



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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

AGOSTO/2023

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/2023

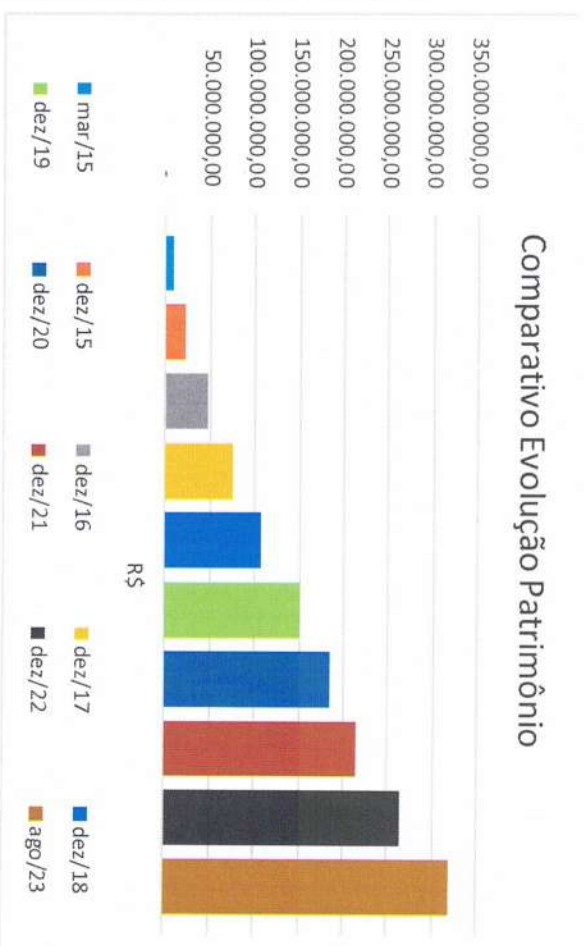
O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPECERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 13 de setembro de 2023, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de agosto/2023 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.

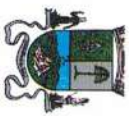
1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapeçerica da Serra-ITAPREV**, no mês agosto/2023 apresentou desvalorização de -0,04% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 318.986.359,47 (Trezentos e dezoito milhões, novecentos e oitenta e seis mil, trezentos e cinquenta e nove reais e quarenta e sete centavos).

Início Itaprev

Ano	R\$
mar/15	9.333.541,95
dez/15	22.750.600,24
dez/16	47.169.736,15
dez/17	76.356.500,87
dez/18	107.384.837,09
dez/19	152.862.799,62
dez/20	186.459.080,35
dez/21	214.632.111,69
dez/22	263.411.729,77
ago/23	318.986.359,47





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

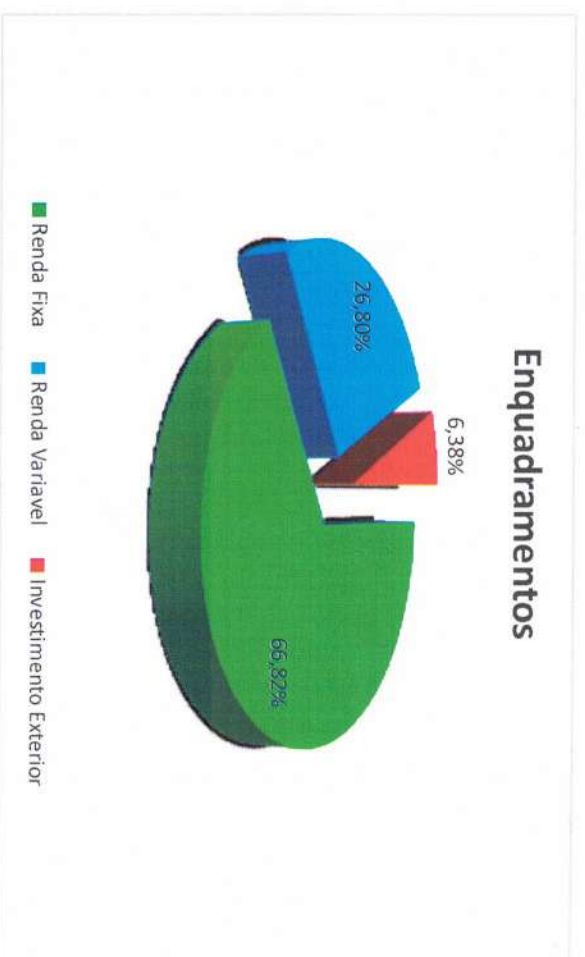
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

66,82% em investimentos denominados Renda fixa;

26,80% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,38% em investimentos denominados exterior.





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

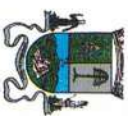
Recursos por fundo de Investimento

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	10.512.436,98	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	29.771,75	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.750.889,31	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.331.718,46	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.860.017,17	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.000.788,02	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	46980	15.969.903,13	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	15.863.465,31	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.972.051,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	20.605.090,61	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.191.980,63	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.620.962,51	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.937.437,04	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.013.738,97	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.071.261,85	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.711.692,21	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.760.876,08	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.934.949,88	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.678.848,25	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	2.552.787,83	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.519.413,15	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.783.395,96	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	8.163.519,60	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	D+0	Não se aplica	8.175.910,53	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0	Não se aplica	10.198.059,25	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0	Não se aplica	10.215.762,91	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPKA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	6.670.915,77	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.361.394,90	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
Renda Fixa			216.459.040,01		



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	2.847.632,65	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.368.825,69	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.192.496,31	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.670.411,94	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.099.493,02	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.319.848,28	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QLZ MOS FIC AÇÕES	D+10	Não há	1.338.774,38	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.372.920,44	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SOI FIC AÇÕES	D+0	Não há	4.277.463,83	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.202.329,18	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	2.433.423,39	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	11.638.042,55	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.624.586,32	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.162.447,46	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.001.755,74	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.343.141,90	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+3 du	25 meses	3.299.981,83	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.195.730,71	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	443.347,90	Artigo 11º	Renda Variável
		Renda Variável	86.832.653,52		
Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+5 du	Não há	1.374.920,38	Artigo 9º, Inciso II	Invest. exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.452.189,93	Artigo 9º, Inciso II	Invest. exterior
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.543.053,90	Artigo 9º, Inciso III	Invest. exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.289.223,36	Artigo 9º, Inciso III	Invest. exterior
	Total Invest. Exterior		20.659.387,57		
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.490,12	Artigo 6º	



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

Renda Fixa	216.459.040,01
Renda Variável	86.832.653,52
Total Invest. Exterior	20.659.387,57
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	2.490,12
TOTAL DE RECURSOS	323.953.571,22

RECURSOS PREVIDENCIARIOS	315.952.511,36
RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA	4.964.721,63
TOTAL DE RECURSOS ITAPREV	320.917.232,99

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapavereira da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 10,28 % (dez virgula vinte e oito por cento), acima da meta atuarial acumulada de IPCA+5,06% que em maio ficou acumulada 6,68% (Seis virgula sessenta e oito por cento)

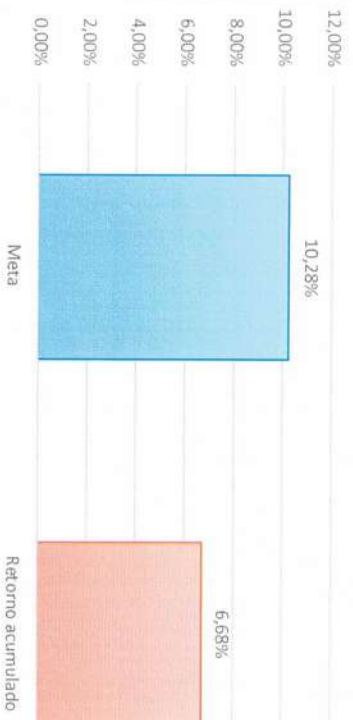
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno no Mês	Retorno no Mês	Meta	Retorno acumulado	Retorno acum.	Meta acum.	Gap (%)
Janeiro	263.411.729,77	10.897.991,24	5.634.066,11	273.219.972,55	4.544.317,65	1,69%	0,96%	4.544.317,65	1,69%	0,96%	176,19%
Fevereiro	273.219.972,55	32.905.272,17	31.765.834,85	273.027.916,94	-1.331.492,93	-0,49%	1,20%	3.212.824,72	1,20%	2,17%	55,26%
Março	273.027.916,94	11.968.923,75	8.506.551,08	278.020.384,65	1.530.095,04	0,55%	1,16%	4.742.919,76	1,76%	3,36%	52,35%
Abril	278.020.384,65	9.345.173,87	5.758.660,02	284.167.653,13	2.560.754,63	0,91%	0,97%	7.303.674,39	2,68%	4,36%	61,61%
Mai	384.167.653,13	50.702.981,48	47.175.001,29	296.155.658,46	8.460.025,14	2,94%	0,66%	15.763.699,53	5,70%	5,05%	112,99%
Junho	296.155.658,46	9.751.606,73	6.358.483,81	307.673.371,48	8.124.590,10	2,71%	0,33%	23.888.289,63	8,57%	5,40%	158,82%
Julho	307.673.371,48	11.019.271,69	7.756.562,83	315.952.511,36	5.016.431,02	1,61%	0,53%	28.904.720,65	10,32%	5,96%	173,26%
Agosto	315.952.511,36	7.974.495,44	4.817.258,13	318.986.359,47	-123.389,20	-0,04%	0,68%	28.781.331,45	10,28%	6,68%	153,86%
						-0,04%	0,68%	28.781.331,45	10,28%	6,68%	153,86%



