



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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

AGOSTO/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.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS AGOSTO/2022

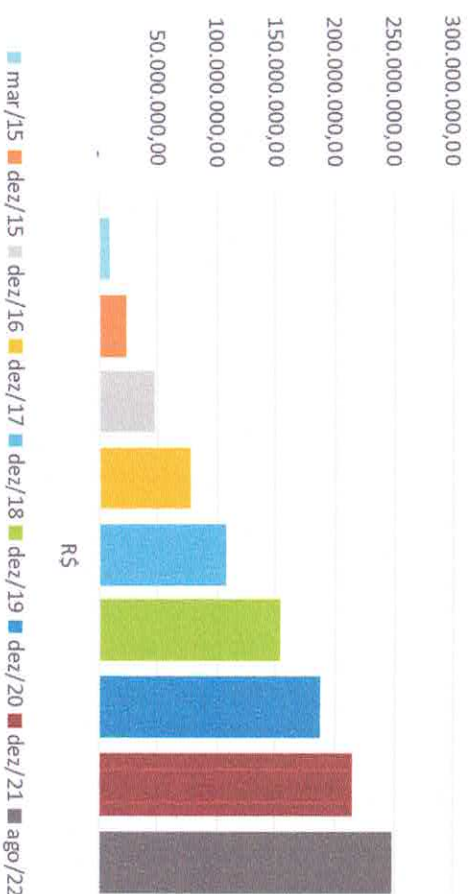
O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPECERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 14 de setembro de 2022, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de agosto/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.

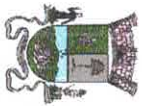
1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapetereira da Serra-ITAPREV, no mês de agosto de 2022 apresentou valorização de 1,60% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 248.975.865,11 (duzentos e quarenta e oito milhões, noventa e setenta e cinco mil, oitocentos e sessenta e cinco 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
ago/22	248.975.865,11

Comparativo Evolução Patrimônio





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

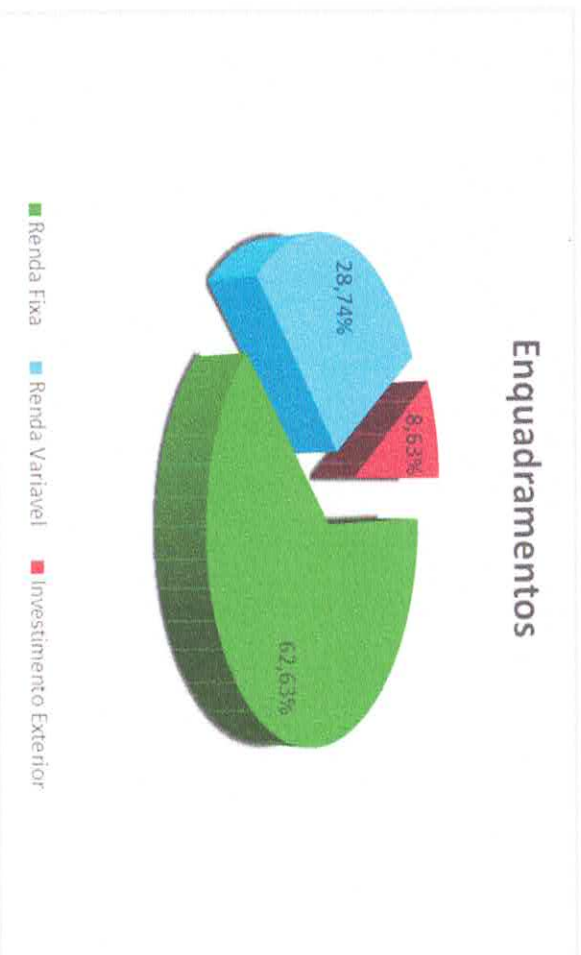
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapeverica 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:

62,62% em investimentos denominados Renda fixa;

28,74% em investimentos denominados Renda Variável; e

8,63% em investimentos denominados exterior.

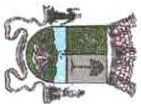




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ, DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

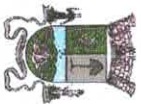
Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.603.951,43	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.778.746,43	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.113.513,35	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.000.817,14	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.635.550,50	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	10.312.909,66	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	13.106.795,03	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.058.329,70	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	19.158.943,63	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.231.445,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.510.211,26	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.831.560,49	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.001.386,30	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.158.059,31	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.545.231,70	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	9.640.657,50	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.225.590,79	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.204.587,63	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.214.813,89	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	6.508.975,30	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
TOTAL RENDA FIXA			154.842.076,99		



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

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.822.147,45	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.513.394,13	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.983.047,35	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+7 du	Não há	2.496.603,86	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.246.408,18	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.308.512,95	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
META VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.568.578,84	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.553.144,27	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.265.095,68	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.186.720,90	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.865.425,25	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.035.972,89	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	7.023.612,13	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.152.827,92	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	952.031,28	Artigo 11º	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.914.091,74	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	2.869.413,43	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.491.176,55	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.147.883,98	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
TOTAL RENDA VARIÁVEL			72.396.088,78		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.328.570,09	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+5 du	Não há	1.374.069,81	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.337.998,20	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.697.061,24	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
TOTAL INVEST.EXTERIOR			21.737.699,34		



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo		Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO		D+0	Não há	11.283,80	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO		D+0	Não há	2.874.080,38	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
				TOTAL TAXA ADMINISTRATIVA	2.885.364,18	
				TOTAL RENDA FIXA	154.842.076,99	
				TOTAL RENDA VARIÁVEL	72.396.088,78	
				TOTAL INVEST. EXTERIOR	21.737.699,34	
				TOTAL TAXA ADMINISTRATIVA	2.885.364,18	
				TOTAL RECURSOS ITAPREV	251.861.229,29	

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapiclergia da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 3,29% (Três virgula vinte e nove por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de IPCA+4,88% que em julho ficou acumulada 7,76% (Sete virgula setenta e seis por cento)

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%
Maior	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%
Junho	237.356.791,31	58.116.281,58	54.639.551,02	233.630.162,85	-7.203.359,02	-2,99%	1,07%	964.183,67	-0,29%	7,99%	-3,69%
Julho	233.630.162,85	32.333.753,86	28.905.593,45	241.703.488,38	4.645.165,12	1,96%	-0,28%	3.680.981,45	1,66%	7,68%	21,59%
Agosto	241.703.488,38	17.566.409,07	14.348.805,28	251.861.229,29	3.956.418,40	1,60%	0,07%	7.605.701,12	3,29%	7,76%	42,35%
					3.956.418,40	1,60%	0,07%	7.605.701,12	3,29%	7,76%	42,35%



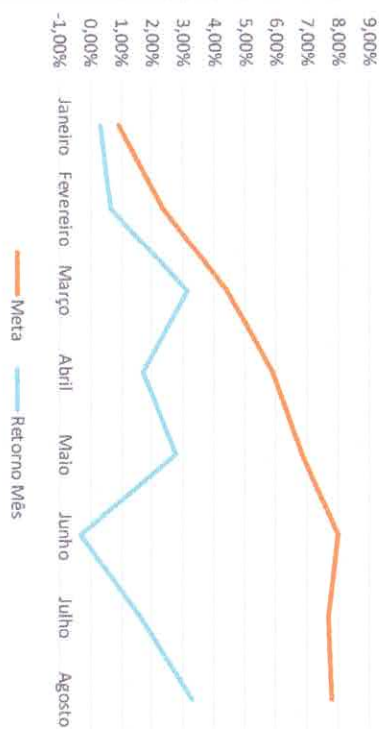
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPAVA, DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Meta Atuarial Acumulada 2022



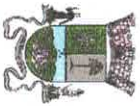
Meta Atuarial



Retorno obtido no mês	1,50%
Meta atuarial do mês	0,07%
Retorno da carteira em 2022	3,29%
Meta atuarial em 2022	7,76%

RECURSOS PREVIDENCIARIOS	248.975.865,11
RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA	2.885.364,18
TOTAL DE RECURSOS ITAPREV	251.861.229,29

