



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO/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 NOVEMBRO/2022

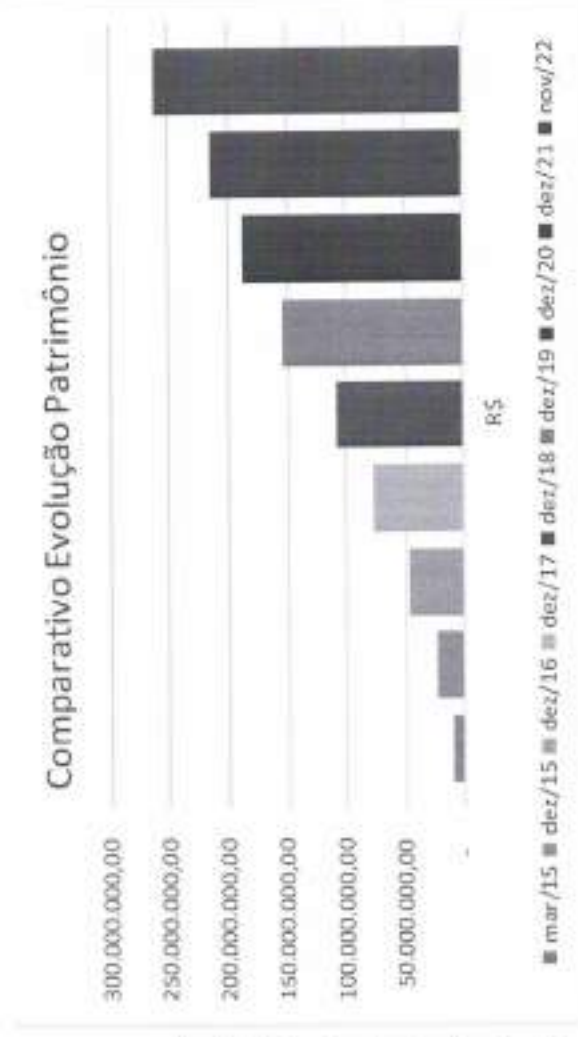
O comitê de investimentos do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA-ITAPREV, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 14 de dezembro de 2022, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de outubro/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 outubro de 2022 apresentou valorização de 2,66% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 261.527.504,54 (duzentos e sessenta e um milhões, quinhentos e vinte e sete mil, quinhentos e quatro reais e cinquenta e quatro 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
nov/22	262.049.491,68

Início Itaprev





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

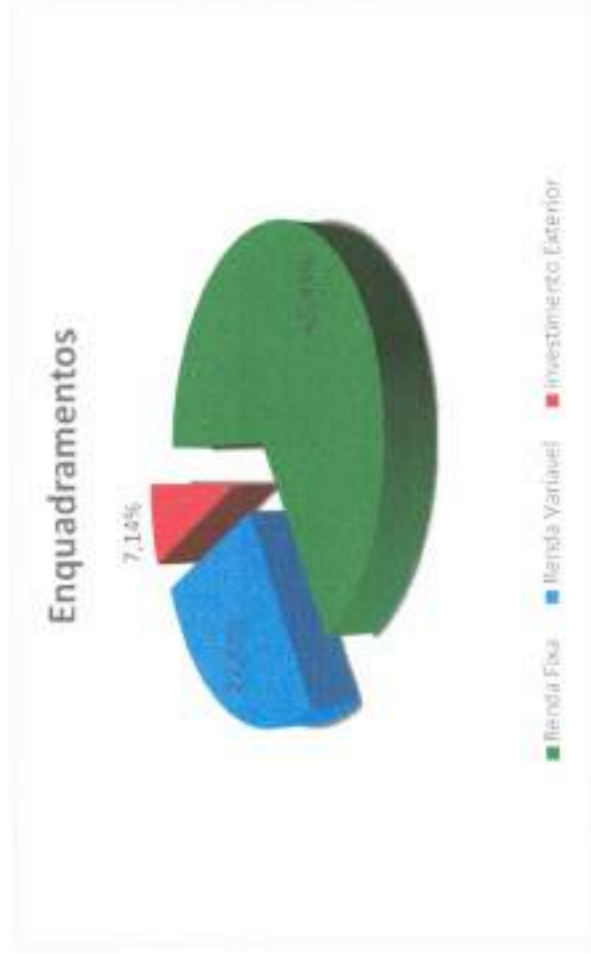
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

65,43% em investimentos denominados Renda fixa;

27,43% em investimentos denominados Renda Variável; e

7,14% 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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	14.096.588,50	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	19.539,16	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.864.103,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.323.262,91	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.665.651,28	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	10.326.500,13	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	15.385.212,37	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	14.833.197,35	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	19.429.168,91	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.753.997,81	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.548.686,21	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.959.024,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.200.400,41	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.197.794,64	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.781.110,78	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	9.827.105,55	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.546.893,18	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.465.729,98	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.466.084,45	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda fixa
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.253.204,75	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	5.111.392,74	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	Renda fixa
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.087.565,09	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	Renda fixa
Total Renda Fixa			173.142.215,10		



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	2.710.493,97	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.193.124,61	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.925.088,82	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
DAYCOVAL IBOVESPA,ATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.738.550,03	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
FINACAP MAURITSSDAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.847.843,28	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.276.526,10	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.109.391,62	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.308.246,33	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.033.610,02	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.010.744,34	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	10.449.566,73	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.133.967,26	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FIC MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.984.290,59	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.007.866,59	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+3 du	25 meses	2.970.273,70	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.133.445,68	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	751.358,02	Artigo 11º	Renda Variável
Total Renda Variável			72.584.387,69		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.426.854,34	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
RODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.366.123,54	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.989.163,14	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	8.107.180,21	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
Total Invest.Exterior			18.889.321,23		

Total Renda Fixa	173.142.215,10
Total Renda Variável	72.584.387,69
Total Invest.Exterior	18.889.321,23
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	944,06
Total de Recursos	264.616.868,08



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de ITAPECERICA DA SERRA – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 5,61% (cinco virgula sessenta e um por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de IPCA+4,88% que em outubro ficou acumulada 8,92% (Oito virgula noventa e dois por cento)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno no Mês	Retorno Anual	Meta	Retorno acumulado	Retorno anual	Meta acum.	Gap (%)
maio	214.632.111,69	12.280.531,55	6.113.007,65	221.301.245,11	765.333,74	0,35%	0,94%	765.333,74	0,35%	0,94%	36,92%
junho	221.301.245,11	21.425.532,35	30.733.943,48	222.085.288,48	877.043,90	0,39%	1,37%	1.437.786,24	0,63%	2,33%	27,98%
julho	222.085.288,48	14.098.344,78	10.877.124,90	231.476.705,46	5.564.257,60	2,49%	2,04%	7.002.045,84	3,13%	4,42%	70,85%
ago	231.476.705,46	25.238.249,27	21.942.687,77	235.503.797,81	-3.186.129,75	-1,35%	1,42%	3.733.516,14	1,65%	5,90%	28,70%
set	231.503.797,81	29.341.260,89	35.493.926,60	237.356.791,31	2.205.608,21	1,07%	0,89%	6.239.175,35	2,78%	6,85%	40,60%
out	233.630.162,85	31.333.753,89	54.639.551,00	233.630.162,85	-7.283.359,03	-3,12%	1,07%	664.183,67	-0,27%	7,97%	-3,69%
nov	241.703.488,38	37.565.409,07	14.348.865,38	268.975.865,11	3.956.418,40	1,45%	-0,20%	3.680.301,45	1,60%	7,48%	21,59%
dez	248.975.865,11	35.965.557,87	32.278.716,32	251.953.292,11	-1.099.605,57	-0,40%	0,07%	7.695.701,12	3,23%	7,76%	42,35%
jan	251.353.292,11	33.341.980,63	29.943.956,05	261.527.504,54	6.774.225,87	3,46%	0,97%	13.370.521,44	5,61%	8,92%	62,88%
fev	261.527.504,54	20.576.101,52	7.350.160,22	262.049.491,68	-2.843.054,38	-1,07%	0,79%	10.526.667,28	4,48%	9,79%	45,74%
mar					-3.843.054,38	-1,47%	0,79%	10.526.667,28	4,48%	9,79%	45,74%

Meta Atuarial Acumulada 2022



Meta Atuarial



Retorno obtido no mês	1,07%
Meta atuarial do mês	0,79%
Retorno da carteira em 2022	4,48%
Meta atuarial em 2022	9,79%