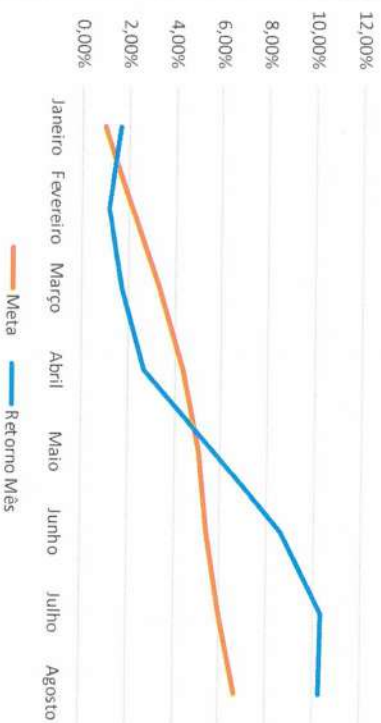
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Meta Atuarial Acumulada 2023



Meta Atuarial



Retorno obtido no mês	-0,04%
Meta atuarial do mês	0,68%
Retorno da carteira em 2023	10,28%
Meta atuarial em 2023	6,68%

4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO

GESTOR	Sub-Segmento	Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	RET. OBTIDO	META 2023	RETORNO EM RELAÇÃO A META	PREVIDENCIARIO
TARPON	ACÇÕES INDICE ATIVO	SQI FIC ACÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	42,58%	5,66%	752,30%	PREVIDENCIARIO
TARPON	ACÇÕES LIVRES	TARPON INTERSECTION I FIC ACÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	5,39%	1,21%	445,45%	PREVIDENCIARIO
TARPON	ACÇÕES LIVRES	TARPON GT 30 FIC ACÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	29,40%	6,67%	440,78%	PREVIDENCIARIO
GUERPARDO	ACÇÕES VALOR	GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC ACÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	23,84%	6,67%	357,42%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	MULTIMERCADO EXTERIOR	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	22,88%	6,67%	343,03%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	ACÇÕES EXTERIOR	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACÇÕES	Artigo 9º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	20,34%	6,67%	304,95%	PREVIDENCIARIO
TRIGONO	ACÇÕES DIVIDENDOS	TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC ACÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	14,48%	6,67%	217,09%	PREVIDENCIARIO
BB	ACÇÕES EXTERIOR	BB ACÇÕES GLOBAIS FIC ACÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	12,41%	6,67%	186,06%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IMA-B-5+	CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	12,29%	6,67%	184,26%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IDKA PRE 2A	CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	11,48%	6,67%	172,11%	PREVIDENCIARIO
TRIGONO	ACÇÕES SMALL MID CAPS	TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC ACÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	11,02%	6,67%	165,22%	PREVIDENCIARIO
BB	IMA-B	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	10,98%	6,67%	164,62%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IMA-B5	CAIXA BRASIL 2027 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	10,52%	6,67%	157,72%	PREVIDENCIARIO

40	Fundos acima da Meta atuarial
8	Fundos abaixo da Meta Atuarial
3	Fundos com rendimento Negativo
51	Total Fundos Investidos

78,43%	Fundos da carteira acima da meta atuar
15,69%	Fundos da carteira abaixo da meta atua
5,88%	Fundos da carteira com rendimento neg



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

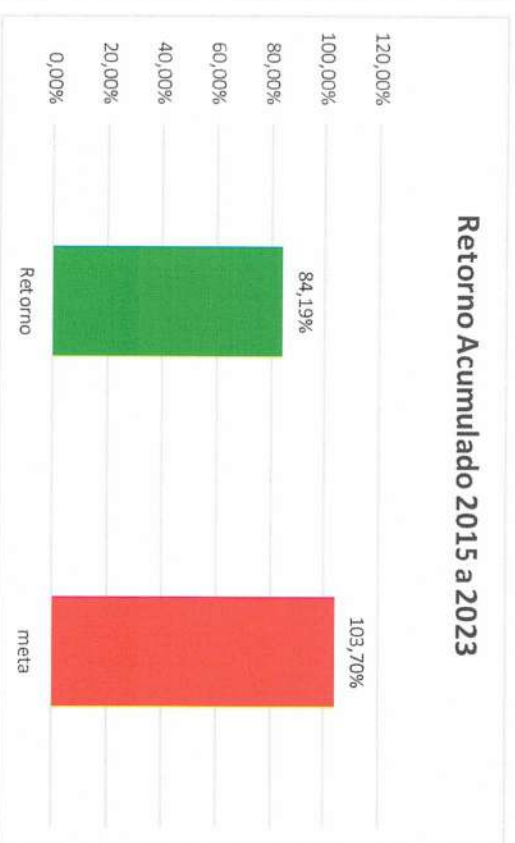
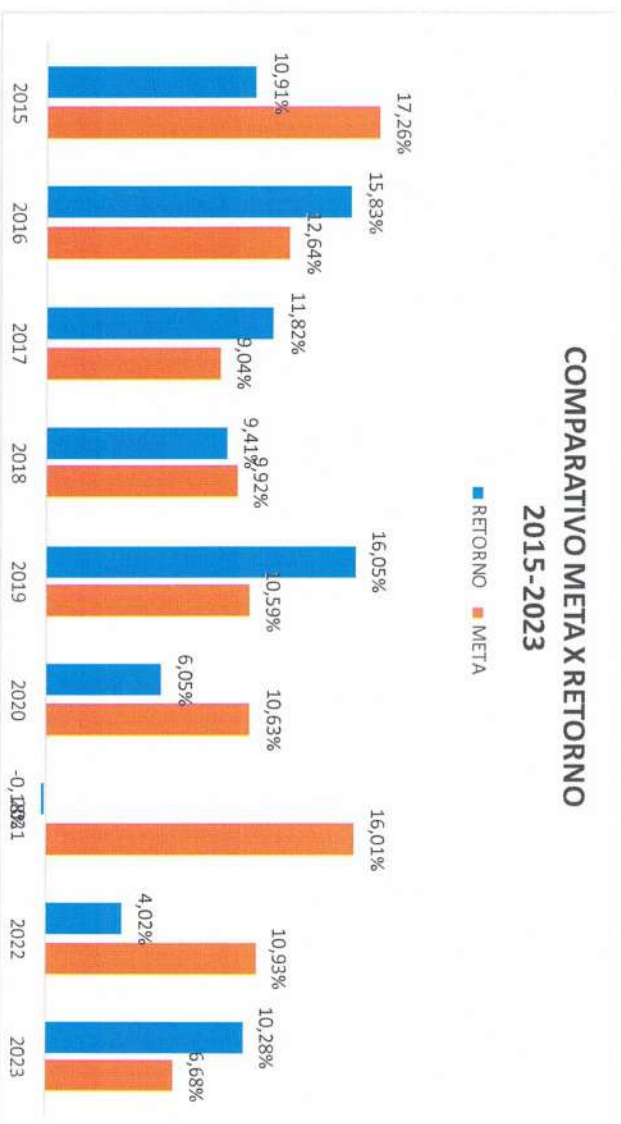
BB	DURATION	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	REND A FIXA	10,51%	6,67%	157,57%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IMA-GERAL	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	2,39%	1,55%	154,19%	PREVIDENCIARIO
FINACAP	AÇÕES VALOR	FINACAP MAURITSSAD FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	9,51%	6,67%	142,58%	PREVIDENCIARIO
RIOBRAVO	MULTIMERCADO EXTERIOR	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	Artigo 10º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	9,49%	6,67%	142,28%	PREVIDENCIARIO
RIOBRAVO	IMA-B	RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	REND A FIXA	7,82%	5,66%	138,16%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	CREDITO PRIVADO	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIC RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	REND A FIXA	9,03%	6,67%	135,38%	PREVIDENCIARIO
BB	CDI	BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2024 RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	2,96%	2,22%	133,33%	PREVIDENCIARIO
BB	IMA-B5	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	8,59%	6,67%	128,79%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	DURATION	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	8,59%	6,67%	128,79%	PREVIDENCIARIO
DAYCOVAL	DURATION	DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINAMICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	REND A FIXA	8,57%	6,67%	128,49%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IRF-M1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	8,47%	6,67%	126,99%	PREVIDENCIARIO
BB	IMA-B5	BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	2,80%	2,22%	126,13%	PREVIDENCIARIO
DAYCOVAL	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	Artigo 7º, Inciso IV	REND A FIXA	8,32%	6,67%	124,74%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	MULTIMERCADO OUTROS	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	8,32%	6,67%	124,74%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	DURATION	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	REND A FIXA	8,30%	6,67%	124,44%	PREVIDENCIARIO
BB	IDKA-IPCA-2A	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	8,22%	6,67%	123,24%	PREVIDENCIARIO
DAYCOVAL	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	Artigo 7º, Inciso IV	REND A FIXA	8,17%	6,67%	122,49%	PREVIDENCIARIO
BB	MULTIMERCADO MODERADO	BB ALOCAÇÃO FIC MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO	Artigo 10º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	7,96%	6,67%	119,34%	PREVIDENCIARIO
CONSTANCIA	AÇÕES LIVRES	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	7,94%	6,67%	119,04%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	CDI	CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	REND A FIXA	7,91%	6,67%	118,59%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IDKA-IPCA-2A	CAIXA BRASIL IDKA-IPCA-2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	7,67%	6,67%	114,99%	PREVIDENCIARIO
BB	IMA-B5	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	7,61%	6,67%	114,09%	PREVIDENCIARIO
BB	CDI	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	REND A FIXA	7,61%	6,67%	114,09%	TX. ADMINISTRATIVA
DAYCOVAL	CREDITO PRIVADO	DAYCOVAL CLASSIC FIC RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	REND A FIXA	7,57%	6,67%	113,49%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IMA-B5	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	REND A FIXA	7,51%	6,67%	112,59%	PREVIDENCIARIO
AZQUEST	AÇÕES SMALL MID CAPS	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	6,98%	6,67%	104,65%	PREVIDENCIARIO
BB	CDI	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	REND A FIXA	6,74%	6,67%	101,05%	PREVIDENCIARIO
SANTANDER	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 6,25%	Artigo 7º, Inciso IV	REND A FIXA	2,17%	2,22%	97,75%	TX. ADMINISTRATIVA
SCHRODER	AÇÕES EXTERIOR	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR	Artigo 9º, Inciso II	REND A VARIÁVEL	6,08%	6,67%	91,15%	PREVIDENCIARIO
SANTANDER	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 5,93%	Artigo 7º, Inciso IV	REND A FIXA	1,98%	2,22%	89,19%	PREVIDENCIARIO
SCHRODER	AÇÕES LIVRES	SCHRODER BEST IDEAS	Artigo 8º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	5,28%	6,67%	79,16%	PREVIDENCIARIO
BNP	AÇÕES LIVRES	BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	REND A VARIÁVEL	4,89%	6,67%	73,31%	PREVIDENCIARIO