4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	RET. OBTIDO	METRA 2022
BRASILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	Artigo 11º	RENTA VARIÁVEL	47,30%	7,75%
ARPON GT 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	16,51%	7,75%
CHORDER BEST IDEAS	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	13,86%	7,75%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	9,13%	7,75%
CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADOLP	Artigo 10º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	9,04%	7,75%
RIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	8,80%	7,75%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	8,49%	7,75%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	6,18%	5,51%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	Artigo 10º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	3,69%	1,76%
BNP AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	3,27%	1,76%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	RENTA FIXA	7,06%	7,75%
CAIXA BRASIL IRE-M I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	7,03%	7,75%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	6,99%	7,75%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO	Artigo 10º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	6,93%	7,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	6,78%	7,75%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	6,74%	7,75%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIARIO LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	6,47%	7,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	6,41%	7,75%
BB IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	6,37%	7,75%
BB IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	6,04%	7,75%
BB IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	6,03%	7,75%
BB IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	6,00%	7,75%
DAVCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	6,00%	7,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	5,78%	7,75%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	5,75%	7,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	5,58%	7,75%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	5,40%	7,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	4,67%	7,75%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENTA FIXA	4,49%	7,75%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	4,43%	7,75%
RIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	4,37%	7,75%
BB IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	2,41%	7,75%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	2,34%	7,75%
BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	2,05%	7,75%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	1,80%	7,75%
SOMINIA BRASIL FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	1,35%	7,75%
META VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	0,91%	7,75%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	0,75%	3,20%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENTA FIXA	0,45%	0,86%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	-3,19%	7,75%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	-4,44%	7,75%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, Inciso I	RENTA VARIÁVEL	-10,81%	7,75%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º, Inciso III	RENTA VARIÁVEL	-20,53%	7,75%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES	Artigo 9º, Inciso III	RENTA VARIÁVEL	-20,59%	7,75%
BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 9º, Inciso II	RENTA VARIÁVEL	-20,62%	7,75%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR	Artigo 9º, Inciso II	RENTA VARIÁVEL	-24,55%	7,75%

TAXA ADMINISTRATIVA

TAXA ADMINISTRATIVA

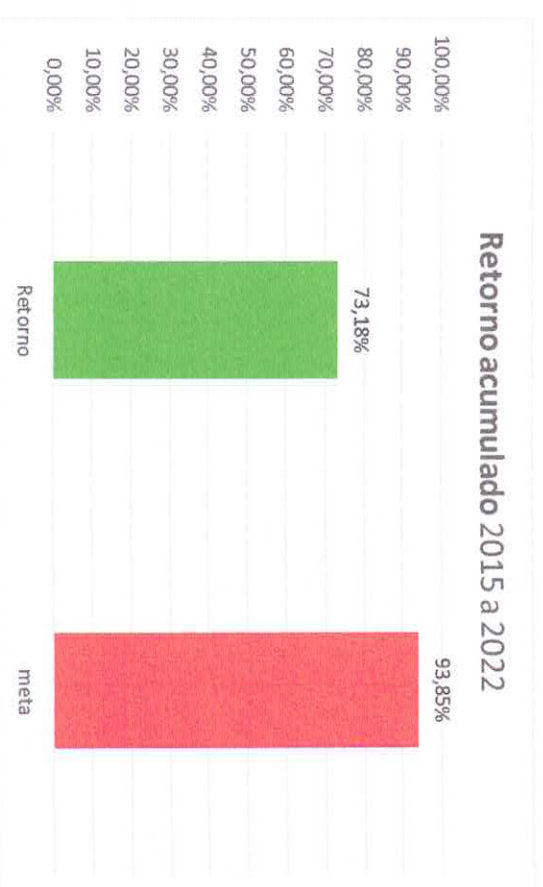
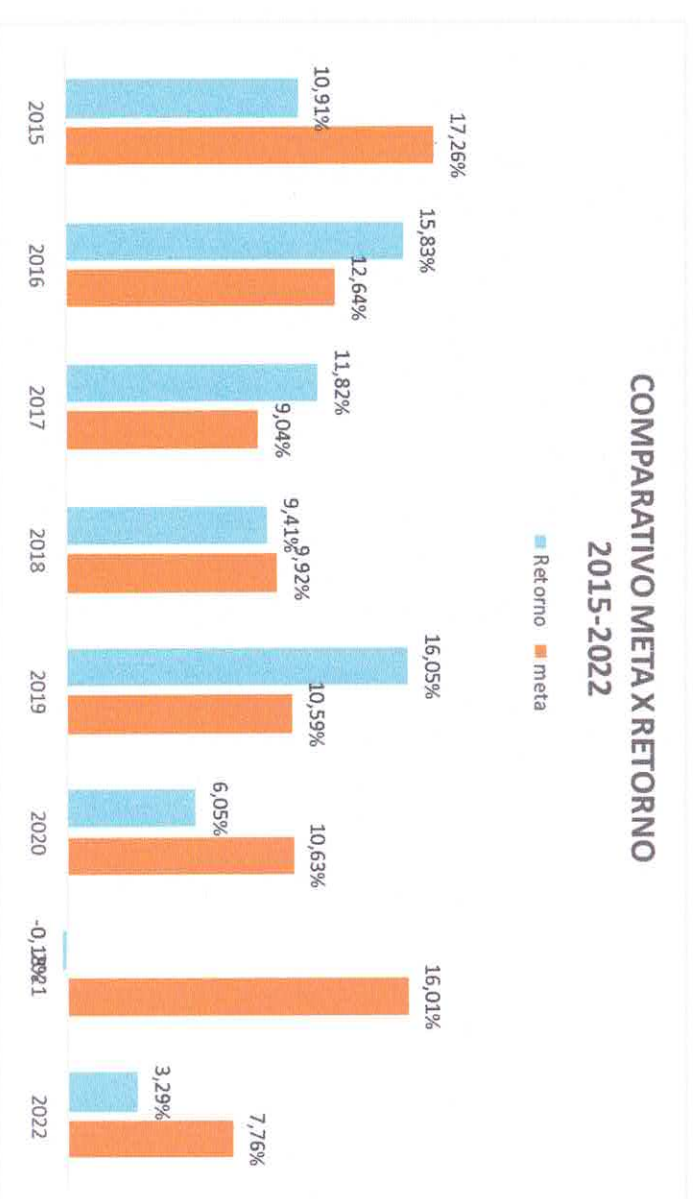
10	Fundos acima da Meta atuarial
28	Fundos abaixo da Meta Atuarial
7	Fundos com rendimento Negativo
45	Total Fundos investidos

22,22%	Fundos da carteira acima da meta atuarial no ano
62,22%	Fundos da carteira abaixo da meta atuarial no ano
15,56%	Fundos da carteira com rendimento negativo no ano



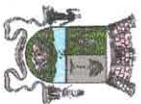
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

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 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	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%	125.930.614,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	125.699.393,18	49,91%	20,00%	34,00%	90,00%	100.975.713,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	7.555.836,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	25.519.072,69	10,13%	10,00%	14,50%	60,00%	125.597.664,88
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	50.372.245,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	6.508.975,30	2,58%	0,00%	5,00%	5,00%	6.084.086,16
Total Renda Fixa	100,00%	157.727.441,17	62,62%	30,00%	69,50%	228,00%	

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022		GAP Superior	
		\$	%	Inferior	Alvo		Superior
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	53.021.491,80	21,05%	10,00%	19,00%	30,00%	22.536.876,99
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.593.061,46
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	18.422.565,70	7,31%	2,00%	5,00%	10,00%	6.763.557,23
Artigo 11º	5,00%	952.031,28	0,38%	0,00%	0,50%	1,00%	1.566.581,01
Total Renda Variável	30,00%	72.396.088,78	28,74%	12,00%	24,50%	46,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite -		GAP Superior	
		\$	%	Inferior	Alvo		Superior
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.702.639,90	1,07%	0,50%	3,00%	10,00%	22.483.483,03
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	19.035.059,44	7,56%	2,00%	6,00%	10,00%	6.151.063,49
Total Exterior	10,00%	21.737.699,34	8,63%	2,50%	9,00%	20,00%	