RECURSOS PREVIDENCIARIOS	262.049.491,68
RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA	2.661.248,09
TOTAL DE RECURSOS ITAPREV	2.566.432,34



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO

Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 5.102/2012 / 4.904	SEGMENTO	100 dias	meta 2015
SEBORA 07 - 0016 - 0008	Artigo 26, inciso I	FUNDO VARIAVEL	28,52%	3,00%
SAGUIA DO PARQUE I - 0017 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	14,27%	3,00%
SEBORA 08 - 0018 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	15,47%	3,00%
SEBORA 09 - 0019 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	11,43%	3,00%
SAGUIA DO PARQUE II - 0020 - 0002	Artigo 26, inciso II, alínea "a"	FUNDO FIA	14,81%	3,00%
SAGUIA DO PARQUE III - 0021 - 0003	Artigo 26, inciso II, alínea "a"	FUNDO FIA	14,81%	3,00%
SEBORA 10 - 0022 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 11 - 0023 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 12 - 0024 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 13 - 0025 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 14 - 0026 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 15 - 0027 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 16 - 0028 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 17 - 0029 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 18 - 0030 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 19 - 0031 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 20 - 0032 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 21 - 0033 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 22 - 0034 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 23 - 0035 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 24 - 0036 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 25 - 0037 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 26 - 0038 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 27 - 0039 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 28 - 0040 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 29 - 0041 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 30 - 0042 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 31 - 0043 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 32 - 0044 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 33 - 0045 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 34 - 0046 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 35 - 0047 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 36 - 0048 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 37 - 0049 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 38 - 0050 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 39 - 0051 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 40 - 0052 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 41 - 0053 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 42 - 0054 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 43 - 0055 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 44 - 0056 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 45 - 0057 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 46 - 0058 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 47 - 0059 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 48 - 0060 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 49 - 0061 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 50 - 0062 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 51 - 0063 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 52 - 0064 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 53 - 0065 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 54 - 0066 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 55 - 0067 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 56 - 0068 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 57 - 0069 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 58 - 0070 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 59 - 0071 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 60 - 0072 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 61 - 0073 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 62 - 0074 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 63 - 0075 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 64 - 0076 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 65 - 0077 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 66 - 0078 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 67 - 0079 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 68 - 0080 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 69 - 0081 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 70 - 0082 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 71 - 0083 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 72 - 0084 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 73 - 0085 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 74 - 0086 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 75 - 0087 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 76 - 0088 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 77 - 0089 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 78 - 0090 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 79 - 0091 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 80 - 0092 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 81 - 0093 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 82 - 0094 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 83 - 0095 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 84 - 0096 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 85 - 0097 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 86 - 0098 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 87 - 0099 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 88 - 0100 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 89 - 0101 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 90 - 0102 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 91 - 0103 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 92 - 0104 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 93 - 0105 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 94 - 0106 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 95 - 0107 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 96 - 0108 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 97 - 0109 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 98 - 0110 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 99 - 0111 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%
SEBORA 100 - 0112 - 0001	Artigo 17, inciso I	FUNDO VARIAVEL	13,31%	3,00%

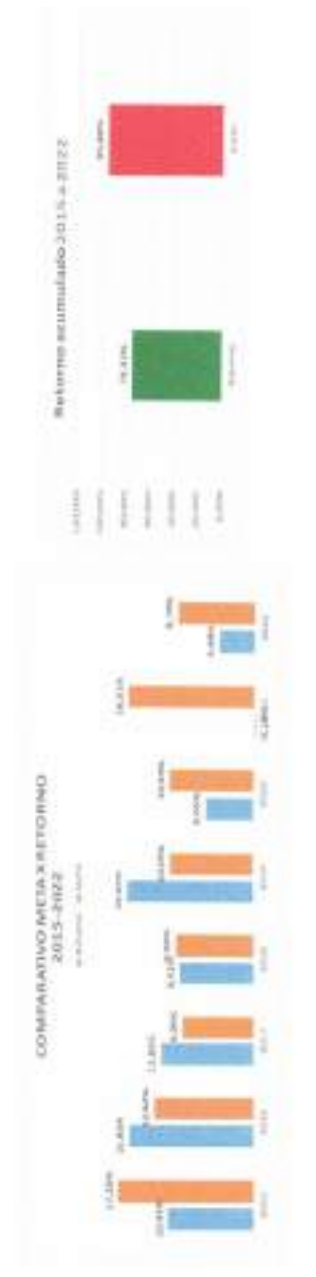
TABLA ADMINISTRATIVA

1 - Fundos ativos de renda fixa
 2 - Fundos ativos de renda variável
 3 - Fundos com rendimento negativo

TABLA ADMINISTRATIVA

1 - Fundos de carteira aberta de longo prazo no país
 2 - Fundos de carteira aberta de longo prazo no exterior
 3 - Fundos de carteira fechada de longo prazo no país

Retorno acumulado 2015 a 2022





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

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 Itapeperica da Serra, atende aos limites pré-estabelecidos.

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior	Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	132.307.962,01	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	139.211.344,91	52,51%	20,00%	34,00%	90,00%	98.942.986,71	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	7.938.477,72	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	25.731.912,36	9,72%	10,00%	14,50%	60,00%	133.037.642,05	
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	52.923.184,80	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	8.198.957,83	3,10%	0,00%	5,00%	5,00%	5.031.838,37	
Total Renda Fixa	100,00%	173.142.215,10	65,43%	30,00%	69,50%	228,00%		

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior	Superior
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	59.737.153,11	22,58%	10,00%	19,00%	30,00%	19.647.624,10	
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.230.796,20	
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	12.095.876,56	4,57%	2,00%	5,00%	10,00%	14.365.715,84	
Artigo 11º	5,00%	751.358,02	0,28%	0,00%	0,50%	1,00%	1.894.801,22	
Total Renda Variável / Estruturado	30,00%	72.584.387,69	27,43%	12,00%	24,50%	46,00%		

Artigos - Invest.Exterior	Resolução	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior	Superior
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.792.977,88	1,06%	0,50%	3,00%	10,00%	23.668.614,52	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	16.096.343,35	6,08%	2,00%	6,00%	10,00%	10.365.249,05	
Total Exterior	10,00%	18.889.321,23	7,14%	2,50%	9,00%	20,00%		



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	111.114.839,78	41,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.201.205,21	26,53%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	19.653.220,67	7,43%
TRIGONO CAPITAL	15.583.533,99	5,89%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.619.978,95	4,01%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	7.103.719,38	2,68%
TARPON INVESTIMENTOS	7.044.354,36	2,66%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	5.925.088,82	2,24%
GUEPARDO INVESTIMENTOS	5.276.526,10	1,99%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.847.843,28	1,45%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.674.369,87	1,39%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.730.493,97	1,02%
QUEBLIZ GESTÃO DE RECURSOS	1.109.991,62	0,42%
ZION INVEST	751.358,02	0,28%

Administradores

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	111.114.839,78	41,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.201.205,21	26,53%
BEM DTVM	39.954.440,93	15,10%
BANCO DAYCOVAL	31.974.101,13	12,08%
BNP PARIBAS	10.619.978,95	4,01%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	751.358,02	0,28%





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Subsegmento das Aplicações

Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	GESTÃO DURAÇÃO
GESTÃO DURAÇÃO	36.938.110,24	13,96%	LONGUÍSSIMO PRAZO
IMA - B 5+	19.429.168,91	7,34%	LONGO PRAZO
IMA - B	6.116.050,67	2,31%	
CRÉDITO PRIVADO	8.198.957,83	3,10%	
IDKA IPCA 2A	12.823.128,90	4,85%	MEDIO PRAZO
IMA - B 5	59.068.573,17	22,32%	
IRF - M 1	10.781.110,78	4,07%	CURTO PRAZO
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	944,06	0,00%	
CDI	19.786.314,60	7,48%	
ACOES - SMALL / MID CAPS	7.844.463,23	2,96%	
ACOES - DIVIDENDOS	10.499.566,73	3,95%	
ACOES - VALOR	10.233.763,00	3,87%	
ACOES SETORIAIS	0,00	0,00%	
ACOES - LIVRES	24.470.814,12	9,25%	
ACOES - INDICE ATIVO	6.798.550,03	2,55%	
MULTIMERCADO - MODERADO	6.117.796,27	2,31%	MULTIMERCADO
FUNDO IMOBILIARIO	751.358,02	0,28%	FUNDO IMOBILIARIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.978.140,29	2,26%	EXTERIOR
ACOES - EXTERIOR	18.889.321,23	7,14%	