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

CAIXA	CDI	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	2,38%	6,67%	35,68%	PREVIDENCIARIO
RIOBRAVO	MULTIMERCADO MODERADO	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	2,06%	6,67%	30,88%	PREVIDENCIARIO
DAYCOVAL	AÇÕES INDICE ATIVO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	1,06%	6,67%	15,89%	PREVIDENCIARIO
BNP	AÇÕES EXTERIOR	BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 9º, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	-1,41%	6,67%	-21,14%	PREVIDENCIARIO
QUELUZ	AÇÕES LIVRES	QLZ MOS FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	-2,88%	1,21%	-238,02%	PREVIDENCIARIO
ZION	FUNDO IMOBILIÁRIO	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	Artigo 11º	RENDA VARIÁVEL	-32,62%	6,67%	-489,06%	PREVIDENCIARIO

Retorno acumulado 2015 a 2023





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 Itapeçerica da Serra, atende aos limites pré-estabelecidos.

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2023		GAP Superior	
		\$	%	Inferior	Alvo		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	-	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	129.580.432,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	144.204.081,98	44,51%	15,00%	30,00%	90,00%	147.351.891,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	25.469.395,07	7,86%	2,00%	5,00%	50,00%	136.506.145,48
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	36.753.252,29	11,35%	0,00%	18,00%	20,00%	28.036.963,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	10.032.310,67	3,10%	0,00%	3,00%	5,00%	6.165.243,39
Total Renda Fixa	100,00%	216.459.040,01	66,82%	17,00%	66,00%	205,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	69.386.247,98	21,42%	10,00%	20,00%	30,00%	27.799.076,35
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	17.003.057,64	5,25%	1,00%	5,50%	10,00%	15.392.050,47
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	9.718.532,43
Artigo 11º	5,00%	443.347,90	0,14%	0,00%	0,50%	3,00%	9.275.184,53
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	86.832.653,52	26,80%	11,00%	26,00%	46,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.827.110,31	0,87%	0,00%	3,00%	10,00%	29.567.997,80
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	17.832.277,26	5,50%	1,00%	5,00%	10,00%	14.562.830,85
Total Exterior	10,00%	20.659.387,57	6,38%	1,00%	8,00%	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 Itapetininga da Serra, apresenta a seguinte distribuição quanto a gestores, administradores e Subsegmento de aplicações:

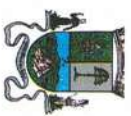
Gestores

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	101.180.301,77	31,23%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.959.441,37	24,99%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	37.132.113,05	11,46%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	20.413.822,16	6,30%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.279.108,50	5,64%
TRIGONO CAPITAL	17.262.628,87	5,33%
TARPON INVESTIMENTOS	12.913.216,40	3,99%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.743.746,07	3,32%
GUEPARDO INVESTIMENTOS	6.319.848,28	1,95%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	6.192.496,31	1,19%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.099.493,02	1,27%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.825.110,37	1,18%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.847.632,65	0,88%
MOS CAPITAL	1.338.774,38	0,41%
ZION INVEST	443.347,90	0,14%

Administradores

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	101.180.301,77	31,23%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.959.441,37	24,99%
BEM DTVM	53.845.244,10	16,62%
BANCO DAYCOVAL	40.025.747,60	12,36%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	20.413.822,16	6,30%
BNP PARIBAS	10.743.746,07	3,32%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	443.347,90	0,14%

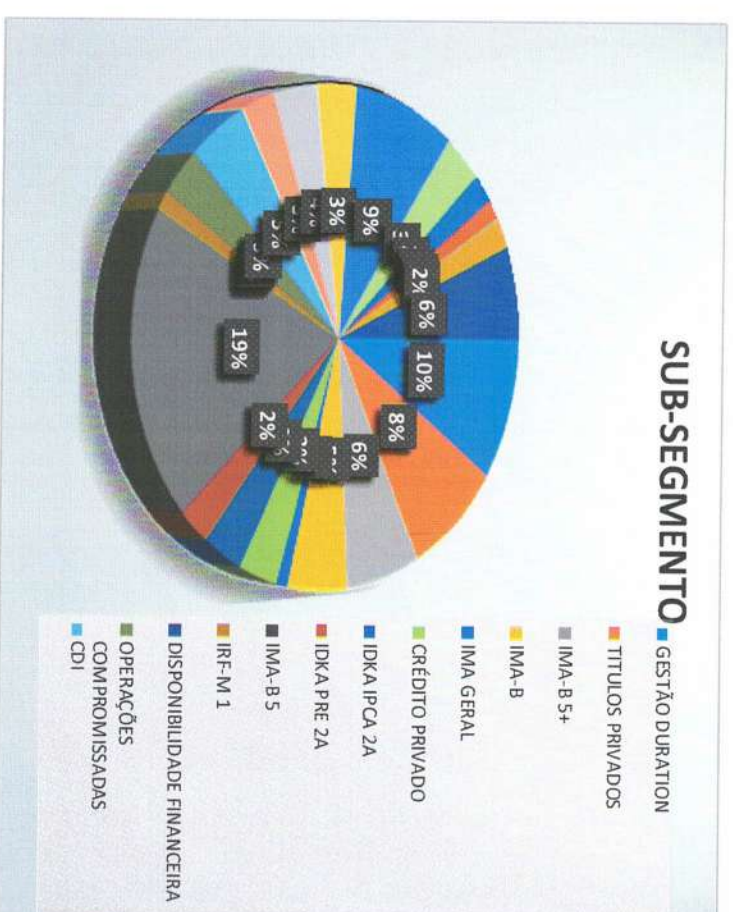




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Subsegmento das Aplicações

Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	31.144.141,94	9,61%	GESTÃO DURATION
TÍTULOS PRIVADOS	26.537.489,38	8,19%	TÍTULOS PRIVADOS
IMA-B 5+	20.605.090,61	6,36%	LONGÍSSIMO PRAZO
IMA-B	15.643.413,13	4,83%	
IMA GERAL	3.071.261,85	0,95%	LONGO PRAZO
CRÉDITO PRIVADO	10.032.310,67	3,10%	
IDKA IPCA 2A	10.371.851,82	3,20%	
IDKA PRE 2A	7.937.437,04	2,45%	MEDIO PRAZO
IMA-B 5	62.150.877,82	19,19%	
IRF-M 1	3.711.692,21	1,15%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.490,12	0,01%	
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	10.215.762,91	3,15%	CURTO PRAZO
CDI	15.037.710,63	4,64%	
ACÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.472.218,97	2,62%	
ACÇÕES - DIVIDENDOS	11.638.042,55	3,59%	
ACÇÕES - VALOR	10.419.341,30	3,22%	ACÇÕES
ACÇÕES - LIVRES	27.908.769,39	8,62%	
ACÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.947.875,77	3,38%	
MULTIMERCADO - MODERADO	6.358.178,17	1,96%	
MULTIMERCADO OUTROS	4.343.141,90	1,34%	MULTIMERCADO
FUNDO IMOBILIÁRIO	443.347,90	0,14%	FUNDO IMOBILIÁRIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.301.737,57	1,95%	
ACÇÕES - EXTERIOR	20.659.387,57	6,38%	EXTERIOR



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



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

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/2023

Renda Fixa

CDI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA ...		1,05%	7,80%	3,06%	5,94%	11,81%	21,38%	0,80%	0,00%	0,02%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...		1,28%	7,58%	3,80%	6,86%	12,60%	26,02%	0,35%	0,19%	0,54%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO		0,90%	6,99%	2,62%	5,28%	10,64%	-	1,75%	0,01%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI...		1,05%	8,15%	3,07%	6,14%	12,44%	22,66%	1,00%	0,01%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...		1,04%	10,75%	3,67%	8,97%	14,02%	22,87%	0,30%	0,10%	2,37%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		1,24%	8,97%	3,54%	6,94%	13,76%	25,76%	0,20%	0,03%	0,07%
CDI (Benchmark)		1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-	-
IDKA IPCA 2 Anos										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...		0,77%	8,41%	2,76%	5,32%	11,53%	21,66%	0,20%	0,90%	2,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...		0,74%	8,36%	2,73%	5,26%	11,57%	21,91%	0,20%	0,92%	2,37%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)		0,77%	8,66%	2,75%	5,42%	11,80%	22,33%	-	-	-



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

IDKA PRÉ 2 ANOS									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,82%	11,66%	4,01%	9,69%	-	-	0,20%	1,16%	-
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,84%	12,04%	4,12%	9,96%	15,34%	21,10%	-	-	-