6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

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

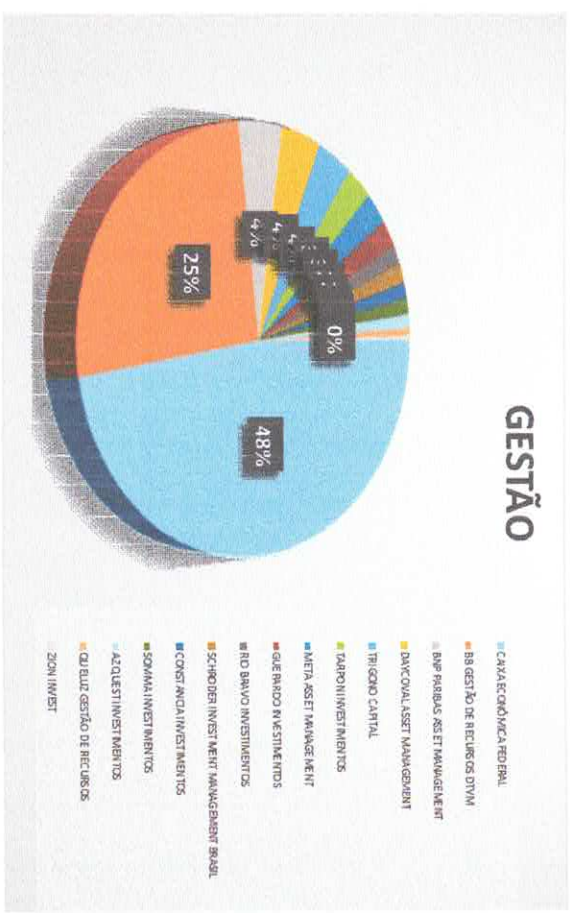


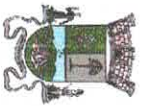
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Gestores

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	119.706.787,17	47,53%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.203.131,79	25,49%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.853.721,02	4,31%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	9.640.657,50	3,83%
TRIGONO CAPITAL	9.176.440,05	3,64%
TARPOIN INVESTIMENTOS	6.901.398,14	2,74%
META ASSET MANAGEMENT	6.568.578,84	2,61%
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.308.512,95	2,11%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.147.883,98	1,65%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.593.665,77	1,43%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	3.246.408,18	1,29%
SOMMA INVESTIMENTOS	3.186.720,90	1,27%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.822.147,45	1,12%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.553.144,27	0,62%
ZION INVEST	952.031,28	0,38%





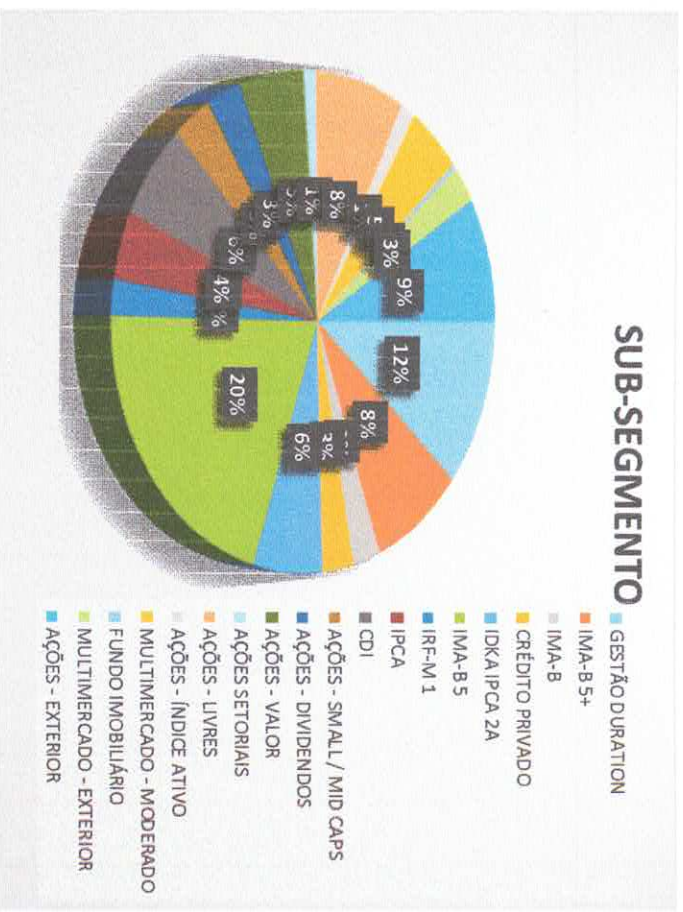
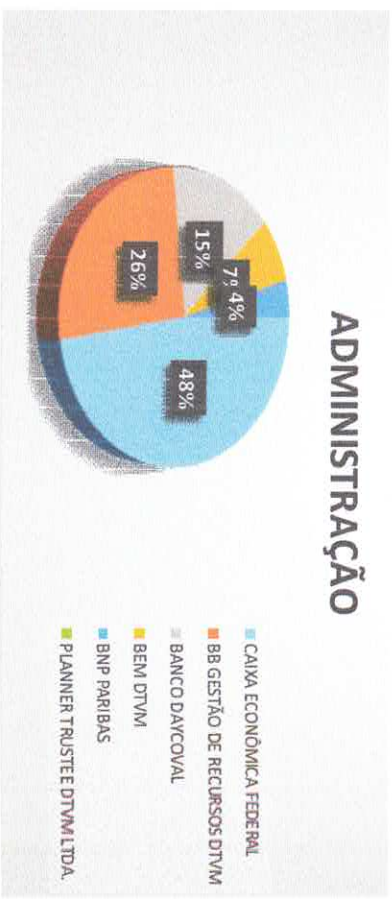
Administradores

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

Administrador	Valor	% s/Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	119.706.787,17	47,53%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.203.131,79	25,49%
BANCO DAYCOVAL	37.595.587,48	14,93%
BEM DTVM	18.549.970,55	7,37%
BNP PARIBAS	10.853.721,02	4,31%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	952.031,28	

Subsegmento das Aplicações

Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	28.980.410,98	11,51%	GESTÃO DURATION
IMA-B 5+	20.159.760,77	8,00%	LONGUISSIMO PRAZO
IMA-B	6.008.423,70	2,39%	LONGO PRAZO
CRÉDITO PRIVADO	6.508.975,30	2,58%	
IDKA IPCA 2A	14.610.306,92	5,80%	MEDIO PRAZO
IMA-B 5	50.280.024,38	19,96%	
IRF-M 1	5.545.231,70	2,20%	
IPCA	10.312.909,66	4,09%	CURTO PRAZO
CDI	15.321.397,76	6,08%	
ações - SMALL / MID CAPS	7.471.579,23	2,97%	
ações - DIVIDENDOS	7.023.612,13	2,79%	
ações - VALOR	13.430.236,06	5,33%	AÇÕES
ações SETORIAIS	2.513.394,13	1,00%	
ações - LIVRES	19.395.949,35	7,70%	
ações - ÍNDICE ATIVO	3.186.720,90	1,27%	
MULTIMERCADO - MODERADO	11.931.389,15	4,74%	MULTIMERCADO
FUNDO IMOBILIÁRIO	952.031,28	0,38%	FUNDO IMOBILIÁRIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.491.176,55	2,58%	
AÇÕES - EXTERIOR	21.737.699,34	8,63%	EXTERIOR