SUB-SEGMENTO



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



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁPOLIS, DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

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 NOVEMBRO/2022

Renda Fixa

CDI	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI...	0,94%	10,12%	2,91%	5,99%	10,86%	13,84%	1,00%	0,00%	0,51%
	CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,04%	11,39%	3,21%	6,61%	12,23%	16,93%	0,20%	0,01%	0,50%
	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,81%	8,64%	2,49%	5,10%	9,28%	-	1,75%	0,01%	0,41%
	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,88%	9,52%	2,73%	5,63%	10,21%	13,23%	0,80%	0,00%	0,47%
	DAYCOVAL CLASSIC FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,09%	12,39%	3,43%	7,08%	13,31%	20,57%	0,35%	0,02%	0,50%
	DAYCOVAL CLASSIC FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,09%	12,39%	3,43%	7,08%	13,31%	20,57%	0,35%	0,02%	0,50%
	CDI (Benchmark)	1,02%	11,12%	3,15%	6,50%	11,97%	16,20%	-	-	-

IDKA IPCA 2 Anos

IDKA IPCA 2 Anos	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV ...	-0,65%	8,01%	1,72%	1,72%	8,77%	14,75%	0,20%	1,98%	3,27%
	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...	-0,71%	7,71%	1,63%	1,45%	8,49%	14,60%	0,20%	2,06%	3,31%
	IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,77%	8,00%	1,63%	1,56%	8,90%	15,34%	-	-	-

IMA-B

IMA-B	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	-0,83%	6,45%	1,84%	1,72%	6,67%	9,89%	0,20%	4,52%	4,05%
	CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	-0,88%	6,30%	1,73%	1,64%	6,54%	9,79%	0,20%	4,63%	4,04%
	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV...	-0,80%	6,33%	1,84%	1,67%	6,54%	9,78%	0,20%	4,44%	3,96%
	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FIC REND...	-0,83%	-0,70%	1,41%	-3,15%	-0,02%	-2,99%	0,20%	5,05%	6,31%
	IMA-B (Benchmark)	-0,79%	6,58%	1,92%	1,77%	6,82%	10,34%	-	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

IMA-B 5											
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses		
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	-0,30%	8,22%	1,93%	2,36%	9,03%	14,00%	0,50%	1,94%	2,82%		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,37%	8,52%	1,92%	2,25%	9,35%	15,20%	0,20%	1,98%	3,04%		
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	-3,33%	-	-1,50%	-	-	-	0,20%	5,90%	-		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	-0,35%	8,67%	1,95%	2,36%	9,50%	15,42%	0,20%	1,96%	3,01%		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDE...	-0,51%	-	1,86%	1,57%	-	-	0,20%	1,71%	-		
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,33%	8,76%	2,00%	2,36%	9,62%	15,81%	-	-	-		

IPCA											
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVID...	0,74%	10,36%	3,08%	3,35%	10,97%	17,53%	0,15%	0,87%	3,27%		
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-0,20%	9,46%	2,06%	4,39%	10,28%	11,33%	0,40%	1,79%	1,70%		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	-0,12%	8,47%	2,16%	4,48%	9,29%	11,99%	0,30%	2,39%	1,50%		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	0,09%	9,45%	2,33%	4,89%	10,36%	10,78%	0,20%	1,34%	1,33%		
IPCA (Benchmark)	0,41%	5,13%	0,71%	0,33%	5,90%	17,27%	-	-	-		

IPCA + 6,00% ao ano											
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	-0,32%	9,34%	2,00%	2,80%	10,11%	13,92%	0,20%	1,94%	2,81%		
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,88%	10,85%	2,14%	3,30%	12,25%	31,71%	-	-	-		

IRF-M 1											
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,92%	10,46%	3,02%	6,31%	11,40%	13,77%	0,20%	0,19%	0,58%		
IRF-M 1 (Benchmark)	0,94%	10,71%	3,09%	6,43%	11,68%	14,31%	-	-	-		



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Renda Variável

Não definido		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...		-1,10%	-	-	-	-	-	1,20%	3,32	-
Não definido (Benchmark)		-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO		0,44%	9,88%	2,76%	4,58%	11,35%	13,01%	0,85%	0,87	1,47%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...		1,09%	12,39%	3,43%	7,08%	13,31%	20,57%	0,35%	0,02	0,50%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...		1,09%	12,39%	3,43%	7,08%	13,31%	20,57%	0,35%	0,02	0,50%
CDI (Benchmark)		1,02%	11,12%	3,15%	6,50%	11,97%	16,20%	-	-	-

Ibovespa		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		-0,77%	-	-0,35%	3,24%	-	-	1,20%	2,61	-
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES		-5,74%	16,03%	1,91%	1,54%	15,66%	5,20%	1,50%	14,65	23,61%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES		-7,37%	5,41%	-3,42%	-3,59%	8,71%	5,76%	2,00%	14,34	20,01%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FI AÇÕES		-8,55%	8,10%	-0,60%	2,31%	8,20%	28,61%	1,90%	14,39	28,90%
TARPON WAHOO FI AÇÕES		-11,20%	4,39%	-1,24%	0,43%	15,95%	18,36%	2,00%	14,34	29,60%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES		-2,90%	6,79%	1,25%	0,82%	11,61%	13,20%	2,00%	10,95	19,21%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...		-2,23%	6,79%	0,62%	-0,53%	17,05%	69,16%	2,00%	9,23	24,12%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...		-1,10%	17,20%	4,64%	2,48%	27,64%	-	2,50%	14,28	25,82%
DAYCOVAL IBOVESA ATIVO FI AÇÕES		-4,54%	8,66%	2,82%	2,54%	13,22%	-3,45%	2,50%	13,02	22,43%
BNP PARIBAS ACTION FI AÇÕES		-7,76%	6,42%	-1,91%	-3,76%	10,40%	-2,99%	2,00%	14,26	23,01%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES		-10,24%	20,55%	3,46%	12,00%	31,49%	50,22%	2,00%	14,97	27,24%
Ibovespa (Benchmark)		-3,06%	7,31%	2,71%	1,02%	10,37%	3,30%	-	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

IBX		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
QUELUZ VALOR FI AÇÕES		-4,01%	-24,70%	-28,57%	-29,97%	-23,06%	-39,12%	2,00%	12,19	32,10%
IBX (Benchmark)		-3,11%	6,82%	2,24%	0,20%	10,17%	3,57%	-	-	-

IFIX		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...		-15,04%	16,25%	-21,08%	-31,05%	84,00%	307,59%	1,60%	13,05	88,91%
IFIX (Benchmark)		-4,15%	2,23%	-3,66%	1,66%	11,20%	2,09%	-	-	-

MSCI ACWI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...		6,04%	-7,44%	5,40%	3,55%	-2,29%	26,81%	1,20%	14,16	23,86%
MSCI ACWI (Benchmark)		8,36%	-20,71%	5,19%	8,20%	-18,19%	1,33%	-	-	-

SMLL		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES		-9,83%	-7,02%	-3,96%	-6,16%	-4,87%	-10,18%	2,00%	14,88	21,67%
SMLL (Benchmark)		-11,23%	-12,42%	-6,49%	-8,76%	-9,10%	-21,09%	-	-	-

Investimento no Exterior

Global BDRX		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		6,91%	-24,94%	0,34%	4,86%	-23,66%	-1,36%	0,70%	21,72	20,05%
Global BDRX (Benchmark)		7,09%	-24,89%	-0,58%	4,59%	-23,60%	1,33%	-	-	-

MSCI ACWI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...		8,16%	-22,41%	2,83%	7,11%	-21,14%	-0,08%	0,85%	15,76	20,23%
MSCI ACWI (Benchmark)		8,36%	-20,71%	5,19%	8,20%	-18,19%	1,33%	-	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

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 GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		6,32%	-22,10%	3,82%	7,28%	-19,84%	3,57%	1,00%	20,07	20,11%		
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)		6,16%	-20,54%	5,15%	10,32%	-18,09%	8,10%	-	-	-		

MSCI WORLD												
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses		
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMEN...		6,84%	-17,57%	3,84%	8,83%	-13,66%	4,26%	0,70%	15,66	18,60%		
MSCI WORLD (Benchmark)		7,55%	-20,13%	5,86%	9,14%	-17,37%	4,59%	-	-	-		

8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos:

APLICAÇÃO

FINACAP MAURISSTAD FI AÇÕES - Aplicação de R\$ 4.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de renda variável classificados como "valor", para a aplicação os recursos serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

APLICAÇÃO

BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA - aplicação de R\$ 303.328,19 referente aos cupons semestrais pagos pelo fundo BBTITUTLOS PUBLICOS IPCA FI RENDA FIXA.