IMA Geral									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	0,59%	10,37%	3,27%	8,51%	13,77%	22,36%	0,20%	0,75%	2,37%
IMA Geral (Benchmark)	0,63%	10,39%	3,38%	8,50%	13,72%	22,67%	-	-	-

IMA-B									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	-2,74%	6,14%	0,10%	7,79%	7,55%	7,05%	0,20%	4,30%	6,73%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-0,40%	11,65%	2,71%	10,26%	13,45%	19,42%	0,20%	1,74%	4,88%
IMA-B (Benchmark)	-0,38%	11,84%	2,83%	10,43%	13,76%	20,07%	-	-	-

IMA-B 5									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	0,40%	7,32%	2,18%	4,28%	6,07%	-	0,20%	1,30%	5,74%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,59%	8,56%	2,59%	5,75%	11,62%	21,73%	0,50%	0,93%	2,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	8,63%	2,58%	5,68%	11,73%	22,46%	0,20%	0,95%	2,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,60%	8,67%	2,60%	5,72%	11,81%	22,71%	0,20%	0,94%	2,24%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,61%	8,75%	2,66%	5,76%	11,97%	23,03%	-	-	-

IPCA									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,62%	9,51%	3,34%	7,38%	13,10%	23,77%	0,40%	0,50%	1,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIX...	-0,01%	-	2,44%	-	-	-	0,15%	1,36%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	0,63%	9,92%	3,67%	7,75%	13,76%	23,41%	0,20%	0,58%	1,45%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDE...	0,90%	7,64%	2,92%	4,76%	11,09%	-	0,20%	0,62%	2,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIX...	0,91%	-	2,95%	-	-	-	0,20%	0,62%	-
IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-	-



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

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...	1,11%	8,92%	3,38%	6,69%	13,51%	23,50%	0,20%	0,18%	0,37%	
IRF-M 1 (Benchmark)	1,15%	9,05%	3,44%	6,81%	13,74%	24,03%	-	-	-	

IPCA + 6,00% ao ano										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,93%	9,15%	3,13%	6,21%	12,36%	23,16%	0,20%	1,01%	2,21%	
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	7,32%	1,74%	4,84%	10,88%	27,80%	-	-	-	

Não definido										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	-1,49%	-	1,40%	7,27%	-	-	0,90%	3,19%	-	
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Renda Variável

CDI										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,30%	7,95%	2,26%	5,85%	11,98%	21,17%	0,85%	0,76	1,38%	
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,90%	8,59%	3,15%	6,54%	13,08%	26,10%	0,70%	0,23	0,45%	
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,28%	7,58%	3,80%	6,86%	12,60%	26,02%	0,35%	0,19	0,54%	
CDI (Benchmark)	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-	-	

Global BDRX										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
Não há dados para a tabela!										
Global BDRX (Benchmark)	3,26%	21,43%	5,97%	15,02%	15,64%	-2,06%	-	-	-	



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

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	-0,05%	2,06%	-0,01%	1,55%	1,15%	-	1,20%	1,56	5,15%			
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,87%	7,93%	4,38%	10,78%	0,94%	0,29%	2,00%	6,14	18,40%			
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,34%	23,84%	11,50%	29,79%	19,05%	28,48%	1,90%	7,35	22,22%			
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	-4,78%	9,51%	5,59%	14,48%	7,87%	6,59%	2,00%	5,71	17,55%			
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...	2,41%	11,02%	9,01%	11,89%	10,23%	3,90%	2,00%	10,45	20,01%			
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	2,28%	14,49%	10,93%	13,55%	16,54%	21,49%	2,50%	9,55	21,56%			
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-4,89%	1,06%	6,17%	5,64%	1,78%	-10,08%	2,50%	6,43	20,38%			
QLZ MOS FI AÇÕES	-3,92%	-	13,38%	32,22%	-	-	2,00%	7,85	23,59%			
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-2,13%	29,38%	14,14%	29,69%	27,48%	48,69%	2,00%	7,37	21,53%			
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,30%	4,88%	5,60%	6,84%	-0,04%	-5,73%	2,00%	6,67	21,10%			
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-5,30%	5,28%	5,48%	11,22%	4,76%	3,23%	1,50%	6,14	20,82%			
TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES	-2,60%	-	-	-	-	-	1,00%	5,90	-			
Ibovespa (Benchmark)	-5,09%	5,47%	6,84%	10,30%	5,68%	-2,56%	-	-	-			
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...	-4,52%	-32,62%	-1,04%	-14,80%	-53,43%	-47,95%	1,60%	5,52	33,12%			
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...	-4,52%	-32,62%	-1,04%	-14,80%	-53,43%	18,45%	1,60%	5,52	33,12%			
IFIX (Benchmark)	0,49%	12,06%	6,62%	14,40%	7,95%	16,84%	-	-	-			
IPCA												
Ativos												
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
SQI FIC AÇÕES	1,94%	66,32%	30,00%	56,79%	-	-	0,00%	3,19	-			
IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-	-			



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

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 ...	-0,92%	23,40%	9,88%	17,91%	23,70%	17,13%	1,20%	5,71	18,26%		
MSCI ACWI (Benchmark)	0,73%	6,92%	2,53%	3,09%	6,36%	-11,42%	-	-	-		

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 GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,73%	12,41%	6,36%	10,00%	11,02%	-5,94%	1,00%	7,31	20,75%		
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	1,94%	10,22%	4,26%	6,72%	7,19%	-8,38%	-	-	-		

SMILL											
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	-6,24%	6,99%	6,37%	10,14%	0,90%	-14,13%	2,00%	8,39	18,90%		
SMILL (Benchmark)	-7,43%	8,13%	3,26%	17,40%	-1,94%	-23,76%	-	-	-		

Não definido											
Ativos											
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	1,07%	9,48%	3,85%	7,63%	-	-	1,20%	0,64	-		
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

Investimento no Exterior

Global BDRX											
Ativos											
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90%	20,35%	5,57%	14,51%	14,97%	-4,08%	0,70%	8,36	22,75%		
Global BDRX (Benchmark)	3,26%	21,43%	5,97%	15,02%	15,64%	-2,06%	-	-	-		



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

MSCI ACWI									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVE...	1,30%	6,09%	0,49%	3,91%	9,30%	-10,65%	0,85%	7,87	22,65%
MSCI ACWI (Benchmark)	0,73%	6,92%	2,53%	3,09%	6,36%	-11,42%	-	-	-

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 GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,73%	12,41%	6,36%	10,00%	11,02%	-5,94%	1,00%	7,31	20,75%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	1,94%	10,22%	4,26%	6,72%	7,19%	-8,38%	-	-	-

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...	0,65%	-1,42%	-0,89%	-2,31%	0,06%	-11,37%	0,70%	5,99	17,06%
MSCI WORLD (Benchmark)	1,15%	8,22%	2,98%	3,96%	8,01%	-9,04%	-	-	-

8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos:

APLICAÇÃO

BB IMA-B TP RF LP PREVIDENCIARIO – Aplicação de R\$ 3.045.742,01, referente aos cupons semestrais pagos pelos fundos vértice para diversificação da carteira.

RESGATE

CAIXA BR 2030 II TP RF – Pagamento de cupons semestrais no valor de R\$527.427,49, os recursos serão aplicados no fundo BB IMA-B TP.RF.LP.

RESGATE

BB TP RF XXI FI RF LP – Pagamento de cupons semestrais no valor de R\$443.817,82, os recursos serão aplicados no fundo BB IMA-B TP.RF.LP.

RESGATE

BB TP VERTICE 2028 RF LP – Pagamento de cupons semestrais no valor de R\$454.677,04, os recursos serão aplicados no fundo BB IMA-B TP.RF.LP.



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

RESGATE

BB TP VERTICE 2024 RF LP – Pagamento de cupons semestrais no valor de R\$, os recursos serão aplicados no fundo BB IMA-B TP.RF.LP.

Repassse das contribuições dos entes - Estima-se o recebimento de aproximadamente R\$ 4.800.000,00 (Quatro milhões e oitocentos mil reais) que serão utilizados aproximadamente R\$ 1.500.000,00 (Um milhão e quinhentos 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 Resolução n. 4963/2021.
- Segundo consta em recente estudo de ALM realizado no ITAPREV, a carteira de investimentos do RPPS possui aproximadamente 90% de liquidez em D+30, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desequilíbrio ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento do mês, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade acima da meta atuarial acumulada projetada.

10) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento válidos

Gestores

Gestores com credenciamentos válidos.

Administradores

Administradores com credenciamento válido.

11) Assuntos Gerais:

Agosto foi um mês em que os ativos atrelados a bolsa brasileira perderam parte da rentabilidade acumulada no ano, mesmo assim a rentabilidade da carteira teve impacto reduzido com a rentabilidade apresentada pelos ativos de renda fixa. Mesmo com o início dos cortes da SELIC, o mercado previa uma melhora dos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

ativos atrelados a bolsa, a inflação nas maiores economias EUA e China trouxeram bastante volatilidade aos ativos. Projeta-se se a SELIC entre em ciclo de cortes saindo de 13,75% para perto de 9,00% ao final de 2024.

No processo de diligência com os gestores de fundos de investimentos o comitê de investimentos participou de reunião presencial com o gestor/administrados BNP PARIBAS, participaram da reunião os representantes comerciais KATIA Barriviera e Eduardo Louverro, a economista chefe da asset Andressa Castro, o gestor de renda variável Marcos Kawakami, crédito privado Fabio Oliveira e Carlos Leite de investimentos no exterior., os gestores explanaram sobre suas escolhas de ativos para as estratégias dos fundos e perspectivas para os próximos períodos. Em justificativa a rentabilidade dos fundos da BNP ser abaixo dos concorrentes, a asset's justificou que o propósito e superar seus benchmarks visando também a proteção dos recursos de seus investidores trazendo retorno no longo prazo, em linha com os objetivos também do RPPS.

