



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

SETEMBRO/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.



PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS SETEMBRO/2023

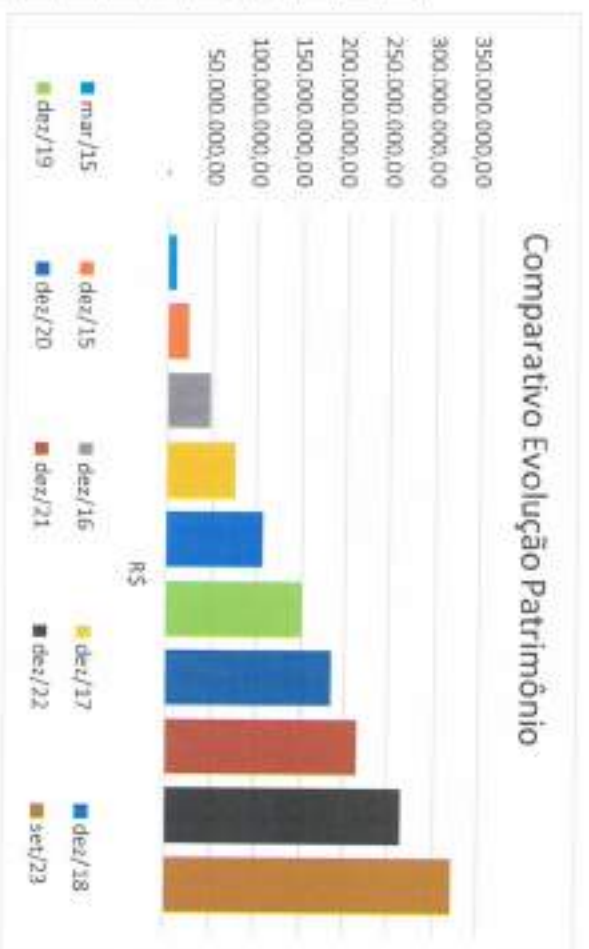
O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 11 de outubro de 2023, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de setembro/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 Itapeverica da Serra-ITAPREV**, no mês setembro/2023 apresentou valorização de 0,20% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 322.727.221,41 (Trezentos e vinte e dois milhões, setecentos e vinte e sete mil, duzentos e vinte e um reais e quarenta e um 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
set/23	322.727.221,41





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

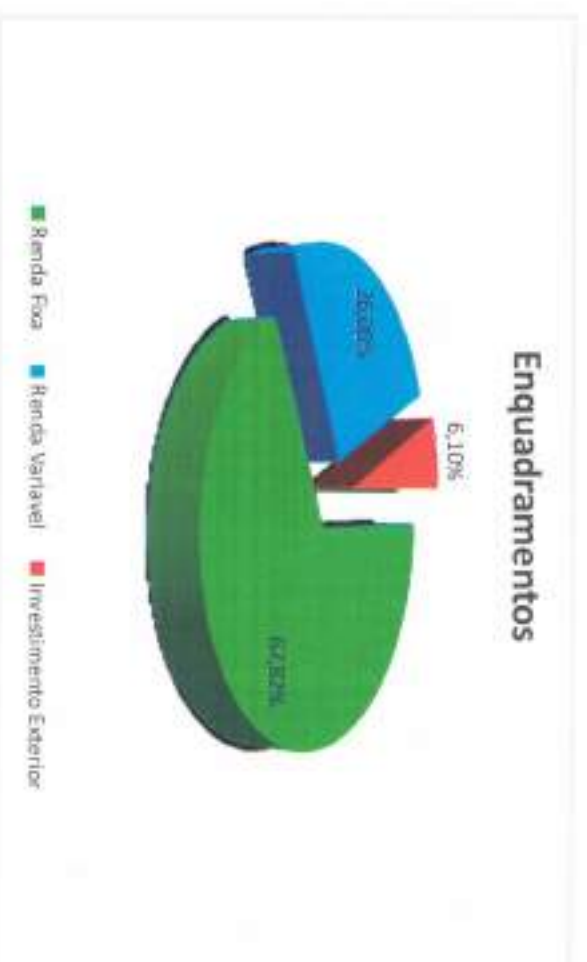
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapecerica da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de Investimentos vigente sendo composta por:

67,82% em investimentos denominados Renda fixa;