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 AGOSTO/2022

Renda Fixa



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

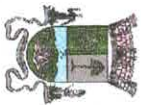
Não definido												
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
0,57%	-	-	-	-	-	0,20%	2,81%	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)												
CDI												
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
1,02%	6,61%	2,83%	5,30%	8,56%	10,50%	0,80%	0,00%	0,76%	-	-	-	-
1,08%	7,01%	2,99%	5,60%	9,08%	10,75%	1,00%	0,01%	0,80%	-	-	-	-
1,19%	7,93%	3,29%	6,21%	10,55%	13,60%	0,20%	0,01%	0,76%	-	-	-	-
0,92%	6,00%	2,55%	4,78%	-	-	1,75%	0,01%	-	-	-	-	-
1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-	-	-	-	-	-
IDKA IPCA 2 Anos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
-0,05%	6,17%	0,00%	4,95%	9,27%	14,82%	0,20%	1,44%	3,83%	-	-	-	-
-0,11%	5,99%	-0,18%	4,77%	9,08%	14,35%	0,20%	1,43%	3,88%	-	-	-	-
-0,36%	6,28%	-0,07%	4,90%	9,42%	14,98%	-	-	-	-	-	-	-
IMA-B												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
1,20%	4,52%	-0,12%	4,77%	5,40%	8,57%	0,20%	3,19%	5,74%	-	-	-	-
1,18%	4,49%	-0,09%	4,79%	5,37%	8,54%	0,20%	3,27%	5,71%	-	-	-	-
1,08%	4,40%	-0,17%	4,65%	5,26%	8,45%	0,20%	3,18%	5,70%	-	-	-	-
3,39%	-2,08%	-4,50%	0,90%	-0,46%	-3,76%	0,20%	8,80%	7,74%	-	-	-	-
1,10%	4,57%	-0,15%	4,78%	5,54%	8,99%	-	-	-	-	-	-	-
IMA-B 5												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
0,10%	6,17%	0,42%	5,12%	9,06%	13,19%	0,50%	1,33%	3,65%	-	-	-	-
0,01%	6,48%	0,32%	5,28%	9,60%	14,55%	0,20%	1,32%	3,75%	-	-	-	-
0,05%	6,58%	0,40%	5,38%	9,75%	14,69%	0,20%	1,30%	3,72%	-	-	-	-
-0,17%	-	-0,28%	4,56%	-	-	0,20%	1,45%	-	-	-	-	-
0,00%	6,62%	0,35%	5,38%	9,88%	15,12%	-	-	-	-	-	-	-
IMA-B 5+												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
2,45%	2,41%	-0,56%	4,13%	1,08%	2,59%	0,20%	5,18%	8,34%	-	-	-	-
2,49%	2,65%	-0,51%	4,31%	1,44%	3,27%	-	-	-	-	-	-	-
IPCA												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
1,15%	6,17%	2,27%	5,26%	7,77%	9,67%	0,30%	1,07%	2,23%	-	-	-	-
1,47%	6,96%	2,51%	5,40%	8,49%	8,48%	0,20%	0,58%	1,83%	-	-	-	-
-0,14%	7,06%	2,29%	5,50%	9,93%	14,73%	0,15%	0,55%	3,71%	-	-	-	-
1,57%	7,26%	2,42%	5,42%	9,43%	9,06%	0,40%	0,73%	1,48%	-	-	-	-
-0,36%	4,39%	-0,37%	2,79%	8,73%	19,25%	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 6,00% ao ano												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
0,50%	7,20%	0,79%	5,80%	9,61%	12,18%	0,20%	0,70%	3,56%	-	-	-	-
0,17%	8,53%	1,13%	5,88%	15,25%	33,96%	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M 1												
Ativos												
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses				
1,21%	7,22%	3,19%	5,81%	8,80%	10,97%	0,20%	0,11%	1,54%	-	-	-	-
1,23%	7,40%	3,25%	5,94%	9,04%	11,48%	-	-	-	-	-	-	-



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...	3,50%	9,03%	3,39%	6,50%	9,15%	14,31%	1,50%	1,27	4,71%				
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,09%	6,93%	1,77%	5,11%	8,21%	9,93%	0,85%	0,74	2,23%				
CDI (Benchmark)	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-	-				
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 NIVEL I	-3,92%	-25,19%	4,51%	-10,76%	-16,57%	-3,06%	0,70%	10,67	21,12%				
Global BDRX (Benchmark)	-3,05%	-24,45%	5,20%	-10,08%	-15,31%	0,66%	-	-	-				
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	4,35%	-	3,60%	-	-	-	1,20%	7,55	23,46%				
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6,36%	8,49%	-1,88%	-0,64%	-5,70%	6,65%	2,00%	8,85	24,38%				
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	10,14%	16,52%	8,26%	9,52%	16,64%	61,12%	2,00%	9,61	19,86%				
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	6,87%	9,14%	-0,18%	6,10%	-0,65%	16,67%	2,00%	7,36	24,54%				
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	6,42%	13,86%	-0,36%	-0,56%	-1,46%	13,01%	1,50%	9,35	28,11%				
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	7,85%	5,70%	1,69%	-4,84%	2,77%	21,54%	2,00%	11,02	23,22%				
SOMIMA BRASIL FIC AÇÕES	6,87%	1,36%	-3,69%	-4,60%	-11,49%	2,81%	2,00%	9,7	29,97%				
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,23%	8,76%	2,93%	7,67%	7,92%	-	1,90%	9,27	27,05%				
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕ...	8,98%	12,01%	-2,06%	17,27%	4,25%	-	2,50%	9,85	26,78%				
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...	9,34%	6,13%	-1,14%	12,64%	-5,75%	76,89%	2,00%	10,19	21,19%				
BB AGRO FIC AÇÕES	6,95%	2,04%	-4,33%	2,26%	4,87%	-	1,00%	7,31	-				
Ibovespa (Benchmark)	6,16%	4,48%	-1,64%	-3,20%	-7,79%	10,22%	-	-	-				
IBX													
Ativos													
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses					
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	5,77%	5,41%	-1,96%	-3,86%	-12,04%	-10,85%	2,00%	9,25	22,59%				
META VALOR FI AÇÕES	9,45%	0,93%	-3,28%	-6,05%	-10,88%	-14,20%	2,50%	11,31	27,57%				
IBX (Benchmark)	6,15%	4,48%	-2,00%	-3,64%	-8,18%	10,99%	-	-	-				
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...	-11,11%	47,29%	-12,63%	52,81%	11,78%	353,33%	1,60%	13,61	99,30%				
IFIX (Benchmark)	5,76%	6,11%	5,52%	8,58%	8,23%	6,98%	-	-	-				
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 ...	-3,24%	-12,18%	-1,75%	-5,28%	-5,31%	23,21%	1,20%	9,01	21,23%				
MSCI ACWI (Benchmark)	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-	-				
MSCI USA Extended ESG Focus													
Ativos													
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses					
BB AÇÕES ESG GLOBALS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-4,11%	-24,97%	3,33%	-10,86%	-15,28%	-2,60%	1,00%	11,53	20,91%				
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-4,37%	-24,43%	4,92%	-9,83%	-14,53%	4,44%	-	-	-				
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	5,97%	-3,19%	-2,30%	-4,27%	-14,90%	-3,83%	2,00%	8,25	18,40%				
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6,86%	-4,76%	-5,97%	-6,77%	-20,58%	-5,51%	2,00%	11,53	27,50%				
SMIL (Benchmark)	10,90%	-6,34%	-2,42%	-4,48%	-22,25%	-9,05%	-	-	-				



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

Investimento no Exterior

Global BDRX										
Ativos										
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses	
	-3,92%	-25,19%	4,51%	-10,76%	-16,57%	-3,06%	0,70%	10,67	21,12%	
Global BDRX (Benchmark)	-3,05%	-24,45%	5,20%	-10,08%	-15,31%	0,66%	-	-	-	

MSCI ACWI										
Ativos										
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses	
	-3,57%	-24,54%	4,16%	-10,12%	-18,25%	3,82%	0,85%	11,52	19,20%	
MSCI ACWI (Benchmark)	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-	-	

MSCI USA Extended ESG Focus										
Ativos										
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses	
	-4,11%	-24,97%	3,33%	-10,86%	-15,28%	-2,60%	1,00%	11,53	20,91%	
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-4,37%	-24,43%	4,92%	-9,83%	-14,53%	4,44%	-	-	-	

MSCI WORLD										
Ativos										
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses	
	-3,25%	-20,62%	4,80%	-8,06%	-11,42%	2,39%	0,70%	10,2	18,27%	
MSCI WORLD (Benchmark)	-4,51%	-24,55%	3,09%	-11,16%	-15,78%	1,28%	-	-	-	

8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos:

Aplicação:

CAIXA BR FI RENDA FIXA REFERENCIADO- Aplicação de R\$3.000.000,00 para diversificação em fundos DI, com os aumentos da taxa SELIC estes fundos passam a ter rendimentos próximo a meta atuarial com baixa risco. Os recursos para aplicação foram resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.



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

Aplicação
CAIXA BR IRE-FM1 TP RF LP – Aplicação de R\$ 3.000.000,00 para diversificação em ativos de curto prazo. Os recursos para aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

Aplicação
CAIXA BR IDKA IPCA 2A TP RF LP- Aplicação de R\$ 2.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de curto prazo atrelados ao IPCA. Os recursos para aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

Aplicação
CAIXA BR ATIVA FIC RF LP – Aplicação de R\$ 4.000.000,00 em ativos de gestão duration. Os recursos para aplicação serão 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.

5) Análises Técnicas

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 75,75 % de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desequilíbrio de ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento de agosto, 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 e fiscais.

9) Credenciamento

Distribuidores
Distribuidores com credenciamento válidos.

Gestores
Zion Invest

Administradores
Administradores com credenciamento válidos.



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

10) Assuntos Gerais:

No mês de agosto novamente o retorno da carteira foi positivo, o mês de agosto novamente foi de deflação na economia brasileira, e os ativos de renda variável também tiveram boa rentabilidade, somente os ativos de investimentos no exterior obtiveram retorno negativo devido a inflação nas economias dos EUA e Europeia que vem derrubando os mercados, somado a isso a CHINA ainda promove lockdowns na sua política de COVID Zero o que impacta na entrega de vários materiais para os outros países. A Guerra na Ucrânia ainda traz preocupação aos mercados, com a aproximação do inverno europeu e a necessidade da Europa por fontes de energia, aumenta –se o temor pelo corte de fornecimento de petróleo e gás russo.