Por intermédio do distribuidor DOLLAR BILLS, o comitê participou de reunião presencial na sede das gestoras Porto Seguro, Gueparado e Tarpon. O gestor do fundo Gueparado, Octavio Magalhaes explicou um pouco sobre sua filosofia para escolher ativos ao fundo e o impacto destas escolhas para os cotistas. Somente em 2023 o fundo apresenta rentabilidade positiva de 2023, um dos melhores da carteira.

O gestor dos fundos da TARPON, Rafael Maissonave, explanou sobre as estratégias dos fundos fundo e principalmente sobre o fundo SQI FIC AÇÕES que em 6 meses alcançou a rentabilidade projetada para três anos após a venda da SINQIA para uma multinacional mexicana. De acordo com o apresentado nos Call's mensais os recursos deverão ser devolvidos aos cotistas a partir de outubro/2023.

O distribuidor DOLLAR BILLS ainda apresentou outra gestora que eles são responsáveis pela distribuição dos fundos, a Porto Seguro Asset. Conhecida pela parte de seguro residência e veículos a Porto Seguro estruturou sua área de investimentos e criou uma divisão aos investidores institucionais, com ativos em todas as estratégias disponíveis ao segmento de RPPS. O gerente de relacionamento Daniel Varajão explanou sobre as estratégias de investimentos da asset's, o comitê de investimentos avaliará se das estratégias apresentadas na reunião teremos produtos em linha com a gestão do RPPS.

O RPPS recebeu visita dos representantes comerciais da SICRED Asset, em maio/2023 o comitê de investimentos participou de vista técnica a convite da asset as suas instalações em Porto Alegre/ RS. Visando expandir seu mercado de ação, a cooperativa com forte influência na região sul começa a prospectar mercado em outros estados. O comitê de investimentos também avaliará se das estratégias apresentadas na reunião teremos produtos em linha com a gestão do RPPS.

Apresentado ao comitê o novo estudo de ALM contratado junto a consultoria de investimentos Credito e Mercado, conforme apresentado o RPPS em comparativo com o estudo anterior e calculo atuarial, possui Duration dos recursos ainda em torno de 18 anos e de 9 anos podendo realizar pagamento e investimentos dos recursos previdenciários sem a necessidade de de saques para cobertura de pagamento de benefícios, um dos pontos de atenção ao estudo foi a elevação de investimentos em FIP'S e FIIL ativos que projetam alta rentabilidade e pagamento de dividendos que nem sempre se concretizam, visto caso do BRAZILLIAN DEATH CARE, situação que pode ocorrer com qualquer ativos. Sendo o estudo de ALM parâmetro não obrigatório para alocação da carteira, o comitê de investimentos avaliará as estratégias apresentadas que julga pertinentes a carteira do RPPS.



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

Conforme fato relevante divulgado, o fundo TARPON WAHOO FIA teve seus cotistas divididos em dois outros novos fundos com a mesma estratégia, fundos de pensão e RPPS foram enquadrados no fundo TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES CNPJ: 50.190.969/0001-40, mantidas as mesmas condições de taxas e resgates do fundo TARPON WAHOO FIA, mudando as regras para novas aplicações. Em caso de novas aplicações no fundo, a operação será o pagamento de 25% do resgate solicitado a cada 90 dias. Como a exposição do RPPS é pequena no ativo, este Comitê de Investimentos deliberou pelo resgate das cotas deste fundo.

Com o início da queda da taxa Selic, o cenário começou a ficar favorável para os ativos SMALL CAPS, em visita a ATINA AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS foi apresentado ao comitê o fundo 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES CNPJ: 09.550.197/0001-07, fundo com histórico desde junho de 2008, acumulando retorno de 400%. A gestora existe desde 1968 e possui atualmente mais de 6 bilhões em ativos sob gestão. Vê-se que o fundo possui bons retornos em comparativo a seus pares de mercado.

Após análise da consultoria de investimentos e parecer favorável da consultoria de investimentos, o comitê de investimentos aguardará apenas a manifestação do conselho administrativo, conforme estabelecido no item 4.1.2. da Política de Investimentos em curso, para aprovação do credenciamento da gestora 4UM e a aplicação de R\$ 5.000.000,00 no fundo com possível aumento de exposição no ativo. Serão utilizados na aplicação os recursos das transferências das contribuições recebidas no mês de julho que estarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

Em análise para discussão do comitê para diversificação da carteira estão os fundos:

DAYCOVAL CLASSIC TITULOS BANCARIOS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO

BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIARIO DI LP

BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA

4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES

Para aplicação no fundo DAYCOVAL CLASSIC TITULOS BANCARIOS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO deverá ocorrer o resgate total do ativo da mesma gestora DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES, o fundo possui estratégia ativa de superar o IBOVESPA, o que não ocorre em comparação a ativos de mesma estratégia no mesmo período.

A aplicação no fundo BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA poderá ocorrer com recurso das transferências de contribuições adicionalmente ao resgate do fundo BNP PARIBAS ACCESS EQUITY WORLD que atualmente é direcionado somente a investidores qualificados, mas que devido as rentabilidades negativas do período de pandemia pode ser mantido na carteira até a recuperação do capital investido.


Atualmente, a carteira do RPPS já possui uma exposição que consideramos atualizada com o cenário atual. Os ativos propostos por esses participantes do mercado serão reavaliados no ano de 2024.



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

Embora o comitê de investimentos reconheça a possibilidade de errar em um custo de oportunidade ao adiar o início dessas parcerias para o próximo ano, não se sente confiante com as apresentações realizadas. Portanto, optamos por não dar continuidade ao processo de análise e credenciamento neste momento.


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

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

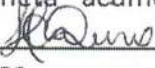


ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA

Ato nº 090, de 8 de novembro de 2023, publicado no painel de Editais da Prefeitura e na Imprensa Oficial do Município de Itapeçerica da Serra.

Membros: **Ronaldo Luciano Luiz**
Tays D'Alessandro Pereira Baciega
Michelle Cavalheiro

Reunião realizada em 29 de janeiro de 2024, às 14h.

Aos vinte e nove dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e quatro, às quatorze horas, reuniram-se na sala de reuniões do ITAPREV, situada no Complexo Administrativo Norberto José da Costa, os Conselheiros Fiscais, todos nomeados pelo Ato nº 090, de 8 de novembro 2023, convocados a comparecer nesta data previamente agendada, com as prerrogativas e deveres inerentes as funções, para análise dos relatórios contábeis e de investimentos referente ao mês de agosto de 2023, sendo receitas e despesas, balancetes, conciliação bancária, comprovantes de repasse, Ata do Comitê de Investimentos e Relatório de Investimentos. Concluindo que o mês de agosto teve um rendimento negativo no valor de R\$ 123.389,20, porém mesmo com o retorno negativo, o acumulado no ano é superior a meta atuarial, sendo o retorno acumulado de 10.28% e a meta acumulado de 6.68%. Nada mais havendo encerrou-se a reunião da qual eu  (Michelle Cavalheiro) lavrei a presente Ata que segue assinada por todos.


Ronaldo Luciano Luiz – Presidente

Tays D'Alessandro Pereira Baciega – Membro



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



**CRÉDITO
& MERCADO**

Relatório Analítico dos Investimentos
em agosto de 2023

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

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	10.512.436,98	3,25%	686	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	29.771,75	0,01%	38.073	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.750.889,31	1,16%	914	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.331.718,46	2,88%	790	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.860.017,17	1,50%	623	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	5.000.788,02	1,54%	300	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	15.969.903,13	4,93%	41	8,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	15.863.465,31	4,90%	370	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.972.051,95	4,93%	83	3,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	20.605.090,61	6,36%	110	2,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.191.980,63	1,60%	793	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.620.962,51	2,04%	876	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.937.437,04	2,45%	49	3,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.013.738,97	1,55%	924	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	3.071.261,85	0,95%	153	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.711.692,21	1,15%	1.188	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.760.876,08	3,32%	1.841	9,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.934.949,88	1,52%	996	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.678.848,25	1,44%	118	0,63%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	2.562.787,83	0,79%	360	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'

**Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carencia	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.519.413,15	0,78%	989	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B-FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.783.395,96	3,33%	14	7,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	8.163.519,60	2,52%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	D+0	Não se aplica	8.175.910,53	2,52%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0	Não se aplica	10.198.059,25	3,15%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0	Não se aplica	10.215.762,91	3,15%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.670.915,77	2,06%	111	2,96%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.361.394,90	1,04%	42.309	0,27%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.847.632,65	0,88%	2.982	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.368.825,69	2,89%	2.364	4,52%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.192.496,31	1,91%	2.674	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.670.411,94	2,06%	428	4,82%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.099.493,02	1,27%	282	1,25%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.319.848,28	1,95%	57	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
QLZ MOS FIC AÇÕES	D+10	Não há	1.338.774,38	0,41%	57	1,97%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.372.920,44	0,73%	33	1,84%	Artigo 8º, Inciso I
SQI FIC AÇÕES	D+0	Não há	4.277.463,83	1,32%	6	3,89%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.202.329,18	1,91%	55	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	2.433.423,39	0,75%	145	1,33%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	11.638.042,55	3,59%	22	1,88%	Artigo 8º, Inciso I