26,08% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,10% 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	Carencia	Saldo	particip. S/ Total	Qtd.	% S/ Pl. do Fundo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	10.604.771,02	3,24%	685	0,18%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	28.738,91	0,07%	27.188	0,00%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.758.829,98	1,15%	903	0,06%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.342.090,82	2,85%	794	0,17%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.812.928,57	1,47%	638	0,09%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.056.125,95	1,54%	303	0,21%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	4/8/2020	15.850.738,74	4,84%	42	8,32%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	16.037.698,79	4,90%	370	0,46%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.907.723,29	4,86%	83	3,70%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	20.355.570,58	6,21%	110	2,14%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.212.842,98	1,90%	794	0,13%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.644.524,09	2,03%	873	0,12%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.941.546,65	2,42%	52	3,07%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.013.459,96	2,14%	933	0,09%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.074.201,74	1,24%	156	0,69%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.745.439,54	1,14%	1.185	0,05%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.766.175,31	3,29%	1.798	9,74%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.811.573,74	1,47%	999	0,14%	Artigo 7º, inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.700.886,92	2,05%	119	0,89%	Artigo 7º, inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.147.586,66	0,35%	362	0,13%	Artigo 7º, inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.549.889,91	1,08%	985	0,02%	Artigo 7º, inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.677.786,58	3,26%	14	7,92%	Artigo 7º, inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAVVA 7,00%	D+0	Não se aplica	8.228.124,56	2,51%		0,00%	Artigo 7º, inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAVVA 7,23%	D+0	Não se aplica	8.242.018,00	2,52%		0,00%	Artigo 7º, inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0	Não se aplica	10.270.708,85	3,14%		0,00%	Artigo 7º, inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0	Não se aplica	10.291.125,05	3,14%		0,00%	Artigo 7º, inciso IV	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	6.675.844,39	2,04%	111	2,96%	Artigo 7º, inciso V, Alínea ' b '	Renda Fixa
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.400.305,89	1,04%	47.465	0,28%	Artigo 7º, inciso V, Alínea ' b '	Renda Fixa
Total Renda Fixa			222.149.257,47					



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

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl do Fundo	Enquadramento	Segmento
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.817.574,04	0,86%	2.934	0,23%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.305.259,73	2,84%	2.298	4,55%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.130.381,54	1,87%	2.619	0,48%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.683.229,63	2,04%	416	4,83%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
FINACAP MAURITSSAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.100.990,63	1,25%	288	1,21%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
GUERPARO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.414.709,62	1,96%	62	0,37%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
OLZ MOS FIC AÇÕES	D+10	Não há	1.292.387,80	0,39%	57	1,97%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.346.116,69	0,72%	35	1,82%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
SOL FIC AÇÕES	D+0	Não há	4.280.204,69	1,31%	6	3,89%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.677.115,27	2,04%	56	0,35%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	12.248.799,38	3,74%	22	1,53%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.794.423,66	1,77%	31	0,54%	Artigo 8º, inciso I	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.172.563,28	0,66%	91	1,68%	Artigo 10º, inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.867.919,24	0,88%	6.682	0,19%	Artigo 10º, inciso I	Renda Variável
CAIXA JURROS E MEEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.380.309,98	1,34%	2.895	0,28%	Artigo 10º, inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+3 du	25 meses	3.310.092,30	1,01%	21	1,46%	Artigo 10º, inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.209.030,76	1,28%	20	2,55%	Artigo 10º, inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	413.013,57	0,13%		0,14%	Artigo 11º	Renda Variável
Total renda Variável			85.444.131,81					

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl do Fundo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.352.065,76	0,41%	38	8,51%	Artigo 9º, inciso II	Invest. Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.409.170,14	0,43%	197	0,49%	Artigo 9º, inciso II	Invest. Exterior
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+5	Não há	8.255.764,61	2,52%	10.797	1,31%	Artigo 9º, inciso III	Invest. Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	8.957.144,27	2,73%	477	0,45%	Artigo 9º, inciso III	Invest. Exterior
Total Invest. Exterior			19.974.144,78					

Total Renda Fixa	222.149.257,47
Total Renda Variável	85.444.131,81
Total Invest. Exterior	19.974.144,78
Total de Recursos	327.567.534,06

RECURSOS PREVIDENCIARIOS	322.727.221,41
RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA	4.840.312,65
TOTAL DE RECURSOS ITAPREV	327.567.534,06