RESGATE

BB TITULOS PUBLICOS IPCA FI RENDA – Pagamento de cupons semestrais no valor de R\$ 303.328,19. Os recursos serão aplicados no fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL

RESGATE

CAIXA BRASIL 2027 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA – Pagamento de cupons semestrais no valor de R\$ 410.519,33. Os recursos serão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

RESGATE

CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO – Resgate total do ativo no valor de R\$ 1.457.951,70 em busca de ativos de maior rentabilidade para a carteira do RPPS, os recursos serão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

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.

9) Análises Técnicas

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 75,94 % de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desenquadramento ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento de 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 e fiscais.

10) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos.

Gestores

Gestores com credenciamento valido

Administradores

Administradores com credenciamento valido.

11) Assuntos Gerais:

Com a conclusão do processo eleitoral brasileiro como vitória do ex-presidente Luiz Inácio Lula da Silva em segundo turno, manteve-se ainda a volatilidade que do ano de 2022, agora o mercado volta-se a PEC da transição que abrirá um espaço fiscal para manutenção do auxílio Brasil em 2023 no valor ainda de R\$ 600,00 mais um adicional de R\$ 150,00 por criança a cada família. O Mercado não recebeu bem essa manobra política que irão defasar ainda mais as contas públicas, além disso, os nomes mencionados para assumir cargos do primeiro escalão do governo não estão sendo bem recebido, como do candidato derrotado ao governo de São Paulo, Fernando Haddad.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

A inflação Global e o conflito Rússia x Ucrânia ainda trazem grande volatilidade ao cenário, somado a isso na China a população foi as ruas em protesto à política de COVID Zero no país com grandes períodos de lock down que preocupam também os mercados globais, o governo Chinês começa a flexibilizar as normas sanitárias impulsionado principalmente pelo descumprimento da população. No Brasil apesar de o COPOM fixar a SELIC a 13,75%a. a, prevê que conforme a inflação pressione o mercado internacional ainda há margem para aumento da SELIC nas próximas reuniões.

Deliberado pelo comitê aplicação no fundo FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES, em visita ao distribuidor R3 investimentos o fundo em questão foi apresentado ao comitê de investimentos, o fundo segue a estratégia "valor" de investimentos desenvolvida por Benjamin Graham, que consiste em encontrar ações que estão sendo negociadas a um preço abaixo do seu valor intrínseco que estão subvalorizadas e adquiri-las neste momento, a fim de aguardar a convergências de fatores que levarão estes determinados papéis aos seus preços considerados justos. A consultoria de investimentos recomendou o aporte no fundo recomendando que os recursos da aplicação sejam resgatados de fundo do mesmo segmento, para aplicação neste fundo foram resgatados recursos do fundo META VALOR FI AÇÕES, que não estava performando satisfatoriamente em comparação a ativos da mesma classe. Devido à alta exposição em segmentos de renda variável o comitê de investimentos optou pelo aporte de R\$ 4.000.000,00 (Quatro milhões de reais) o que não traz nenhum tipo de desenquadramento a carteira do RPPS.

Em análise para resgate total:

QUELUZ VALOR FI AÇÕES

Este fundo possui a estratégia "valor" de investimentos, e desde a aplicação do RPPS em junho/2021 não apresenta retornos satisfatório e em linhas em comparação aos seus pares de mercado, no fechamento de SET/22 o fundo apresenta prejuízo em valor de R\$ 450.021,17 do capital investido de R\$ 2.000.000,00, o comitê de investimentos acompanha a rentabilidade do fundo para efetuar o resgate de no mínimo o capital investido para aplicação em ativos que traga retorno a carteira do RPPS.

Somado ao rendimento abaixo do esperado em outubro/2022 o fundo sofreu expressiva queda de mais de 25% em um dia, conforme fato relevante publicado pela Administradora do fundo, em reunião com os sócios da Queluz Asset



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Management e o distribuidor do fundo Atina Investimentos, justificando o ocorrido o Sócio da Queluz indicou que foi um fato isolado provocado pelo gestor do fundo Felipe Taylor e que o mesmo foi desligado da empresa após o fato.

O comitê de investimento também solicitou parecer a consultoria de investimentos CREDITO E MERCADO e mesma justificou também que foi um fato isolado, apontou a rentabilidade histórica do fundo e da Asset que é satisfatório e também que foi um fato isolado provocado unicamente pelo gestor Felipe Taylor. O comitê manterá o acompanhamento ao fundo buscando a a melhor oportunidade de saída para proteção do capital previdenciário, e estuda ainda uma possível judicialização para ressarcimento dos prejuízos que ocorrerem futuramente.

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. O comitê de investimentos aprovou a possibilidade de aporte nos ativos de Título Privado, as letras financeiras, que tem a mesma finalidade dos títulos públicos com rentabilidade atrativa aos recursos do RPPS. A aplicação neste tipo de ativo não interferirá no planejamento de pagamento de benefícios visto que conforme cálculo atuarial e estudo de ALM o RPPS até o ano de 2030 não necessitará de resgate para pagamento de benefícios.



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



APROVAÇÃO 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 , conforme registro na ata de reunião em anexo



Prefeitura de ITAPACERICA DA SERRA

Conselho Fiscal do ITAPREV

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Aos dias 26 de janeiro dois mil e vinte três, às 14h05. 94ª (nonagésima quarta 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 e o Conselho Evandro Ferreira Domingues Conforme análise do Balançete de Receitas e Despesas do mês de novembro de dois mil e vinte dois, saldo de fechamento R\$ 264.618,254,93 (duzentos e noventa e quatro mil e quatro mil duzentos e cinquenta e quatro reais e noventa e três centavos). Observando quanto pendência de Repasse de Contribuição Patronal da Prefeitura Municipal de Itapacerica da Serra e Autarquia Municipal de Saúde a partir deste mês janeiro de 2021 esta sendo efetuado o pagamento da 23ª (vigésima terceira) parcela do total de 24 (vinte e quatro) parcelas atualizadas no valor R\$ 238.885,14 (duzentos e trinta e oito mil oitocentos e oitenta e cinco reais e quatorze centavos) referente ao pagamento da Prefeitura Municipal de Itapacerica da Serra, e o valor de R\$ 161.967,02 (cento e sessenta e um mil novecentos e sessenta e sete reais e dois centavos) da Autarquia Municipal de Saúde de Itapacerica da Serra. Foi encerrada esta reunião a qual lavro a ata e assinamos abaixo.

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2022

Este relatório atende a Portaria MESP nº 319, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos

Produto / Fundo	Resgate	Categoria	Saldo	Particip. % Total	Costura	% SI PL do Fundo	Empacotamento
REALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIA P...	D+3	Não há	14.096.585,93	5,33%	888	0,45%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
SB AUTOM FIC FIC RENDA FIA-CURTO PRAZO	D+0	Não há	16.126,08	0,01%	3.108	0,00%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
SB EKA S TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIA PREVIDE...	D+1	Não há	4.054.103,89	1,34%	1.020	0,08%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
SB IMA-B S FIC RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.325.262,81	4,18%	762	0,19%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
SB IMA-B TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.060.331,28	0,03%	300	0,00%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
SB TITULOS PUBLICOS FIC FI RENDA FIA PREVIDENC...	D+8	16/05/2023	10.320.390,13	3,80%	395	0,28%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
SB TITULOS PUBLICOS B3 FI RENDA FIA PREVIDENCI...	D+0	2024-05-15	15.385.312,37	5,31%	292	0,07%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIA	D+0	2027-05-18	14.935.787,35	5,31%	68	5,25%	Ativo F, Index L, Ativos 'a'
CAIXA BRASIL 2030 TITULOS PUBLICOS FI RENDA F...	D+8	10/03/2020	16.426.388,84	1,54%	06	2,62%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIA	D+0	Não há	7.735.387,81	2,82%	323	0,1%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
CAIXA BRASIL GESTAO ESTRATEGICA FIC RENDA FIA	D+0	Não há	1.646.885,21	0,09%	888	0,03%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
CAIXA BRASIL IMA B FIC RENDA FIA	D+0	Não há	3.959.824,68	3,01%	860	0,16%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
CAIXA BRASIL IMA B S TITULOS PUBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.200.489,41	2,79%	347	0,08%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIC...	D+0	Não há	2.197.794,64	0,02%	761	0,09%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
CAIXA BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.791.119,78	4,07%	1.116	0,18%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
DAYCONAL ALOCACAO DINAMICA FI RENDA FIA	D+0	Não há	9.827.185,58	3,71%	2.879	0,20%	Ativo F, Index L, Ativos 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIA SIMPLER PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.345.833,18	0,08%	398	0,09%	Ativo F, Index L, Ativos 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIA LP	D+1	Não há	11.465.728,38	4,32%	127	1,39%	Ativo F, Index L, Ativos 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO DI LP	D+0	Não há	9.400.884,46	3,58%	365	0,07%	Ativo F, Index L, Ativos 'a'
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO IM...	D+0	Não há	2.353.294,76	0,86%	247	0,14%	Ativo F, Index L, Ativos 'a'