Deliberado pelo resgate total do fundo META VALOR FI AÇÕES, com a disseminação da COVID-19 alguns papéis do fundo começaram a impactar fortemente na rentabilidade do fundo, como as ações do magazine LUIZA, mesmo após o retorno da atividade econômica o fundo vem performando de forma inferior aos seus pares. Mesmo com a baixa rentabilidade que o fundo vem apresentando o resgate é positivo aos recursos do RPPS.

Deliberado pela aplicação nos fundos TRIGONO FLAGSHIP e TRIGONO DELPHOS, estes fundos vem apresentando boa rentabilidade no ano de 2022 trazendo bons retornos a carteira do RPPS. A aplicação visa captar também a oportunidade dos patamares baixos do IBOVESPA que tende a se recuperar após a turbulência do período eleitoral.

Deliberado pela aplicação nos fundos DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO e DAYCOVAL CLASSIC CREDITO PRIVADO, sendo um fundo de ações e um fundo de crédito privado para maior diversificação nos segmentos destes fundos.

Deliberado pela aplicação no fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA, conforme parecer da consultoria devido à alta exposição do RPPS em ativos de renda variável, realizou resgate em ativos de mesma classificação (Multimercados) para aplicação no fundo.

No processo de atualização e aprimoramento dos membros do comitê de investimentos, participaram do XVII Congresso Jurídico Financeiro realizado pela associação APEPREM. Participação no curso ESTRATEGIA DE INVESTIMENTOS realizado pela DOLLAR BILLS em Mogi das Cruzes. O comitê ainda participará no mês de setembro o Congresso Previdenciário da APEPREV em Curitiba/PR e do encontro sobre Perspectivas Política, econômica e de Mercado realizado pelo BNP Paribas.



Conselho Fiscal do ITAPREV

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Aos dias 20 de outubro de dois mil e vinte dois às 14h, **92ª (nonagésima segunda 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 setembro de dois mil e vinte dois, saldo de fechamento R\$ 254.117.442,20 (duzentos e cinquenta e quatro milhões cento e dezessete mil quatrocentos e quarenta e dois reais e vinte centavos). Observando quanto pendência de Repasse de Contribuição Patronal da Prefeitura Municipal de Itapecerica da Serra e Autarquia Municipal de Saúde a partir do mês setembro de 2022, está sendo efetuado o pagamento da 21ª (vigésima primeira) parcela do total de 24 (vinte e quatro) parcelas, atualizadas no valor R\$ 236.590,92 (duzentos e trinta e seis mil quinhentos e noventa reais noventa e dois centavos) referente ao pagamento da Prefeitura Municipal de Itapecerica da Serra, e o valor de R\$ 160.418,76 (cento e sessenta mil quatrocentos e dezoito reais e setenta e seis centavos) da Autarquia Municipal de Saúde de Itapecerica da Serra, mês setembro de 2022. Analisado o Relatório do Comitê de Investimentos do mês de agosto e setembro de 2022, onde lido foi e APROVADO na sua íntegra. Encerrada esta reunião a qual lavro a ata e assinamos abaixo, ficando confirmada a próxima reunião ordinária para o dia 17 (dezessete) de novembro 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



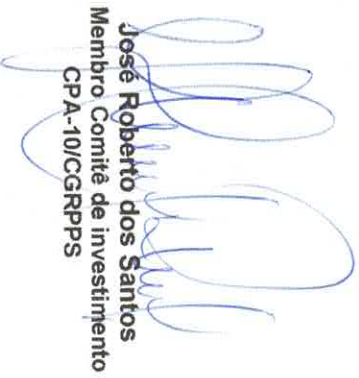
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

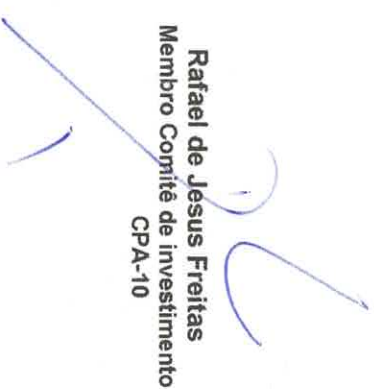
No processo de debates com gestores e distribuidores de fundos de investimentos o comitê de investimentos definiu agenda para o mês de maio reunião com os representantes das empresas:

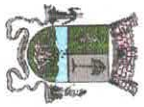
BRADESCO ASSET MANAGEMENT
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
PRIVATIZA
DOLLAR BILLS

Com a SELIC alta até o final de 2022, os fundos vértices continuam atrativos para valorização dos recursos previdenciários, o comitê de investimentos avaliará novos aportes nesses fundos, com aportes pontuais em fundos de renda variável e investimentos no exterior para composição da carteira.


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



**CRÉDITO
& MERCADO**

Relatório Analítico dos Investimentos
em agosto de 2022



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.603.951,43	1,43%	523	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	11.283,80	0,00%	2.180	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.778.746,43	2,69%	1.071	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.113.513,35	3,22%	815	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.000.817,14	0,40%	220	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.635.550,50	0,65%	577	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	10.312.909,66	4,09%	318	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	13.106.795,03	5,20%	251	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	2027-05-16	15.058.329,70	5,98%	56	6,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	19.158.943,63	7,61%	83	3,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.231.445,95	2,08%	318	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.510.211,26	1,00%	814	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	7.831.560,49	3,11%	1.063	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.001.386,30	5,56%	1.006	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.158.059,31	0,86%	776	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.545.231,70	2,20%	1.172	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	9.640.657,50	3,83%	3.406	5,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.874.080,38	1,14%	872	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.225.590,79	5,25%	128	1,66%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.204.587,63	2,86%	973	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'

**Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 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	2.214.813,89	0,88%	253	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.508.975,30	2,58%	115	2,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.822.147,45	1,12%	4.250	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.513.394,13	1,00%	6.601	0,52%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.983.047,35	2,77%	646	3,35%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+7 du	Não há	2.496.603,86	0,99%	10.017	0,76%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.246.408,18	1,29%	4.062	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.308.512,95	2,11%	31	0,52%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.568.578,84	2,61%	187	2,49%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.553.144,27	0,62%	68	1,73%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.265.095,68	0,90%	16	3,48%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.186.720,90	1,27%	2.928	0,93%	Artigo 8º, Inciso I
TARPPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.865.425,25	1,93%	46	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
TARPPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.035.972,89	0,81%	187	1,19%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	7.023.612,13	2,79%	18	1,60%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	2.152.827,92	0,85%	31	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI...	D+5 du	Não há	1.374.069,81	0,55%	70	2,04%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.328.570,09	0,53%	330	0,47%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.337.998,20	3,71%	16.039	1,21%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.697.061,24	3,85%	518	0,43%	Artigo 9º, Inciso III

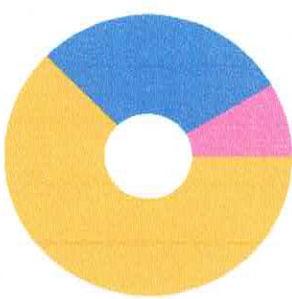
**Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.914.091,74	1,95%	99	4,09%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.869.413,43	1,14%	126	0,37%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.491.176,55	2,58%	10.758	0,33%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.147.883,98	1,65%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI ...	Não se ...	Não se aplica	952.031,28	0,38%		0,65%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			251.861.229,29				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	125.930.614,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	125.699.393,18	49,91%	20,00%	34,00%	90,00%	100.975.713,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	7.555.836,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	25.519.072,69	10,13%	10,00%	14,50%	60,00%	125.597.664,88
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	50.372.245,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	6.508.975,30	2,58%	0,00%	5,00%	5,00%	6.084.086,16
Total Renda Fixa	100,00%	157.727.441,17	62,62%	30,00%	69,50%	228,00%	