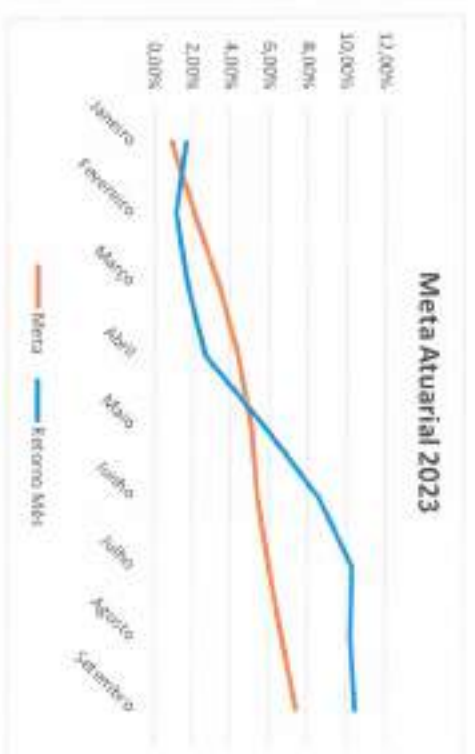


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itap. da Serra – Itaprev, no acumulado do ano é positivo em 10,49 % (dez vírgula quarenta e nove por cento), acima da meta atuarial acumulada de IPCA+5,06% que em setembro ficou acumulada 7,38% (Sete vírgula trinta e oito por cento)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno no Mês	Retorno 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%
Maior	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%
Setembro	318.986.359,47	13.708.613,86	10.598.501,60	322.727.221,41	630,749,68	0,20%	0,65%	29.412.081,13	10,49%	7,38%	142,25%



Retorno obtido no mês	0,20%
Meta atuarial do mês	0,65%
Retorno da carteira em 2023	10,49%
Meta atuarial em 2023	7,38%



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

4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO

GESTOR	Sub-Segmento	Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	IRF ANUA	IRTF ANUA	RETORNO EM RELAÇÃO A META
TARPON	AÇÕES MERC.ATIVO	SOF FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	42,66%	6,33%	671,81%
TARPON	AÇÕES LIVRES	TARPON GI 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	39,30%	7,37%	533,24%
GUERARDO	AÇÕES VALOR	GUERARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	25,70%	7,37%	348,71%
TRIGONO	AÇÕES DIVIDENDOS	TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	30,69%	7,37%	278,02%
CAIXA	MULTIMERCADO EXTERIOR	CAIXA BOISA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	17,60%	7,37%	236,09%
CAIXA	AÇÕES EXTERIOR	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES	Artigo 9º, inciso III	RENDIA VARIÁVEL	16,05%	7,37%	217,77%
TRIGONO	AÇÕES SMALL MID CAPS	TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	14,37%	7,37%	194,98%
CAIXA	ISRA PRE. 2A	CAIXA BRASIL ISRA PRE 2A FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	11,53%	7,37%	156,45%
BR	RESTRITO	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RE PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, inciso III, Alínea " b "	RENDIA FIXA	11,40%	7,37%	155,77%
CAIXA	IMA-B-5+	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	10,93%	7,37%	148,30%
BR	CDI	BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2024 RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	4,10%	2,80%	142,96%
CAIXA	IMA-B5	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	10,06%	7,37%	136,77%
BR	IMA-B	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	9,91%	7,37%	134,46%
RIORBAVO	MULTIMERCADO EXTERIOR	RIO BRAVO PROTECDO BOISA AMERICANA FI MULTIMERCADO	Artigo 10º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	9,83%	7,37%	133,38%
FINACAP	AÇÕES VALOR	FINACAP INAUSTRISSAD FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	9,56%	7,37%	129,72%
CAIXA	IRF-341	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	9,45%	7,37%	128,22%
CAIXA	MULTIMERCADO OUTROS	CAIXA JUROS E MOEDONS FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	9,25%	7,37%	125,51%
DAVCOVAL	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA DAVCOVAL TAXA 7,23%	Artigo 7º, inciso IV	RENDIA FIXA	9,20%	7,37%	124,43%
CAIXA	CREDITO PRIVADO	CAIXA BRASIL IFCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, inciso V, Alínea " b "	RENDIA FIXA	9,11%	7,37%	123,61%
DAVCOVAL	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA DAVCOVAL TAXA 7,00%	Artigo 7º, inciso IV	RENDIA FIXA	9,03%	7,37%	122,57%
CAIXA	DEBENTUR	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	8,96%	7,37%	121,57%
CAIXA	CDI	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, inciso III, Alínea " a "	RENDIA FIXA	8,80%	7,37%	120,08%
DAVCOVAL	CREDITO PRIVADO	DAVCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, inciso V, Alínea " b "	RENDIA FIXA	8,83%	7,37%	119,67%
BR	IMA-B5	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	8,80%	7,37%	119,40%
BR	IMA-B5	BB IMA-B-5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIARIO LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea " b "	RENDIA FIXA	8,71%	7,37%	118,18%
CAIXA	DEBENTUR	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso III, Alínea " a "	RENDIA FIXA	8,66%	7,37%	117,50%
BR	AÇÕES EXTERIOR	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º, inciso III	RENDIA VARIÁVEL	8,56%	7,37%	117,23%
DAVCOVAL	DEBENTUR	DAVCOVAL ALOCAÇÃO DINAMICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso III, Alínea " a "	RENDIA FIXA	8,49%	7,37%	117,10%
BR	CDI	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, inciso III, Alínea " a "	RENDIA FIXA	8,27%	7,37%	116,28%
BR	MULTIMERCADO MODERADO	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO	Artigo 10º, inciso I	RENDIA VARIÁVEL	8,47%	7,37%	114,93%