Figura 1 de 10

Colégio & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Santo da Penha, 233 - 10º Andar C.1201 - Santa Cruz
CEP: 11050-220 - Fone/Fax: (13) 3070-6410



	Procedo / Fundo	Resgate	Correção	Saldo	Particip. % Total	Costas	% SI no do Fundo	Empacotamento
	Caixa Bimobil LPCA XVIT FI RENDA FIAK CREDITO PRIV.	D=4	10/04/2018	6.111.282,74	1,95%	174	2,31%	Ativo F1, Invest V, Aclass "A"
	DAYCOVAL CLASSE FI RENDA FIAK CREDITO PRIVADO	D=4 (A)	Não há	3.087.585,58	1,17%	47.438	0,15%	Ativo F1, Invest V, Aclass "B"
	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D=18	Não há	2.710.493,97	1,02%	3.889	0,19%	Ativo F1, Invest I
	BHF PARTIDAS AÇÃO FIC AÇÕES	D=10	Não há	2.160.124,81	2,47%	583	4,72%	Ativo F1, Invest I
	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D=15	Não há	1.925.098,82	2,24%	3.798	0,49%	Ativo F1, Invest I
	DAYCOVAL PROPSIPA ATIVO FI AÇÕES	D=15	Não há	1.728.533,33	2,55%	511	4,44%	Ativo F1, Invest I
	FIACAP MULTINVESTIM FIC AÇÕES	D=3	Não há	1.647.843,28	1,45%	256	1,84%	Ativo F1, Invest I
	GUBERNO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D=10	Não há	1.270.528,19	1,89%	30	0,47%	Ativo F1, Invest I
	QUELIZ VALOR FI AÇÕES	D=13	Não há	1.100.381,82	0,42%	62	2,11%	Ativo F1, Invest I
	SOPROBR REST DEAS FIC AÇÕES	D=5	Não há	2.305.245,33	0,67%	20	2,65%	Ativo F1, Invest I
	TURPON GT INSTITUCIONAL LTC AÇÕES	D=10	Não há	1.833.010,32	1,90%	50	0,28%	Ativo F1, Invest I
	TURPON WHUDD FIC AÇÕES	D=10	Não há	2.510.744,34	0,76%	239	1,25%	Ativo F1, Invest I
	TRILIND DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D=10	Não há	15.440.888,73	3,99%	29	2,02%	Ativo F1, Invest I
	TRIGRID FLASHHP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AC.	D=10	Não há	5.133.907,26	1,46%	33	0,53%	Ativo F1, Invest I
	ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL - G INVESTIMENTO	D=4 (B)	Não há	1.428.854,34	0,44%	56	2,07%	Ativo F1, Invest I
	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAL INVESTIM	D=4 (B)	Não há	1.398.123,34	0,52%	91	0,69%	Ativo F1, Invest I
	SB AÇÕES ESG GLOBALIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D=8	Não há	7.899.193,14	0,02%	14.389	1,11%	Ativo F1, Invest B
	CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D=4	Não há	8.197.183,21	0,09%	512	0,39%	Ativo F1, Invest B
	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D=4 (B)	Não há	1.884.293,99	0,75%	89	1,81%	Ativo F1, Invest I
	CAIXA RENDA DOLAR AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D=1	Não há	2.817.488,99	1,14%	9.395	11,18%	Ativo F1, Invest I



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos

Produto / Fundo	Regime	Carência	Saldo	Particip. % Total	Cotações	% S/PV do Fundo	Encargamentos
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA R. MULTIMERCA	D+3 da	25 meses	2.070.273,70	1,52%	21	1,48%	Até 10/ Junho
RIO BRAVO PROTEÇÃO RFI MULTIMERCADO	D+3 da	R\$ 14	4.133.443,09	1,66%	23	2,25%	Até 10/ Junho
BRAZILIAN HARBINGER AND HEALTH CARE SERVICES FI	Mês de	180 de meses	731.550,02	0,28%		8,88%	Até 10/
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+E		944,06	0,00%		0,00%	20 - Junho 09
Total para cálculo das Linhas de Resolução			264.616.934,02				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			944,06				
PL Total			264.616.938,08				

Página 3 de 10

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Piratininga, 215 - 18º Andar C. 1301 - Jd. América - SP
CNPJ: 11.650.130 - Telefone: (11) 3039-8800



Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Ame	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	10,00%	80,00%	132.307.962,01	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	119.211.344,51	52,61%	34,00%	80,00%	82.342.886,71	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	7.008.477,72	
Artigo 7º, Inciso II, Alínea 'a'	80,00%	26.731.943,36	9,73%	14,50%	80,00%	123.037.642,02	
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	52.323.194,80	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	8.198.957,63	3,16%	5,00%	5,00%	6.331.600,37	
Total Renda Fixa	100,00%	173.142.216,10	85,43%	80,50%	228,00%		

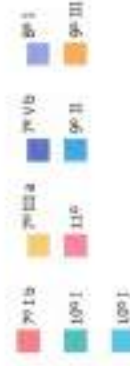


■ RENDA FIXA: 173.142.216,10
■ RENDA VARIÁVEL: 73.294.387,89
■ EXTRÍNSECA: 16.889.321,23
■ ESTRUTURADOS: 12.056.876,96



Ativos - Renda Variável / Estruturado	Resolução	Carteira \$	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
			Carteira %	Ativo	Sup	
Ativo 01 - Início I	30,00%	88.732.153,11	22,50%	10,00%	30,00%	19.847.024,50
Ativo 01 - Início II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	13.232.706,20
Ativo 10 - Início I	10,00%	12.066.870,50	4,57%	2,00%	10,00%	14.380.715,84
Ativo 11*	0,00%	761.394,02	0,28%	0,00%	0,00%	1.894.801,22
Total Renda Variável / Estruturado	30,00%	72.564.387,69	27,43%	12,00%	24,50%	48,00%

Ativos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
			Carteira %	Ativo	Superior	
Ativo 01 - Início II	10,00%	2.792.977,88	1,08%	0,00%	10,00%	23.026.614,52
Ativo 01 - Início III	10,00%	18.086.343,38	6,94%	0,00%	10,00%	10.265.249,00
Total Exterior	10,00%	18.689.321,23	7,14%	0,00%	20,00%	





Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2022)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestor	Valor	% de Carteira	% S/ Pl. Gestão	Artigos	Carteira \$	Centêsis %	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
CAIXA DTVM	111.114.839,78	41,38	-		0,00	0,00	0,00	80,00
BR GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.207.205,21	25,53	-	Artigo 7º, inciso 1, Alínea "a"	139.211.344,91	52,91	30,00	90,00
QUADROVAL ASSET MANAGEMENT	19.653.220,07	7,40	0,16	Artigo 7º, inciso 1, Alínea "a"	0,00	0,00	0,00	3,00
TRÓDINO CAPITAL	18.580.533,09	6,83	0,00	Artigo 7º, inciso 1, Alínea "a"	25.701.912,36	8,72	30,00	80,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	16.019.879,08	4,01	0,00	Artigo 7º, inciso 1, Alínea "b"	8.156.957,85	3,10	0,00	5,00
RIO GRAVO INVESTIMENTOS	7.163.719,28	2,69	0,47	Artigo 7º, inciso 1, Alínea "b"	39.737.193,11	22,58	10,00	30,00
TARFON INVESTIMENTOS	2.094.524,38	0,86	0,10	Artigo 8º, inciso 1	0,00	0,00	0,00	5,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	6.920.099,60	2,24	0,55	Artigo 8º, inciso 1	2.782.977,66	1,06	0,50	10,00
GUERARDO INVESTIMENTOS	9.276.329,10	1,99	0,15	Artigo 8º, inciso 1	94.096.343,35	6,08	2,00	10,00
FMGAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.947.842,28	1,45	-	Artigo 9º, inciso 3	12.066.678,59	4,51	2,38	10,00
SCHRÖDER INVESTMENT MANAGEMENT	3.074.369,67	1,36	0,04	Artigo 10º, inciso 1	751.358,02	0,28	0,00	1,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.710.493,67	1,09	0,01	Artigo 11*	0,00	0,00	0,00	5,00
QUELVEZ GESTÃO DE RECURSOS	1.107.391,63	0,42	-	Artigo 12*	0,00	0,00	0,00	5,00
ZION INVEST	751.358,02	0,28	-					

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteira administrada não pode exceder a 1% (um por cento) do volume total de recursos de recursos gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica (R8) - Resolução 496/3.



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
(DMA IPCA 2 Anos (Benchmark))								
BB IDCA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,17%	0,30%	1,03%	1,35%	0,30%	10,34%	-	-
CAIXA BRASIL IDCA-IPCA 24 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11%	0,31%	1,23%	1,03%	0,77%	14,70%	1,00%	0,05%
	-0,11%	0,31%	1,03%	1,45%	0,69%	14,00%	2,00%	0,05%
IPCA + 0,00% ao ano (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IPCA 24 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	-0,20%	0,44%	0,89%	2,00%	10,11%	12,00%	1,04%	0,05%
	0,24%	0,71%	0,89%	0,45%	10,80%	14,31%	-	-
IRF-06 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-06 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	0,71%	0,89%	0,45%	10,80%	14,31%	-	-
	0,24%	0,71%	0,89%	0,45%	10,80%	14,31%	-	-
IMA-B (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,33%	0,20%	2,00%	2,26%	0,02%	10,61%	-	-
BB IMA-B 3 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,37%	0,47%	1,91%	2,30%	0,90%	10,42%	1,00%	0,07%
SANTOVAL ALOCAÇÃO DINHEIRO FI RENDA FIXA	-0,30%	0,32%	1,62%	2,20%	0,38%	10,30%	1,38%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS 005 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	-	1,60%	1,87%	-	14,00%	1,04%	0,07%
CAIXA BRASIL 2007 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,33%	-	-0,30%	-	-	-	1,71%	-
	-0,33%	-	-0,30%	-	-	-	0,00%	-
IMA-0 (Benchmark)								
BR IMA-0 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,10%	0,30%	1,00%	1,11%	0,02%	10,34%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA DEPENDUADO IMA-0 LP	-0,00%	0,30%	1,73%	1,64%	0,34%	9,70%	4,44%	0,04%
	-0,00%	0,30%	1,73%	1,64%	0,34%	9,70%	4,00%	0,04%

Figura 7 de 20

Crédito e Mercado - Setor de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Bahia de Pernambuco, 200 - 1º Andar - Jardim - CEP: 11300-250 - Telefone: (13) 3004-6010



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Variável Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)								
CAIXA BRASIL-MA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	-0,01%	0,40%	1,04%	1,32%	0,97%	0,09%	4,52%	0,04%
CAIXA BRASIL 2008 FI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA	-0,02%	-0,10%	1,41%	-1,15%	-0,22%	-2,04%	0,00%	0,00%
ICIA (Benchmark)								
CAIXA BRASIL FI RENDA FIA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,12%	2,10%	0,60%	11,01%	10,20%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,04%	11,08%	3,27%	0,81%	12,25%	10,05%	0,01%	0,00%
DAYCONAL CLASSIC FI RENDA FIA CREDITO PRIVADO	0,94%	10,13%	0,81%	0,00%	10,00%	13,04%	0,00%	0,01%
DAYCONAL CLASSIC FI RENDA FIA CREDITO PRIVADO	1,00%	12,00%	3,43%	1,00%	13,31%	20,07%	0,02%	0,00%
DAYCONAL CLASSIC FI RENDA FIA CREDITO PRIVADO	1,00%	12,00%	3,43%	1,00%	13,31%	20,07%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIA	0,05%	0,52%	2,72%	0,00%	10,21%	13,00%	0,00%	0,00%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIA CURTO PRAZO	0,01%	0,04%	2,40%	1,10%	0,20%	-	0,01%	0,00%
ICIA (Benchmark)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS ICIA FI RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	3,13%	0,71%	0,32%	0,00%	17,27%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIA	0,00%	0,40%	2,32%	4,00%	10,30%	10,70%	1,34%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO	-0,12%	0,47%	2,40%	4,40%	0,20%	11,00%	2,00%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIA LP	-0,20%	0,40%	2,00%	4,00%	10,00%	11,00%	1,70%	0,42%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de

	Mês	Ano	3M	6M	12M	36M	12M	VAR Mês	Volatilidade 12M
RENTESUBA Substitui EDO Foco (Benchmark)	6,18%	-23,84%	5,53%	10,22%	-6,59%	8,10%	-	-	-
Global BOND (Benchmark)	7,59%	-34,28%	-6,55%	4,89%	-15,60%	1,33%	-	-	-
IGI (Benchmark)	-6,71%	6,62%	2,24%	0,20%	10,17%	2,37%	-	-	-
CONJUZ VALOR FI AÇÕES	-4,31%	-28,17%	-28,17%	-28,17%	-28,06%	-28,17%	-28,17%	0,32%	0,32%
Bovespa (Benchmark)	-3,26%	7,31%	2,71%	1,82%	10,37%	3,20%	-	-	-
INTCIONAL BOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-4,94%	8,89%	2,82%	2,54%	15,22%	-2,45%	13,02%	0,23%	0,23%
FUNDAP MAUBISTEAD FI AÇÕES	-2,90%	8,82%	1,25%	0,82%	11,81%	12,22%	10,22%	0,13%	0,13%
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,27%	8,41%	-3,42%	-3,36%	8,72%	5,76%	14,34%	0,25%	0,25%
BAP PARABAS ACTION FIC AÇÕES	-1,19%	8,42%	-1,21%	-1,20%	10,41%	-2,35%	14,22%	0,23%	0,23%
TRICOMO FUNDOP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,23%	8,73%	3,62%	-5,23%	17,53%	85,18%	8,23%	0,24%	0,24%
GUARARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,55%	8,13%	-1,82%	2,31%	8,22%	28,11%	14,32%	2,22%	2,22%
SOPROEM BEST IDEAS FIAÇÕES	-5,14%	18,02%	1,81%	1,54%	15,88%	5,20%	14,65%	5,24%	5,24%
TARPCO OT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,24%	26,55%	3,48%	12,00%	31,89%	52,22%	14,87%	0,27%	0,27%
YRIGANO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,10%	17,20%	4,84%	2,48%	27,84%	-	14,22%	0,25%	0,25%
TARPCO WHOOD FIC AÇÕES	-11,28%	4,38%	-1,31%	0,43%	-15,66%	18,18%	14,34%	8,32%	8,32%
RIO BRAVO PROTEÇÃO IPI MULTIMERCADO	-6,17%	-	0,20%	2,24%	-	-	2,81%	-	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de

	Mês	Ano	3M	6M	12M	30M	Var% Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)								
	-11,20%	-12,42%	-5,49%	-5,70%	-8,10%	-9,29%	-	-
AL QUEST SMALL CAP ETC ACCES								
	-8,83%	-1,02%	-9,86%	8,18%	-4,01%	-10,38%	14,89%	0,22%
CDI (Benchmark)								
	1,42%	11,52%	3,19%	6,53%	11,87%	18,20%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO								
	0,49%	8,88%	3,75%	4,58%	11,39%	13,01%	9,81%	8,01%
IBIC ACW (Benchmark)								
	6,20%	-8,17%	5,19%	6,20%	-13,19%	6,23%	-	-
CAIXA INDESA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP								
	6,84%	-7,44%	5,42%	3,55%	3,28%	28,81%	18,16%	0,24%
IPIS (Benchmark)								
	-4,16%	2,88%	-1,85%	1,08%	11,20%	2,08%	-	-
BRAZILIAN GRASSFIRE AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE IT								
	-15,34%	18,20%	-21,08%	-31,21%	64,80%	307,83%	13,26%	0,89%
Não definido (Benchmark)								
	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRUNO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO								
	-11,9%	-	-	-	-	-	3,35%	-