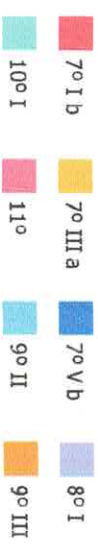
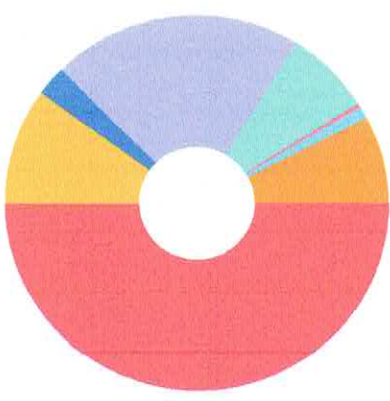


- RENTA FIXA 157.727.441,17
- RENTA VARIÁVEL 72.396.088,78
- EXTERIOR 21.737.699,34



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior	
				Inf	Alvo	Sup		
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	53.021.491,80	21,05%	10,00%	19,00%	30,00%	22.536.876,99	
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.593.061,46	
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	18.422.565,70	7,31%	2,00%	5,00%	10,00%	6.763.557,23	
Artigo 11º	5,00%	952.031,28	0,38%	0,00%	0,50%	1,00%	1.566.581,01	
Total Renda Variável	30,00%	72.396.088,78	28,74%	12,00%	24,50%	46,00%		
Artigos - Exterior		Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
					Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.702.639,90	1,07%	0,50%	3,00%	10,00%	22.483.483,03	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	19.035.059,44	7,56%	2,00%	6,00%	10,00%	6.151.063,49	
Total Exterior	10,00%	21.737.699,34	8,63%	2,50%	9,00%	20,00%		





Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTM	119.706.787,17	47,53	0,42
BB GESTÃO DE RECURSOS DTM	64.203.131,79	25,49	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.853.721,02	4,31	0,02
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	9.640.657,50	3,83	0,09
TRIGONO CAPITAL	9.176.440,05	3,64	0,20
TARPON INVESTIMENTOS	6.901.398,14	2,74	0,10
META ASSET MANAGEMENT	6.568.578,84	2,61	2,46
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.308.512,95	2,11	0,16
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.147.883,98	1,65	0,40
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.593.665,77	1,43	0,04
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.246.408,18	1,29	0,19
SOMMA INVESTIMENTOS	3.186.720,90	1,27	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.822.147,45	1,12	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.553.144,27	0,62	-
ZION INVEST	952.031,28	0,38	0,26

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	125.699.393,18	49,91	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	25.519.072,69	10,13	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	6.508.975,30	2,58	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	53.021.491,80	21,05	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	2.702.639,90	1,07	0,50	10,00
Artigo 9º, Inciso III	19.035.059,44	7,56	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	18.422.565,70	7,31	2,00	10,00
Artigo 11º	952.031,28	0,38	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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 4963)



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

	Mes	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mes	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,36%	6,28%	-0,07%	4,90%	9,42%	14,98%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,05%	6,17%	0,00%	4,95%	9,27%	14,82%	1,44%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11%	5,99%	-0,18%	4,77%	9,08%	14,35%	1,43%	0,04%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,17%	8,53%	1,13%	5,88%	15,25%	33,96%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,50%	7,20%	0,79%	5,80%	9,61%	12,18%	0,70%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,49%	2,65%	-0,51%	4,31%	1,44%	3,27%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,45%	2,41%	-0,56%	4,13%	1,08%	2,59%	5,18%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	7,40%	3,25%	5,94%	9,04%	11,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	7,22%	3,19%	5,81%	8,80%	10,97%	0,11%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,00%	6,62%	0,35%	5,38%	9,88%	15,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,06%	6,58%	0,40%	5,38%	9,75%	14,69%	1,30%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	6,48%	0,32%	5,29%	9,60%	14,55%	1,32%	0,04%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,10%	6,17%	0,42%	5,12%	9,06%	13,19%	1,33%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,17%	-	-0,28%	4,56%	-	-	1,45%	-
IMA-B (Benchmark)	1,10%	4,57%	-0,15%	4,78%	5,54%	8,99%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mes	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	4,40%	-0,17%	4,65%	5,26%	8,45%	3,18%	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,18%	4,49%	-0,09%	4,79%	5,37%	8,54%	3,27%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,20%	4,52%	-0,12%	4,77%	5,40%	8,57%	3,19%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,39%	-2,08%	-4,50%	0,90%	-0,46%	-3,76%	8,80%	0,08%
CDI (Benchmark)	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,19%	7,93%	3,29%	6,21%	10,55%	13,60%	0,01%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	7,01%	2,99%	5,60%	9,08%	10,75%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,02%	6,61%	2,83%	5,30%	8,56%	10,50%	0,00%	0,01%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,92%	6,00%	2,55%	4,78%	-	-	0,01%	-
IPCA (Benchmark)	-0,36%	4,39%	-0,37%	2,79%	8,73%	19,25%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,14%	7,06%	0,26%	5,50%	9,93%	14,73%	0,55%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,47%	6,96%	2,51%	5,40%	8,49%	8,48%	0,58%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	6,17%	2,27%	5,26%	7,77%	9,67%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,57%	7,26%	2,29%	5,42%	9,43%	9,06%	0,73%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	-	-	-	-	-	2,81%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)								
	-4,37%	-24,43%	4,92%	-9,83%	-14,53%	4,44%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I								
	-4,11%	-24,97%	3,33%	-10,86%	-15,28%	-2,60%	11,53%	0,21%
Global BDRX (Benchmark)								
	-3,05%	-24,45%	5,20%	-10,08%	-15,31%	0,66%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I								
	-3,92%	-25,19%	4,51%	-10,76%	-16,57%	-3,06%	10,67%	0,21%
IBX (Benchmark)								
	6,15%	4,48%	-2,00%	-3,64%	-8,18%	10,99%	-	-
META VALOR FI AÇÕES								
	9,45%	0,93%	-3,28%	-6,05%	-10,88%	-14,20%	11,31%	0,28%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES								
	5,77%	5,42%	-1,96%	-3,86%	-12,04%	-10,85%	9,25%	0,23%
Ibovespa (Benchmark)								
	6,16%	4,48%	-1,64%	-3,20%	-7,79%	10,22%	-	-
SOMMA BRASIL FI AÇÕES								
	6,87%	1,36%	-3,69%	-4,60%	-11,49%	2,81%	9,70%	0,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES								
	6,88%	9,14%	-0,18%	6,10%	-0,65%	16,67%	7,36%	0,20%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES								
	6,36%	8,49%	-1,88%	-0,64%	-5,70%	6,65%	8,85%	0,23%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES								
	9,34%	6,13%	-1,14%	12,64%	-5,75%	76,89%	10,19%	0,27%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES								
	11,23%	8,76%	2,93%	7,67%	7,92%	-	9,27%	0,30%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES								
	6,42%	13,86%	-0,36%	-0,56%	-1,46%	13,01%	9,35%	0,25%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES								
	10,15%	16,52%	8,26%	9,52%	16,64%	61,12%	9,61%	0,24%
BB AGRO FIC AÇÕES								
	6,95%	2,04%	-4,33%	2,26%	4,87%	-	7,31%	0,21%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES								
	8,98%	12,01%	-2,06%	17,27%	4,25%	-	9,85%	0,27%