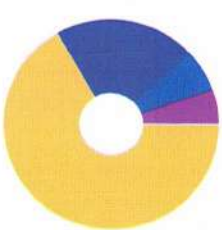
Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	5.624.586,32	1,74%	31	0,57%	Artigo 8º, Inciso I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO ...	D+5 du	Não há	1.374.920,38	0,42%	41	7,19%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.452.189,93	0,45%	201	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
BBAÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.543.053,90	2,64%	11.068	1,28%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.289.223,36	2,87%	485	0,44%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.162.447,46	0,67%	94	1,64%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.001.755,74	0,93%	6.794	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.343.141,90	1,34%	2.987	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCA...	D+3 du	25 meses	3.299.981,83	1,02%	21	1,46%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.195.730,71	1,30%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	443.347,90	0,14%		0,15%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			323.951.081,10				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.490,12				Artigo 6º
PL Total			323.953.571,22				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	129.580.432,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	144.204.081,98	44,51%	15,00%	30,00%	90,00%	147.351.891,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	25.469.395,07	7,86%	2,00%	5,00%	50,00%	136.506.145,48
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	36.753.252,29	11,35%	0,00%	18,00%	20,00%	28.036.963,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	10.032.310,67	3,10%	0,00%	3,00%	5,00%	6.165.243,39
Total Renda Fixa	100,00%	216.459.040,01	66,82%	17,00%	66,00%	205,00%	



RENDA FIXA 216.459.040,01

RENDA VARIÁVEL 69.386.247,98

EXTERIOR 20.659.387,57

ESTRUTURADOS 17.003.057,64

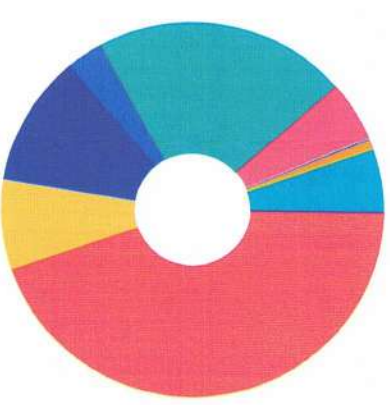
FUNDO IMOBILIÁRIO 443.347,90



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	69.386.247,98	21,42%	10,00%	20,00%	30,00%	27.799.076,35
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	17.003.057,64	5,25%	1,00%	5,50%	10,00%	15.392.050,47
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9.718.532,43
Artigo 11º	5,00%	443.347,90	0,14%	0,00%	0,50%	3,00%	9.275.184,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	86.832.653,52	26,80%	11,00%	26,00%	46,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.827.110,31	0,87%	0,00%	3,00%	10,00%	29.567.997,80
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	17.832.277,26	5,50%	1,00%	5,00%	10,00%	14.562.830,85
Total Exterior	10,00%	20.659.387,57	6,38%	1,00%	8,00%	20,00%	



- 7º I b
- 7º III a
- 7º IV
- 7º V b
- 8º I
- 10º I
- 11º
- 9º II
- 9º III



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2023

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2023)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	101.180.301,77	31,23	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.959.441,37	24,99	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	37.132.113,05	11,46	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	20.413.822,16	6,30	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.279.108,50	5,64	-
TRIGONO CAPITAL	17.262.628,87	5,33	-
TARPON INVESTIMENTOS	12.913.216,40	3,99	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.743.746,07	3,32	-
GUERPARDO INVESTIMENTOS	6.319.848,28	1,95	-
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	6.192.496,31	1,91	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.099.493,02	1,27	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.825.110,37	1,18	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.847.632,65	0,88	-
MOS CAPITAL	1.338.774,38	0,41	-
ZION INVEST	443.347,90	0,14	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	144.204.081,98	44,51	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	25.469.395,07	7,86	2,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10.032.310,67	3,10	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	69.386.247,98	21,42	10,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	2.827.110,31	0,87	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	17.832.277,26	5,50	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	17.003.057,64	5,25	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 11º	443.347,90	0,14	0,00	3,00

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/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,84%	12,04%	4,12%	9,96%	15,34%	21,10%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,82%	11,66%	4,01%	9,69%	-	-	1,16%	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,77%	8,66%	2,75%	5,42%	11,80%	22,33%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	8,41%	2,76%	5,32%	11,53%	21,66%	0,90%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	8,36%	2,73%	5,26%	11,57%	21,91%	0,92%	0,02%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	7,32%	1,74%	4,84%	10,88%	27,80%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,93%	9,15%	3,13%	6,21%	12,36%	23,16%	1,01%	0,02%

IMA Geral (Benchmark)	0,63%	10,39%	3,38%	8,50%	13,72%	22,67%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	10,37%	3,27%	8,51%	13,77%	22,36%	0,75%	0,02%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,15%	9,05%	3,44%	6,81%	13,74%	24,03%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	8,92%	3,38%	6,69%	13,51%	23,50%	0,18%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,61%	8,75%	2,66%	5,76%	11,97%	23,03%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	8,63%	2,58%	5,68%	11,73%	22,46%	0,95%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	8,67%	2,60%	5,72%	11,81%	22,71%	0,94%	0,02%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	7,32%	2,18%	4,28%	6,07%	-	1,30%	0,06%



Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,59%	8,56%	2,59%	5,75%	11,62%	21,73%	0,93%	0,02%

IMA-B (Benchmark)								
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,38%	11,84%	2,83%	10,43%	13,76%	20,07%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,74%	6,14%	0,10%	7,79%	7,55%	7,05%	4,30%	0,07%
	-0,40%	11,65%	2,71%	10,26%	13,45%	19,42%	1,74%	0,05%

CDI (Benchmark)								
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
BB FLUXO FI RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,28%	7,58%	3,80%	6,86%	12,60%	26,02%	0,19%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05%	8,15%	3,07%	6,14%	12,44%	22,66%	0,01%	0,00%
BB AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,24%	8,97%	3,54%	6,94%	13,76%	25,76%	0,03%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	6,99%	2,62%	5,28%	10,64%	-	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA SIMPLES	1,04%	10,75%	3,67%	8,97%	14,02%	22,87%	0,10%	0,02%
	1,05%	7,80%	3,06%	5,94%	11,81%	21,38%	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FI RENDA FIXA LP	0,90%	7,64%	2,92%	4,76%	11,09%	-	0,62%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,62%	9,51%	3,34%	7,38%	13,10%	23,77%	0,50%	0,02%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	0,63%	9,92%	3,67%	7,75%	13,76%	23,41%	0,58%	0,01%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	-	-	-	-	-	-	-	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mes	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	-	2,95%	-	-	-	0,62%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	-	2,44%	-	-	-	1,36%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	-1,49%	-	1,40%	7,27%	-	-	3,19%	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mes	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,30%	7,95%	2,26%	5,85%	11,98%	21,17%	0,76%	0,01%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,90%	8,59%	3,15%	6,54%	13,08%	26,10%	0,23%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,28%	7,58%	3,80%	6,86%	12,60%	26,02%	0,19%	0,01%
Global BDRX (Benchmark)	3,26%	21,43%	5,97%	15,02%	15,64%	-2,05%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2,90%	20,35%	5,57%	14,51%	14,97%	-4,08%	8,36%	0,23%
Ibovespa (Benchmark)	-5,09%	5,47%	6,84%	10,30%	5,68%	-2,56%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-0,05%	2,06%	-0,01%	1,55%	1,15%	-	1,56%	0,05%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,87%	7,93%	4,38%	10,78%	0,94%	0,29%	6,14%	0,18%
FINACAP MAURITSTAD FIAÇÕES	-4,78%	9,51%	5,59%	14,48%	7,87%	6,59%	5,71%	0,18%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIAÇÕES	2,28%	14,49%	10,93%	13,55%	16,54%	21,49%	9,55%	0,22%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	-4,89%	1,06%	6,17%	5,65%	1,78%	-10,08%	6,43%	0,20%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIAÇÕES	-2,14%	29,39%	14,14%	29,69%	27,48%	48,69%	7,37%	0,22%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	-5,30%	5,28%	5,48%	11,22%	4,76%	3,23%	6,14%	0,21%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,34%	23,84%	11,50%	29,79%	19,05%	28,48%	7,35%	0,22%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,42%	11,03%	9,01%	11,89%	10,23%	3,90%	10,45%	0,20%
QLZ MOS FIAÇÕES	-3,92%	-	13,38%	32,22%	-	-	7,85%	0,24%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,30%	4,88%	5,61%	6,84%	-0,04%	-5,73%	6,67%	0,21%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES	-2,60%	-	-	-	-	-	5,90%	-
IFIX (Benchmark)	0,49%	12,06%	6,62%	14,40%	7,95%	16,84%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,52%	-32,62%	-1,04%	-14,80%	-53,43%	-47,95%	5,52%	0,33%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,52%	-32,62%	-1,04%	-14,80%	-53,43%	18,45%	5,52%	0,33%
IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-
SOL FIC AÇÕES	1,94%	66,32%	30,00%	56,79%	-	-	3,19%	-
MSCI ACWI (Benchmark)	0,73%	6,92%	2,53%	3,09%	6,36%	-11,42%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,92%	23,40%	9,88%	17,91%	23,70%	17,13%	5,71%	0,18%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	1,94%	10,22%	4,26%	6,72%	7,19%	-8,38%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,73%	12,41%	6,36%	10,00%	11,02%	-5,94%	7,31%	0,21%
SMLL (Benchmark)	-7,43%	8,13%	3,26%	17,40%	-1,94%	-23,76%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,24%	6,99%	6,37%	10,14%	0,90%	-14,13%	8,39%	0,19%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,07%	9,48%	3,85%	7,63%	-	-	0,64%	-