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Variável Mes	Valorização 12M
IBEX USA Estendido EDO Foco (Benchmark)	8,18%	-22,24%	5,15%	10,32%	-12,28%	8,12%	-	-
Global BCRF (Benchmark)	3,00%	-11,88%	-0,84%	4,93%	-23,80%	1,33%	-	-
MSCI WORLD (Benchmark)	7,50%	-15,11%	9,30%	9,14%	-17,31%	4,30%	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	8,38%	-13,71%	5,10%	8,20%	-16,10%	1,32%	-	-



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2022)

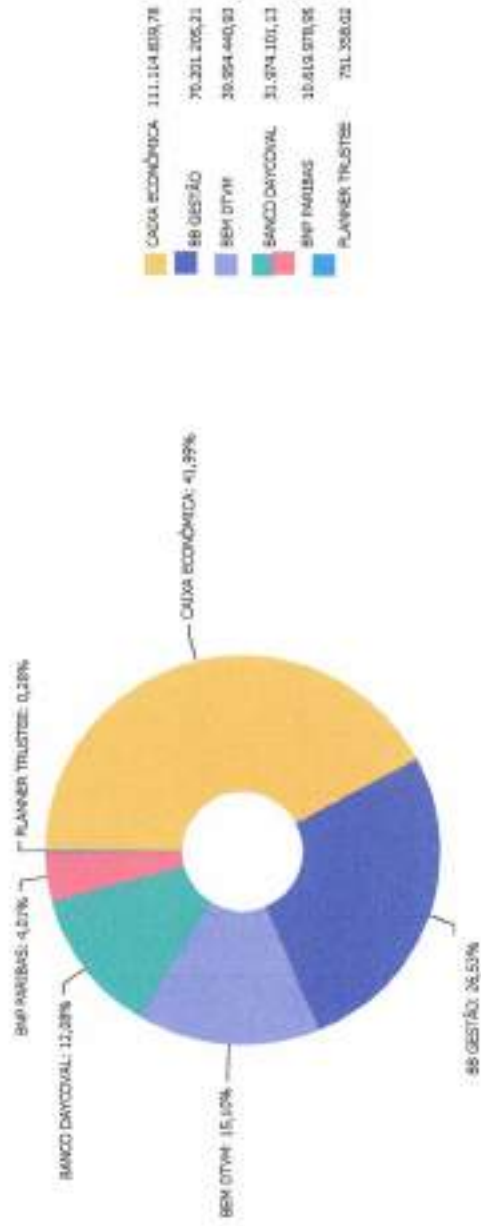
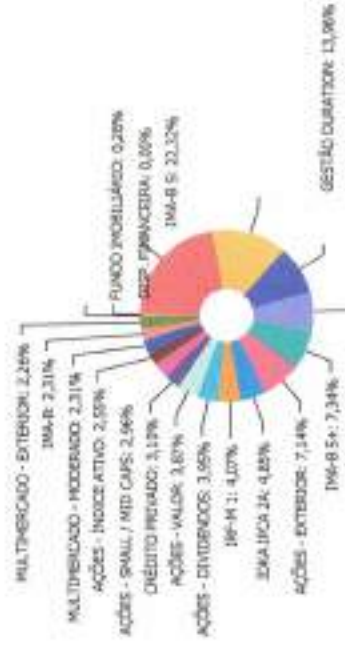


Figura 12 de 20



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



AÇÕES - LIVRES 9,25%
CDE: 7,46%

IMB-B 5	59.068.573,17	CRÉDITO DURANTON	26.938.110,24	AÇÕES - LIVRES	24.479.814,32	COI	26.780.514,80
IMB-B 5+	19.450.388,06	AÇÕES - EXTERIOR	18.880.321,23	ICMA EPCA 2A	12.823.129,90	SEF-M 1	10.781.110,78
AÇÕES - DIVIDENDOS	35.440.566,73	AÇÕES - VALOR	10.253.761,00	CRÉDITO PRIVADO	8.196.397,85	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.844.461,23
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.728.550,00	MULTIMERCADO - MODERADO	6.117.716,07	IMB-B	6.116.690,07	MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.378.146,29
FUNDO IMOBILIÁRIO	761.868,00	CEEP FINANÇEIRA	944,06				



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum.	Previsão Mês	Retorno Acum.	Meta Mês	Meta Acum.	Gap Acum.	Yield
Janeiro	214.828.111,89	11.944.024,13	6.042.231,47	223.201.245,11	393.325,74	785.325,74	0,25%	785.325,74	0,94%	0,94%	36,97%	3,93%
Fevereiro	251.261.248,11	21.424.022,55	50.712.943,46	322.698.286,46	572.454,20	1.417.780,24	0,25%	1.417.780,24	1,17%	2,39%	27,89%	3,44%
Março	222.895.258,49	14.058.344,28	10.972.184,90	291.439.791,48	1.994.257,09	7.002.045,34	2,45%	7.002.045,34	2,54%	4,42%	23,82%	4,43%
Abril	231.479.176,46	25.226.249,27	21.942.887,29	291.563.791,81	-4.284.626,79	6.733.618,14	-1,23%	6.733.618,14	1,42%	5,92%	23,22%	3,89%
Maio	251.553.729,61	29.641.284,89	20.402.620,00	337.290.791,21	3.025.050,21	8.238.678,35	1,27%	8.238.678,35	0,69%	6,61%	45,84%	6,22%
Junho	237.190.729,31	98.176.811,58	54.018.331,03	333.633.751,05	-7.233.320,20	1.005.358,15	-0,99%	1.005.358,15	1,87%	7,99%	-0,89%	4,89%
Julho	233.633.922,05	32.353.733,88	28.965.925,42	241.723.430,38	4.945.625,12	3.000.861,45	1,89%	3.000.861,45	-0,29%	7,69%	21,64%	4,11%
Agosto	241.793.498,38	17.508.423,87	14.214.292,91	249.919.888,11	3.662.716,67	7.663.578,12	1,62%	7.663.578,12	0,37%	7,95%	42,23%	4,25%
Setembro	248.978.861,11	35.895.257,87	92.378.763,39	291.363.251,11	-1.024.626,66	6.598.295,57	-0,42%	6.598.295,57	0,11%	7,88%	26,44%	4,19%
Outubro	281.553.352,11	35.343.982,81	20.243.990,08	291.227.524,54	6.774.225,87	13.320.521,44	2,88%	13.320.521,44	0,67%	8,52%	62,86%	4,69%
Novembro	281.537.564,54	13.926.121,52	7.165.260,22	282.049.401,08	-2.843.524,19	19.500.997,38	-0,17%	19.500.997,38	0,79%	9,79%	43,14%	6,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

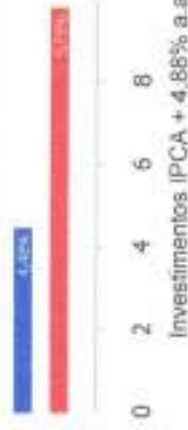
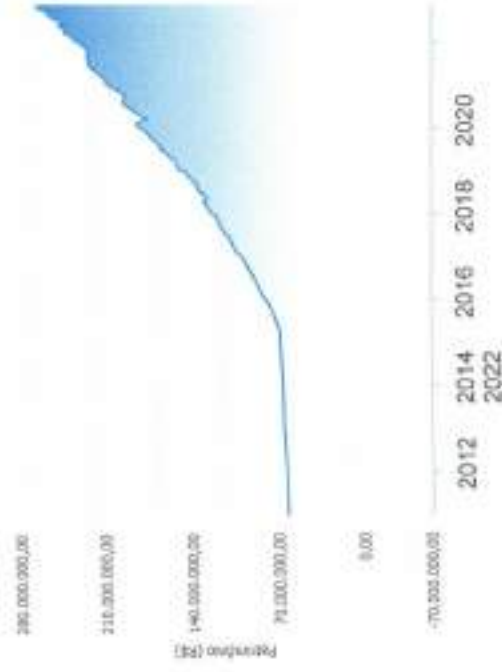