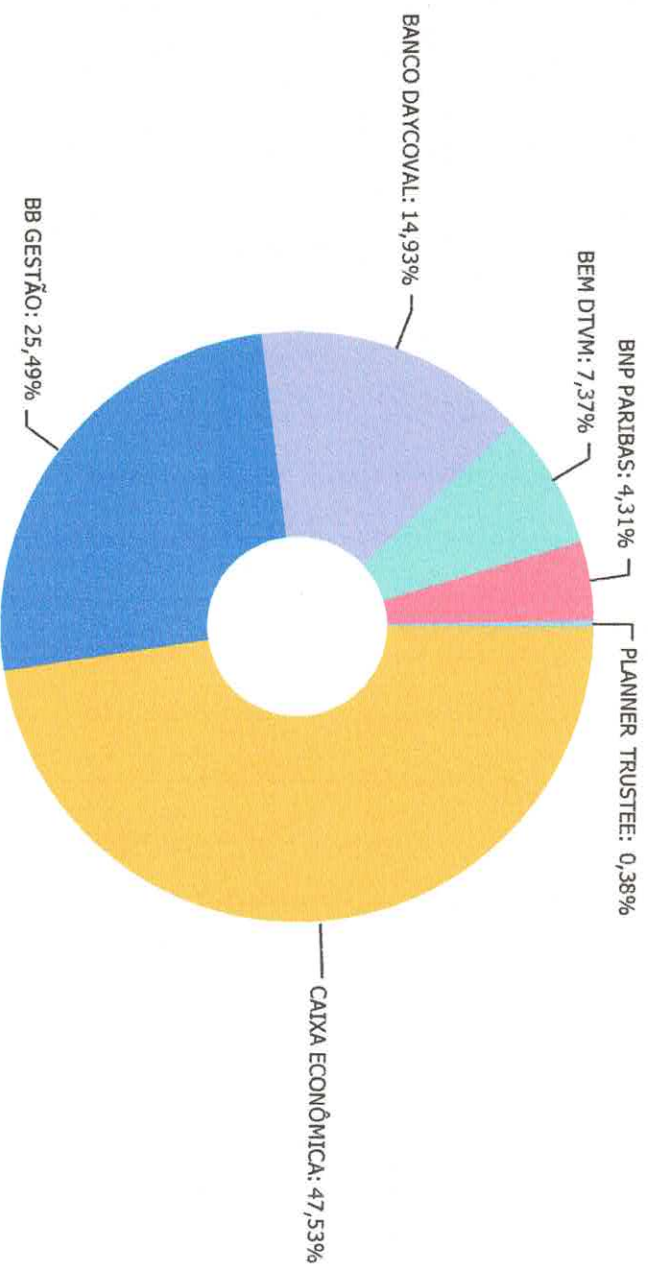
Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	7,85%	5,70%	1,69%	-4,84%	2,77%	21,54%	11,02%	0,28%
SMLL (Benchmark)	10,90%	-6,34%	-2,42%	-4,48%	-22,25%	-9,05%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6,86%	-4,76%	-5,97%	-6,77%	-20,58%	-5,51%	11,53%	0,27%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,97%	-3,19%	-2,30%	-4,27%	-14,90%	-3,83%	8,25%	0,18%
CDI (Benchmark)	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3,50%	9,03%	3,39%	6,50%	9,15%	14,31%	1,27%	0,05%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,09%	6,93%	1,77%	5,11%	8,21%	9,93%	0,74%	0,02%
MSCI ACWI (Benchmark)	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-3,24%	-12,18%	-1,75%	-5,28%	-5,31%	23,21%	9,01%	0,21%
IFIX (Benchmark)	5,76%	6,11%	5,52%	8,58%	8,23%	6,98%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-11,11%	47,29%	-12,63%	52,81%	11,78%	353,33%	13,61%	0,99%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

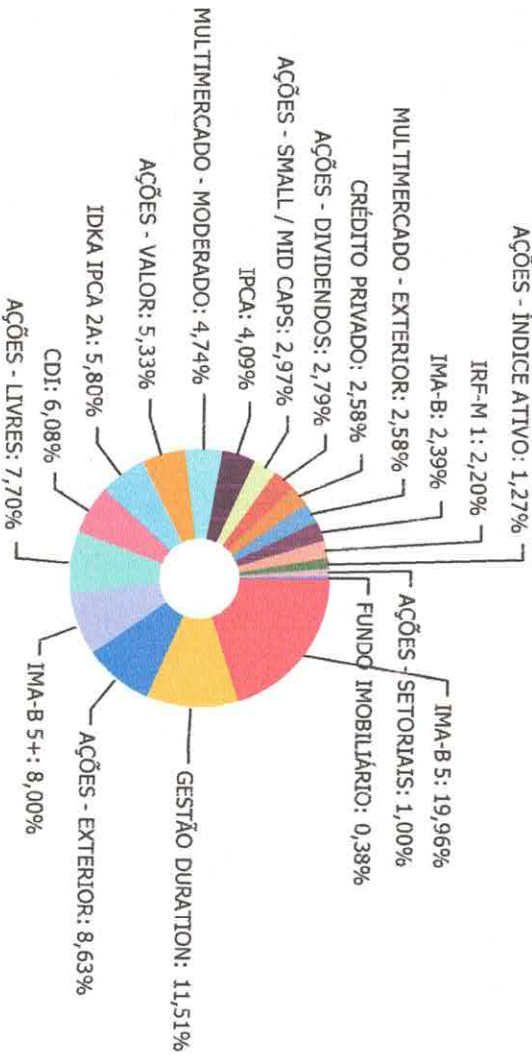
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-4,37%	-24,43%	4,92%	-9,83%	-14,53%	4,44%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-4,11%	-24,97%	3,33%	-10,86%	-15,28%	-2,60%	11,53%	0,21%
Global BDRX (Benchmark)	-3,05%	-24,45%	5,20%	-10,08%	-15,31%	0,66%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	-3,92%	-25,19%	4,51%	-10,76%	-16,57%	-3,06%	10,67%	0,21%
MSCI WORLD (Benchmark)	-4,51%	-24,55%	3,09%	-11,16%	-15,78%	1,28%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-3,25%	-20,62%	4,80%	-8,06%	-11,42%	2,39%	10,20%	0,18%
MSCI ACWI (Benchmark)	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-3,57%	-24,54%	4,16%	-10,13%	-18,25%	3,82%	11,52%	0,19%



CAIXA ECONÔMICA	119.706.787,17
BB GESTÃO	64.203.131,79
BANCO DAYCOVAL	37.595.587,48
BEM DTVM	18.549.970,55
BNP PARIBAS	10.853.721,02
PLANNER TRUSTEE	952.031,28



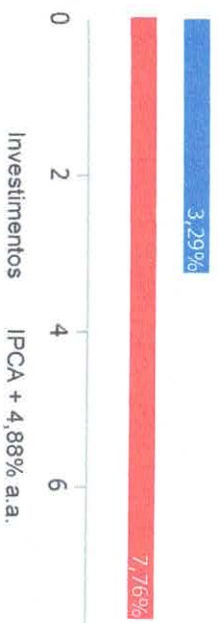
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2022)



Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value		
IMA-B 5	50.280.024,38	GESTÃO DURATION	28.980.410,98	AÇÕES - EXTERIOR	21.737.699,34	IMA-B 5+	20.159.760,77
AÇÕES - LIVRES	19.395.949,35	CDI	15.321.397,76	IDKA IPCA 2A	14.610.306,92	AÇÕES - VALOR	13.430.236,06
MULTIMERCADO - MODERADO	11.931.389,15	IPCA	10.312.909,66	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.471.579,23	AÇÕES - DIVIDENDOS	7.023.612,13
CRÉDITO PRIVADO	6.508.975,30	MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.491.176,55	IMA-B	6.008.423,70	IRF-M 1	5.545.231,70
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.186.720,90	AÇÕES - SETORIAIS	2.513.394,13	FUNDO IMOBILIÁRIO	952.031,28		

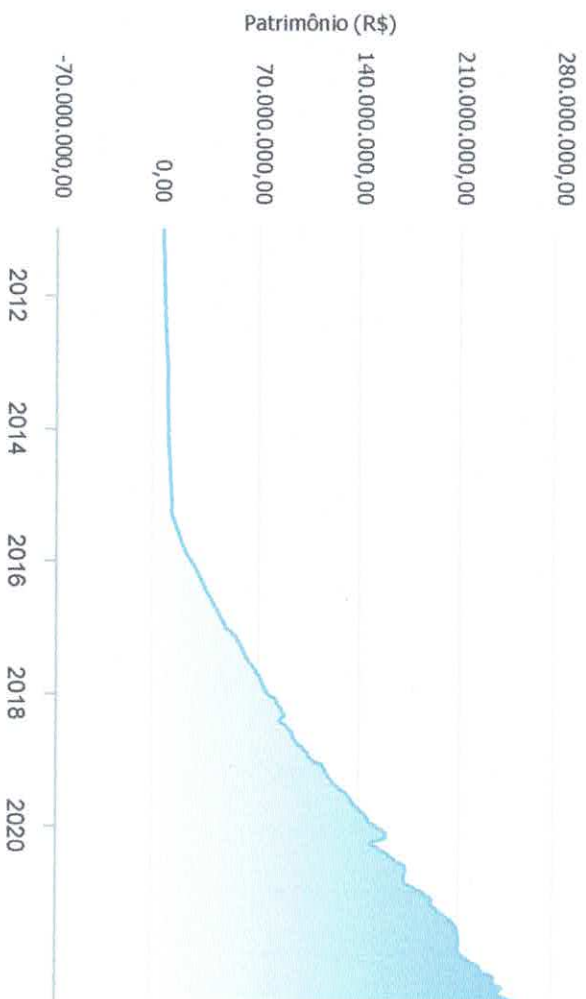
**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022**

