%	0,77%	1,16%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.025.778,85	0,00	0,00	8.087.568,25	61.789,40	0,77%	0,77%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.382.269,48	0,00	1.500.000,00	8.960.988,42	78.718,94	0,76%	0,76%	1,03%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	5.411.564,99	1.000.000,00	0,00	6.458.261,21	46.696,22	0,73%	0,86%	0,99%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.210.891,27	0,00	3.000.000,00	7.272.923,89	62.032,62	0,61%	0,83%	0,99%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	7.543.562,84	2.000.000,00	0,00	9.600.401,17	56.838,33	0,60%	0,76%	1,05%



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2022**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	5.408.226,70	0,00	152.241,54	5.284.320,54	28.335,38	0,52%	0,51%	1,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.328.926,43	13.689.019,35	15.906.525,80	1.173.801,41	62.381,43	0,37%	0,89%	0,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.934.012,84	0,00	3.935.159,26	0,00	1.146,42	0,03%	0,82%	0,31%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>148.692.385,48</b>	<b>22.854.489,83</b>	<b>26.645.764,74</b>	<b>146.291.506,22</b>	<b>1.390.395,65</b>	<b>0,94%</b>		<b>1,24%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2022****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - ...	891.362,62	0,00	0,00	1.089.702,47	198.339,85	22,25%	-	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.534.335,78	0,00	0,00	7.171.348,65	637.012,87	9,75%	9,75%	13,83%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.714.667,34	0,00	0,00	5.157.197,96	442.530,62	9,39%	9,39%	9,97%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.045.106,70	0,00	0,00	2.177.656,12	132.549,42	6,48%	6,48%	12,67%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	1.522.257,48	0,00	0,00	1.584.130,12	61.872,64	4,06%	4,06%	8,78%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.184.689,82	0,00	0,00	2.273.296,72	88.606,90	4,06%	4,06%	9,20%
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	3.195.629,86	0,00	0,00	3.308.778,08	113.148,22	3,54%	3,54%	9,28%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.548.064,97	0,00	0,00	2.627.212,73	79.147,76	3,11%	3,11%	8,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	3.167.800,13	0,00	0,00	3.252.185,50	84.385,37	2,66%	2,66%	7,64%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.997.194,64	0,00	0,00	7.116.850,52	119.655,88	1,71%	1,71%	10,45%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.776.838,65	0,00	0,00	4.828.587,28	51.748,63	1,08%	1,08%	0,66%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6.069.310,80	1.000.000,00	0,00	7.143.770,67	74.459,87	1,05%	0,97%	14,47%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.748.539,09	0,00	0,00	2.775.435,11	26.896,02	0,98%	0,98%	1,99%
META VALOR FIC AÇÕES	6.737.219,21	0,00	0,00	6.791.145,96	53.926,75	0,80%	0,80%	11,14%
TARPPON WAHOO FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.002.063,51	2.063,51	0,10%	-1,19%	9,30%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.003.780,05	3.780,05	0,09%	-	-
TARPPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.489.926,36	0,00	0,00	4.494.122,06	4.195,70	0,09%	0,09%	7,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.914.566,38	0,00	0,00	2.888.469,98	-26.096,40	-0,90%	-0,90%	8,93%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.723.358,68	0,00	0,00	2.655.225,82	-68.132,86	-2,50%	-2,50%	14,04%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>64.260.868,51</b>	<b>7.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>73.340.959,31</b>	<b>2.080.090,80</b>	<b>2,92%</b>		<b>9,76%</b>





**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2022)**

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	9.390.453,76	0,00	0,00	9.037.365,02	-353.088,74	-3,76%	-3,76%	10,27%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.709.286,70	0,00	0,00	9.278.486,49	-430.800,21	-4,44%	-4,44%	11,66%
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.380.763,95	0,00	0,00	1.311.107,00	-69.656,95	-5,04%	-5,04%	9,53%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.355.960,91	0,00	0,00	1.275.458,39	-80.502,52	-5,94%	-5,94%	12,42%
<b>Total Exterior</b>	<b>21.836.465,32</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.902.416,90</b>	<b>-934.048,42</b>	<b>-4,28%</b>		<b>10,97%</b>



**Disclaimer**

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, Instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.