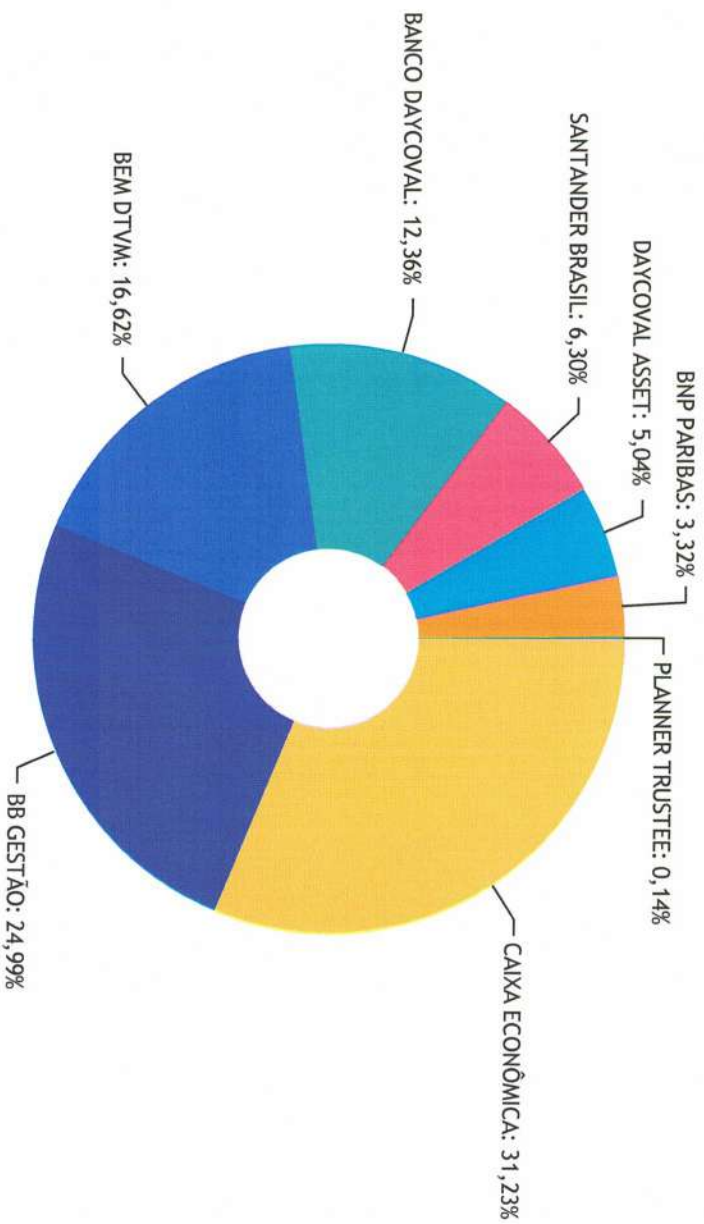
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA VARIÁVEL

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

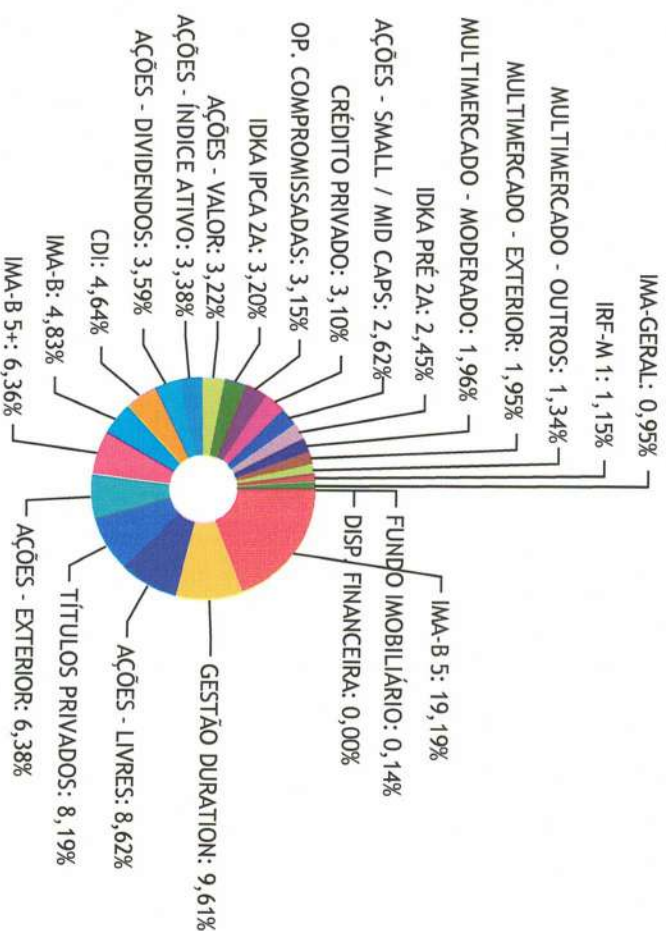
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	1,94%	10,22%	4,26%	6,72%	7,19%	-8,38%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	2,73%	12,41%	6,36%	10,00%	11,02%	-5,94%	7,31%	20,748%
Global BDRX (Benchmark)	3,26%	21,43%	5,97%	15,02%	15,64%	-2,06%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I	2,90%	20,35%	5,57%	14,51%	14,97%	-4,08%	8,36%	22,747%
MSCI WORLD (Benchmark)	1,15%	8,22%	2,98%	3,96%	8,01%	-9,04%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTAVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIAÇ...	0,65%	-1,42%	-0,89%	-2,31%	0,06%	-11,37%	5,99%	17,058%
MSCI ACWI (Benchmark)	0,73%	6,92%	2,53%	3,09%	6,36%	-11,42%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1,30%	6,09%	0,49%	3,91%	9,30%	-10,65%	7,87%	22,651%



CAIXA ECONÔMICA	101.180.301,77
BB GESTÃO	80.959.441,37
BEM DTVM	53.845.244,10
BANCO DAYCOVAL	40.025.747,60
SANTANDER BRASIL	20.413.822,16
DAYCOVAL ASSET	16.339.430,13
BNP PARIBAS	10.743.746,07
PLANNER TRUSTEE	443.347,90



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2023)



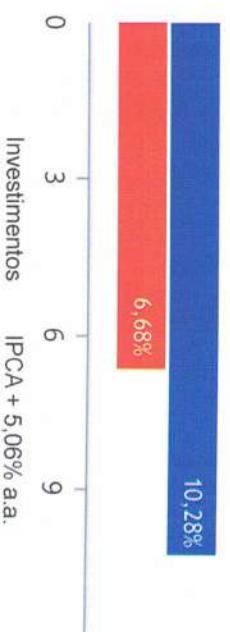
Sub-Segmentos	Valor	Sub-Segmentos	Valor	Sub-Segmentos	Valor
IMA-B 5	62.150.877,82	GESTÃO DURATION	31.144.141,94	AÇÕES - LIVRES	27.908.769,39
AÇÕES - EXTERIOR	20.659.387,57	IMA-B 5+	20.605.090,61	IMA-B	15.643.413,13
AÇÕES - DIVIDENDOS	11.638.042,55	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.947.875,77	AÇÕES - VALOR	10.419.341,30
OP. COMPROMISSADAS	10.215.762,91	CRÉDITO PRIVADO	10.032.310,67	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.472.218,97
MULTIMERCADO - MODERADO	6.358.178,17	MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.301.737,57	MULTIMERCADO - OUTROS	4.343.141,90
IMA-GERAL	3.071.261,85	FUNDO IMOBILIÁRIO	443.347,90	DISP. FINANCEIRA	2.490,12
				TÍTULOS PRIVADOS	26.537.489,38
				CDI	15.037.710,63
				IDKA IPCA 2A	10.371.851,82
				IDKA PRÉ 2A	7.937.437,04
				IRF-M 1	3.711.692,21



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VAR
Janeiro	263.411.729,77	10.897.991,24	5.634.066,11	273.219.972,55	4.544.317,65	4.544.317,65	1,69%	1,69%	0,96%	0,96%	176,19%	3,54%
Fevereiro	273.219.972,55	32.905.272,17	31.765.834,85	273.027.916,94	-1.331.492,93	3.212.824,72	-0,49%	1,20%	1,20%	2,17%	55,26%	3,85%
Março	273.027.916,94	11.968.923,75	8.506.551,08	278.020.384,65	1.530.095,04	4.742.919,76	0,55%	1,76%	1,16%	3,36%	52,35%	3,72%
Abril	278.020.384,65	9.345.173,87	5.758.660,02	284.167.653,13	2.560.754,63	7.303.674,39	0,91%	2,68%	0,97%	4,36%	61,61%	3,46%
Mai	284.167.653,13	50.702.981,48	47.175.001,29	296.155.658,46	8.460.025,14	15.763.699,53	2,94%	5,70%	0,66%	5,05%	112,99%	3,80%
Junho	296.155.658,46	9.751.606,73	6.358.483,81	307.673.371,48	8.124.590,10	23.888.289,63	2,71%	8,57%	0,33%	5,40%	158,82%	3,31%
Julho	307.673.371,48	11.019.271,69	7.756.562,83	315.952.511,36	5.016.431,02	28.904.720,65	1,61%	10,32%	0,53%	5,96%	173,26%	3,10%
Agosto	315.952.511,36	7.974.495,44	4.817.258,13	318.986.359,47	-123.389,20	28.781.331,45	-0,04%	10,28%	0,68%	6,68%	153,86%	3,28%