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%
Maior	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%
Junho	237.356.791,31	58.116.281,58	54.639.551,02	233.630.162,85	-7.203.359,02	-964.183,67	-2,99%	-0,29%	1,07%	7,99%	-3,69%	4,86%
Julho	233.630.162,85	32.333.753,86	28.905.593,45	241.703.488,38	4.645.165,12	3.680.981,45	1,96%	1,66%	-0,28%	7,68%	21,59%	4,11%
Agosto	241.703.488,38	17.566.409,07	14.218.752,01	248.975.865,11	3.924.719,67	7.605.701,12	1,60%	3,29%	0,07%	7,76%	42,35%	4,76%

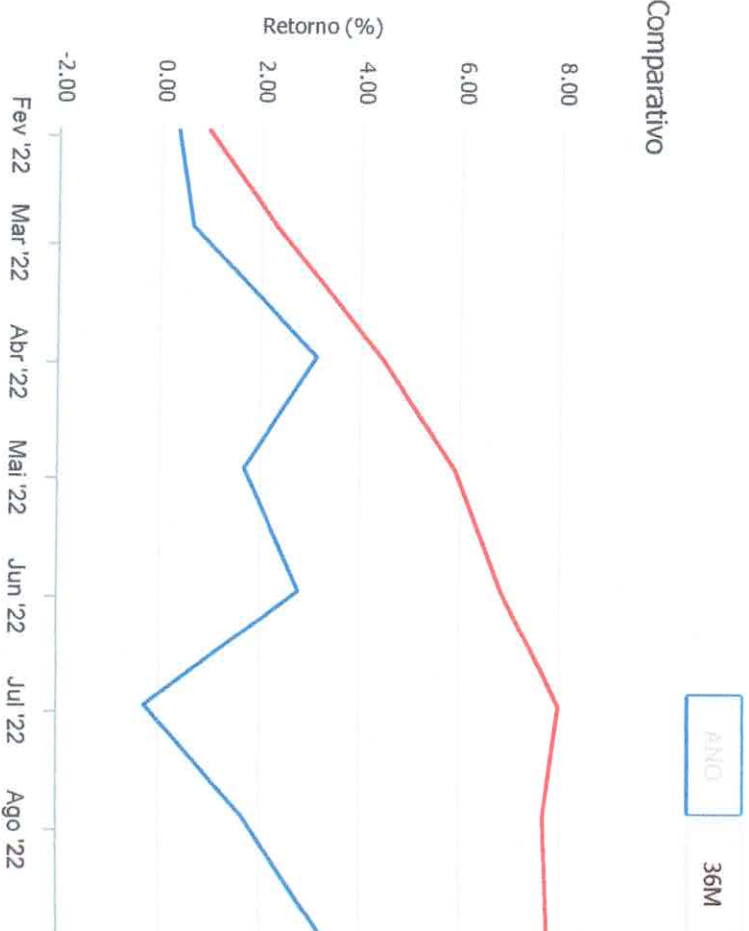
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Evolução do Patrimônio



Comparativo



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



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mes
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	976.913,07	0,00	0,00	1.000.817,14	23.904,07	2,45%	2,45%	5,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.473.782,06	0,00	0,00	2.510.211,26	36.429,20	1,47%	1,47%	0,58%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	9.054.116,63	4.000.000,00	0,00	13.225.590,79	171.474,16	1,31%	1,57%	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.132.549,83	0,00	0,00	2.158.059,31	25.509,48	1,20%	1,20%	3,19%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	2.189.081,55	0,00	0,00	2.214.813,89	25.732,34	1,18%	1,18%	3,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.563.055,42	0,00	0,00	3.603.951,43	40.896,01	1,15%	1,15%	1,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.125.974,35	3.000.000,00	0,00	7.204.587,63	78.613,28	1,10%	1,19%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.618.138,52	0,00	0,00	1.635.550,50	17.411,98	1,08%	1,08%	3,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.971.673,30	0,00	129.184,59	2.874.080,38	31.591,67	1,06%	1,08%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.831.731,55	0,00	883.409,66	19.158.943,63	210.621,74	1,06%	-3,39%	8,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.488.589,70	3.000.000,00	0,00	5.545.231,70	56.642,00	1,03%	1,21%	0,11%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	12.045,42	0,00	868,68	11.283,80	107,06	0,89%	0,92%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.973.376,52	0,00	0,00	15.058.329,70	84.953,18	0,57%	0,57%	2,81%
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.476.584,58	0,00	0,00	6.508.975,30	32.390,72	0,50%	0,50%	0,70%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	12.940.427,07	5.195.661,28	12.964.594,56	5.231.445,95	59.952,16	0,33%	1,02%	0,00%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	9.630.599,30	0,00	0,00	9.640.657,50	10.058,20	0,10%	0,10%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.994.723,34	0,00	0,00	14.001.386,30	6.662,96	0,05%	0,05%	1,30%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.113.017,29	0,00	0,00	8.113.513,35	496,06	0,01%	0,01%	1,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.781.768,39	0,00	0,00	6.778.746,43	-3.021,96	-0,04%	-0,04%	1,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.841.760,44	2.000.000,00	0,00	7.831.560,49	-10.199,95	-0,13%	-0,11%	1,43%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mes
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	10.327.496,52	0,00	0,00	10.312.909,66	-14.586,86	-0,14%	-0,14%	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	13.128.954,77	370.747,79	370.747,79	13.106.795,03	-22.159,74	-0,16%	-0,17%	1,45%
Total Renda Fixa	153.646.359,62	17.566.409,07	14.348.805,28	157.727.441,17	863.477,76	0,55%		2,18%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.772.756,30	0,00	0,00	5.308.512,95	535.756,65	11,23%	11,23%	9,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.417.294,43	0,00	0,00	4.865.425,25	448.130,82	10,14%	10,14%	9,61%
META VALOR FIC AÇÕES	6.001.252,83	0,00	0,00	6.568.578,84	567.326,01	9,45%	9,45%	11,31%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	1.969.001,06	0,00	0,00	2.152.827,92	183.826,86	9,34%	9,34%	10,19%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.444.643,77	0,00	0,00	7.023.612,13	578.968,36	8,98%	8,98%	9,85%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	1.887.805,83	0,00	0,00	2.035.972,89	148.167,06	7,85%	7,85%	11,02%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.349.994,13	0,00	0,00	2.513.394,13	163.400,00	6,95%	6,95%	7,31%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	3.037.584,86	0,00	0,00	3.246.408,18	208.823,32	6,87%	6,87%	7,36%
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	2.981.960,00	0,00	0,00	3.186.720,90	204.760,90	6,87%	6,87%	9,70%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.336.436,51	0,00	0,00	2.496.603,86	160.167,35	6,86%	6,86%	11,53%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.128.470,14	0,00	0,00	2.265.095,68	136.625,54	6,42%	6,42%	9,35%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.565.536,52	0,00	0,00	6.983.047,35	417.510,83	6,36%	6,36%	8,85%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.663.075,12	0,00	0,00	2.822.147,45	159.072,33	5,97%	5,97%	8,25%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	1.468.378,71	0,00	0,00	1.553.144,27	84.765,56	5,77%	5,77%	9,25%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3.974.931,80	0,00	0,00	4.147.883,98	172.952,18	4,35%	4,35%	7,55%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.772.486,49	0,00	0,00	2.869.413,43	96.926,94	3,50%	3,50%	1,27%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.861.221,72	0,00	0,00	4.914.091,74	52.870,02	1,09%	1,09%	0,74%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6.708.475,36	0,00	0,00	6.491.176,55	-217.298,81	-3,24%	-3,24%	9,01%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL - ...	1.071.035,19	0,00	0,00	952.031,28	-119.003,91	-11,11%	-11,11%	13,61%
Total Renda Variável	68.412.340,77	0,00	0,00	72.396.088,78	3.983.748,01	5,82%		8,51%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.420.220,09	0,00	0,00	1.374.069,81	-46.150,28	-3,25%	-3,25%	10,20%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.377.753,41	0,00	0,00	1.328.570,09	-49.183,32	-3,57%	-3,57%	11,52%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	10.092.181,50	0,00	0,00	9.697.061,24	-395.120,26	-3,92%	-3,92%	10,67%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	9.738.361,71	0,00	0,00	9.337.998,20	-400.363,51	-4,11%	-4,11%	11,53%
Total Exterior	22.628.506,71	0,00	0,00	21.737.699,34	-890.807,37	-3,94%		11,06%

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.