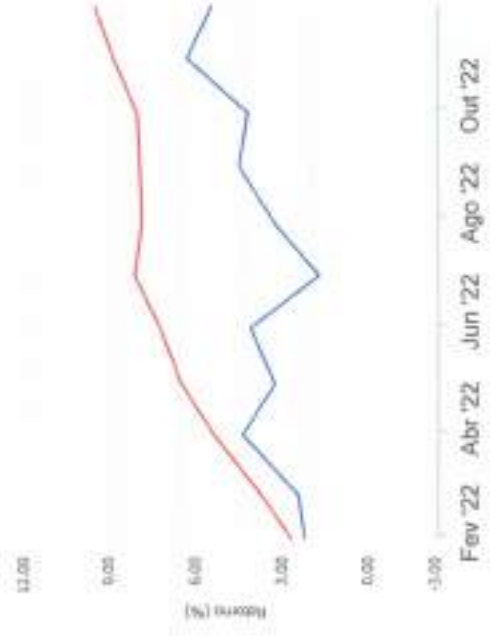
Figura 14 de 20



Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos

Meta de Rentabilidade

CDI

IMA-B

IMA-B 5

IMA-B

5+

Geral

M

IRF-M 1

IRF-

IRF-M 1+

Ibove

spa

IB

SM

IDIV

X

LL



Retorno dos Investimentos após as movimentações (anuladas e)

FUNDOS DE

Ativos Níveis Fixa	Saldo Anterior	Apliquações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) IASB	Var - Mãe
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FISA CRÉDITO PRIVADO	3.534.288,43	0,00	0,00	3.487.668,09	28.276,86	1,58%	1,00%	0,32%
CAIXA BRASIL FI RENDA FISA REFERENCIADO D.I.F.P	8.268.828,52	0,00	0,00	8.458.064,45	37.257,83	1,04%	1,04%	0,01%
CAIXA BRASIL FPM-BI 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA	10.883.884,89	0,00	0,00	16.781.119,78	88.498,22	8,10%	0,80%	0,19%
BB FLUXO FIC RENDA FISA EMPRESAS PREVIDENCIÁRIAS	2.441.719,82	0,00	118.133,87	3.548.853,16	34.228,42	8,20%	9,93%	0,28%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FISA QUARTO PRAZO	18.928,97	0,00	147,35	18.928,16	188,24	8,31%	0,82%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FISA PREVIDENCIÁRIA	10.553.000,89	0,00	203.328,10	10.326.205,13	76.827,43	0,73%	0,74%	0,01%
CAIXA BRASIL OPORTUNIDADES FIC RENDA FISA	5.483.227,30	6.222.773,33	4.958.481,00	7.753.067,61	34.381,38	0,42%	0,88%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FISA	1.542.337,34	0,00	0,00	1.648.698,21	1.548,87	0,09%	0,08%	1,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RENTORIO TOTAL FIC RENDA FISA PTE	13.495.257,22	203.328,18	0,00	14.096.205,00	13.288,26	-0,09%	-0,12%	2,89%
DIAMAS BRASIL ATIVA FIC RENDA FISA LP	11.488.284,86	0,00	0,00	11.465.728,98	-22.555,88	-0,22%	-0,20%	1,70%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO INFLACION FI RENDA FISA	8.658.781,00	0,00	0,00	8.827.103,35	168.322,34	1,93%	-0,20%	1,84%
CAIXA BRASIL IPCA-XVI FI RENDA FISA CRÉDITO PRIVADO	8.127.866,84	0,00	0,00	8.111.262,74	-16.604,10	-0,20%	0,42%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA	3.228.888,00	0,00	0,00	3.200.600,41	-28.287,59	-0,88%	-0,32%	1,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FISA PREVIDENCIÁRIO LP	11.353.147,75	0,00	0,00	11.323.262,81	-29.884,94	-0,26%	-0,27%	1,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FISA PREVIDENCIÁRIA	15.184.884,86	0,00	0,00	15.385.912,37	191.027,51	1,26%	-0,11%	1,71%
CAIXA BRASIL 2007 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA	15.142.867,75	0,00	478.219,33	14.823.197,38	-102.151,07	-0,65%	-0,33%	8,90%
BB IMA 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA PREVIDENC	4.888.886,70	0,00	0,00	4.864.103,85	-24.782,85	-0,51%	-0,51%	1,98%
CAIXA BRASIL IPCA-IXA TÍTULOS PÚBLICOS FI REND	8.015.257,74	0,00	0,00	7.828.024,88	-187.232,86	-2,34%	-3,71%	2,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA PREVIDENC	1.678.075,00	0,00	0,00	1.668.851,28	-9.223,72	-0,55%	-0,20%	4,44%
CAIXA BRASIL 2008 E TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA	18.161.560,04	0,00	0,00	19.428.198,81	793.792,85	4,37%	4,21%	0,32%



Retorno dos investimentos após as movimentações (aplicações e

FUNDOS DE

Móveis Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) anual	7x7 - Mês
CARRE BRASILEIRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.218.177,28	0,00	0,00	2.197.796,84	-16.380,74	-0,73%	-2,87%	4,52%
CARRE BRASILEIRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.273.384,17	0,00	0,00	2.253.284,75	-16.879,42	-0,74%	-0,89%	4,83%
Total Renda Fixa	4.491.561,45	0,00	0,00	4.451.081,59	-34.000,18	-0,76%		2,31%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Ativos Renda Variável Estrutura do Investimento	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) (a/2022)	Var. - Mês
CAIXA FIDEJUS BOLSAS AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.836.455,83	0,00	0,00	5.007.869,59	171.432,96	6,04%	6,24%	14,15%
ED ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.876.501,87	0,00	0,00	1.664.260,34	8.788,62	0,44%	0,44%	0,87%
CAIXA BRASIL ESTABILIDADE LIVRE FI MULTIMERCADO LP	1.493.392,93	0,00	1.487.991,79	0,00	4.066,77	0,31%	-0,29%	2,84%
RIO BRAVO PROTEÇÃO 3 FI MULTIMERCADO	4.165.238,48	0,00	0,00	4.121.443,58	-31.882,20	-0,77%	-0,77%	2,91%
TRIUNFO DELPHOS AGENCIE INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	111.869.385,71	0,00	0,00	116.448.899,71	4.116.786,99	3,70%	3,70%	14,20%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSAS AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.933.393,84	0,00	0,00	2.970.273,78	-33.910,00	-1,10%	-1,10%	3,52%
TRIUNFO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.231.261,18	0,00	0,00	5.131.607,26	-413.323,62	-7,92%	-2,23%	8,22%
FAMCAP MULTIMERCADO FIC AÇÕES	0,00	4.090.093,08	0,00	3.847.643,29	-153.198,72	-3,89%	-2,05%	10,85%
GRUBER VALOR FI AÇÕES	1.133.222,85	0,00	0,00	1.106.391,82	-46.326,33	-4,11%	-4,01%	12,19%
DAYCOVAL INVESTIMENTO FIC AÇÕES	1.899.212,27	0,00	0,00	8.739.593,03	-220.762,24	-11,68%	-8,54%	13,62%
RECORDES BEST IDEAS FI AÇÕES	2.448.682,32	0,00	0,00	2.309.246,25	-140.436,08	-5,74%	0,34%	18,89%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	8.398.937,47	0,00	0,00	9.325.099,92	-471.548,55	-5,62%	-7,37%	14,34%
RAP PARABAS ACTION FIC AÇÕES	5.696.899,09	0,00	0,00	9.193.104,01	-773.374,32	-13,59%	-7,26%	14,26%
QUEBRADO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.170.074,86	0,00	0,00	3.170.328,10	-421.548,88	-19,43%	-5,53%	14,30%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.699.974,23	0,00	0,00	2.719.493,07	-129.489,28	-3,50%	-3,83%	14,88%
SWYPOW BT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.697.815,26	0,00	0,00	3.033.616,02	-274.205,18	-7,42%	-10,24%	14,97%
SARON WARPCO FIC AÇÕES	2.264.443,29	0,00	0,00	2.073.164,34	-233.899,95	-10,33%	-11,26%	14,34%
BRASZILIAN GRUPEVACU AND DEATH CARE SERVICES FI -	844.382,32	0,00	0,00	319.358,02	-133.004,37	-15,63%	-13,54%	13,29%
Total Renda Variável	73.610.229,92	4.090.093,08	1.487.991,79	72.264.387,69	-3.767.995,63	-5,13%		12,15%



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.