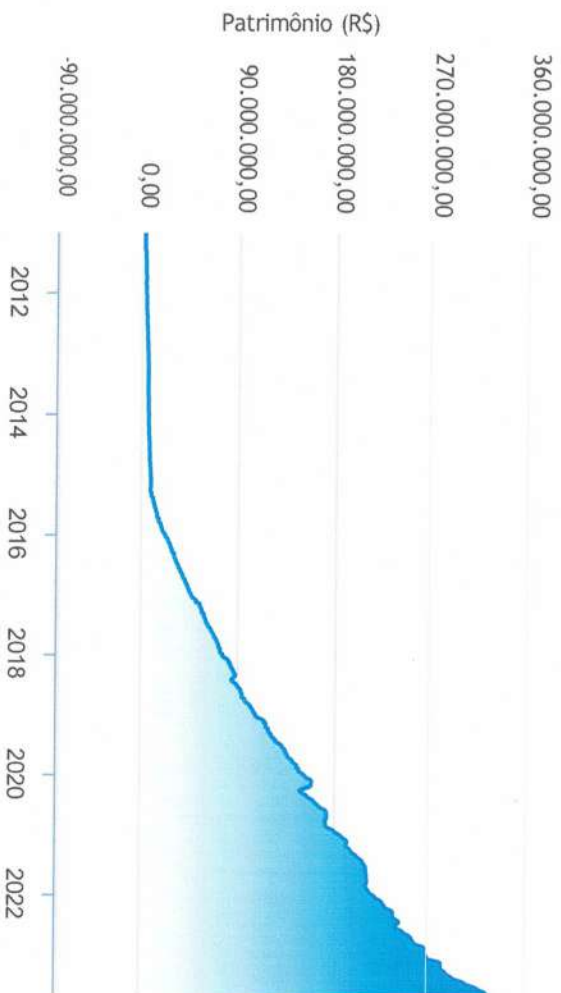
Investimentos x Meta de Rentabilidade



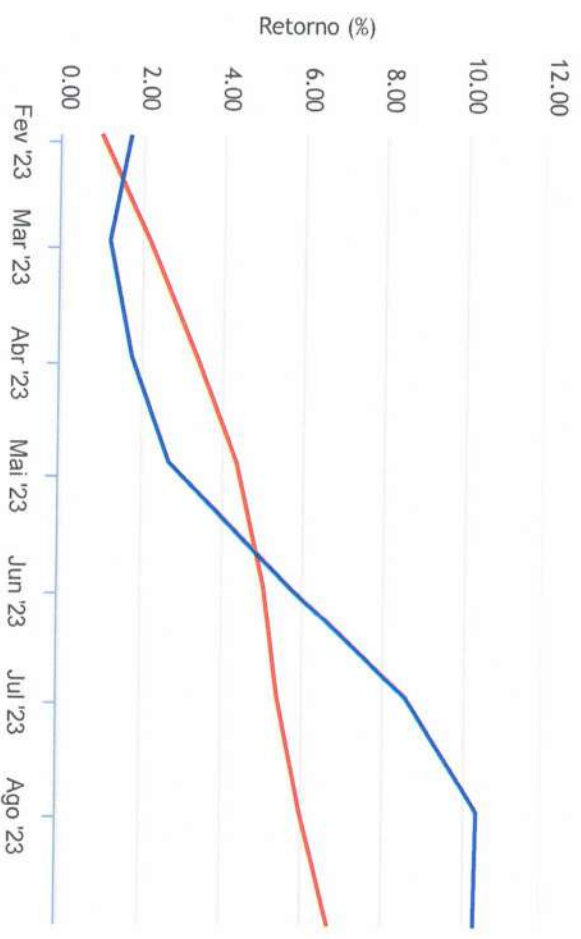


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

36M

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



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.319.027,96	0,00	0,00	3.361.394,90	42.366,94	1,28%	1,28%	0,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.488.623,35	0,00	0,00	2.519.413,15	30.789,80	1,24%	1,24%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.670.920,87	0,00	0,00	3.711.692,21	40.771,34	1,11%	1,11%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.067.430,61	0,00	185.256,29	4.934.949,88	52.775,56	1,04%	1,05%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.404.330,28	0,00	0,00	10.512.436,98	108.106,70	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.609.458,27	0,00	0,00	6.670.915,77	61.457,50	0,93%	0,93%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	5.101.976,32	0,00	147.247,15	5.000.788,02	46.058,85	0,90%	0,91%	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	16.162.686,37	0,00	443.817,82	15.863.465,31	144.596,76	0,89%	0,90%	0,62%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	30.565,23	0,00	1.066,18	29.771,75	272,70	0,89%	0,90%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	8.106.669,42	0,00	0,00	8.175.910,53	69.241,11	0,85%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	8.095.969,90	0,00	0,00	8.163.519,60	67.549,70	0,83%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	7.872.798,42	0,00	0,00	7.937.437,04	64.638,62	0,82%	0,82%	1,16%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.570.082,11	0,00	0,00	6.620.962,51	50.880,40	0,77%	0,77%	0,90%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.723.364,98	0,00	0,00	3.750.889,31	27.524,33	0,74%	0,74%	0,92%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	10.147.219,41	0,00	0,00	10.215.762,91	68.543,50	0,68%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	10.132.423,58	0,00	0,00	10.198.059,25	65.635,67	0,65%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.159.440,24	0,00	0,00	5.191.980,63	32.540,39	0,63%	0,63%	0,58%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.649.949,91	0,00	0,00	4.678.848,25	28.898,34	0,62%	0,62%	0,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.983.980,23	0,00	0,00	5.013.738,97	29.758,74	0,60%	0,60%	0,94%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.697.430,17	0,00	0,00	10.760.876,08	63.445,91	0,59%	0,59%	0,93%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.053.390,47	0,00	0,00	3.071.261,85	17.871,38	0,59%	0,59%	0,75%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.277.825,36	0,00	0,00	9.331.718,46	53.893,10	0,58%	0,58%	0,95%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.908.336,30	0,00	0,00	15.972.051,95	63.715,65	0,40%	0,40%	1,30%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	845.880,06	4.928.753,43	3.244.088,63	2.552.787,83	22.242,97	0,39%	1,05%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	16.422.130,98	0,00	454.677,04	15.969.903,13	2.449,19	0,01%	-0,01%	1,36%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.185.139,35	0,00	527.427,49	20.605.090,61	-52.621,25	-0,25%	-2,74%	4,30%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.863.054,00	3.045.742,01	0,00	4.860.017,17	-48.778,84	-0,99%	-0,40%	1,74%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	10.946.164,49	0,00	0,00	10.783.395,96	-162.768,53	-1,49%	-1,49%	3,19%
Total Renda Fixa	212.496.268,64	7.974.495,44	5.003.580,60	216.459.040,01	991.856,53	0,46%		1,37%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	5.491.976,50	0,00	0,00	5.624.586,32	132.609,82	2,41%	2,41%	10,45%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.379.028,48	0,00	0,00	11.638.042,55	259.014,07	2,28%	2,28%	9,55%
SQI FIC AÇÕES	4.195.942,46	0,00	0,00	4.277.463,83	81.521,37	1,94%	1,94%	3,19%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.264.971,05	0,00	0,00	3.299.981,83	35.010,78	1,07%	1,07%	0,64%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	4.304.309,84	0,00	0,00	4.343.141,90	38.832,06	0,90%	0,90%	0,23%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.165.913,37	0,00	0,00	2.162.447,46	6.534,09	0,30%	0,30%	0,76%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	4.197.983,25	0,00	0,00	4.195.730,71	-2.252,54	-0,05%	-0,05%	1,56%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.029.530,27	0,00	0,00	3.001.755,74	-27.774,53	-0,92%	-0,92%	5,71%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	6.337.609,17	0,00	0,00	6.202.329,18	-135.279,99	-2,13%	-2,13%	7,37%
TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES	2.498.269,16	0,00	0,00	2.433.423,39	-64.845,77	-2,60%	-2,60%	5,90%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.538.071,43	0,00	0,00	6.319.848,28	-218.223,15	-3,34%	-3,34%	7,35%
QLZ MOS FIC AÇÕES	1.393.452,77	0,00	0,00	1.338.774,38	-54.678,39	-3,92%	-3,92%	7,85%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	9.789.627,86	0,00	0,00	9.368.825,69	-420.802,17	-4,30%	-4,30%	6,67%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - ...	464.348,59	0,00	0,00	443.347,90	-21.000,69	-4,52%	-4,52%	5,52%
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	4.305.390,87	0,00	0,00	4.099.493,02	-205.897,85	-4,78%	-4,78%	5,71%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	6.509.371,37	0,00	0,00	6.192.496,31	-316.875,06	-4,87%	-4,87%	6,14%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.013.063,51	0,00	0,00	6.670.411,94	-342.651,57	-4,89%	-4,89%	6,43%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.505.683,06	0,00	0,00	2.372.920,44	-132.762,62	-5,30%	-5,30%	6,14%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.037.123,69	0,00	0,00	2.847.632,65	-189.491,04	-6,24%	-6,24%	8,39%
Total Renda Variável	88.411.666,70	0,00	0,00	86.832.653,52	-1.579.013,18	-1,79%		6,18%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I	9.027.102,48	0,00	0,00	9.289.223,36	262.120,88	2,90%	2,90%	8,36%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	8.315.872,97	0,00	0,00	8.543.053,90	227.180,93	2,73%	2,73%	7,31%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME....	1.433.503,12	0,00	0,00	1.452.189,93	18.686,81	1,30%	1,30%	7,87%
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO....	1.366.093,29	0,00	0,00	1.374.920,38	8.827,09	0,65%	0,65%	5,99%
Total Exterior	20.142.571,86	0,00	0,00	20.659.387,57	516.815,71	2,57%		7,73%



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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das aliquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.