TX. ADMINISTRATIVA



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

BB	IDKA IPCA 2A	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	8,46%	7,37%	114,52%	PREVIDENCIÁRIO
CAIXA	IMA GERAR	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RR LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	7,46%	2,21%	111,31%	PREVIDENCIÁRIO
CAIXA	IDKA IPCA 2A	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	8,06%	7,37%	109,36%	PREVIDENCIÁRIO
RIORBAVO	IMA-B	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso III, Alínea "a"	RENDA FIXA	6,77%	6,35%	106,61%	PREVIDENCIÁRIO
BB	COI	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Artigo 7º, inciso III, Alínea "a"	RENDA FIXA	7,56%	7,37%	102,31%	TX. ADMINISTRATIVA
CAIXA	IMA-B5	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	7,51%	7,37%	101,90%	PREVIDENCIÁRIO
SANTANDER	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 6,25%	Artigo 7º, inciso IV	RENDA FIXA	2,92%	2,88%	101,39%	PREVIDENCIÁRIO
SANTANDER	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 5,93%	Artigo 7º, inciso IV	RENDA FIXA	2,71%	2,88%	94,10%	PREVIDENCIÁRIO
CONSTANCA	AÇÕES LIVRES	CONSTANCA FUNDAMENTO FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	6,80%	7,37%	93,08%	PREVIDENCIÁRIO
AZQUEST	AÇÕES SMALL MID CAPS	AZQUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	5,85%	7,37%	79,38%	PREVIDENCIÁRIO
BB	IMA-B5	BB TÍTULOS PÚBLICOS VERITICE 2028 RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	2,03%	2,88%	70,49%	PREVIDENCIÁRIO
BNP	AÇÕES LIVRES	BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	4,18%	7,37%	56,71%	PREVIDENCIÁRIO
SCHRODER	AÇÕES LIVRES	SCHRODER BEST IDEAS	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	4,09%	7,37%	55,50%	PREVIDENCIÁRIO
SCHRODER	AÇÕES EXTERIOR	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR	Artigo 9º, inciso II	RENDA VARIÁVEL	2,94%	7,37%	39,89%	PREVIDENCIÁRIO
CAIXA	CDI	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"	RENDA FIXA	2,72%	7,37%	36,91%	PREVIDENCIÁRIO
RIORBAVO	MULTIPLICATIVO MODERADO	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	Artigo 10º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	2,39%	7,37%	32,43%	PREVIDENCIÁRIO
DAWCOVAL	AÇÕES INDICE ATIVO	DAWCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	1,25%	7,37%	16,96%	PREVIDENCIÁRIO
BNP	AÇÕES EXTERIOR	BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 9º, inciso II	RENDA VARIÁVEL	-3,05%	7,37%	-43,58%	PREVIDENCIÁRIO
QUELUZ	AÇÕES LIVRES	QUELUZ MDS FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-6,24%	1,87%	-33,69%	PREVIDENCIÁRIO
ZION	FUNDO IMOBILIÁRIO	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CAMEL1	Artigo 11º	RENDA VARIÁVEL	-37,23%	7,37%	-505,16%	PREVIDENCIÁRIO

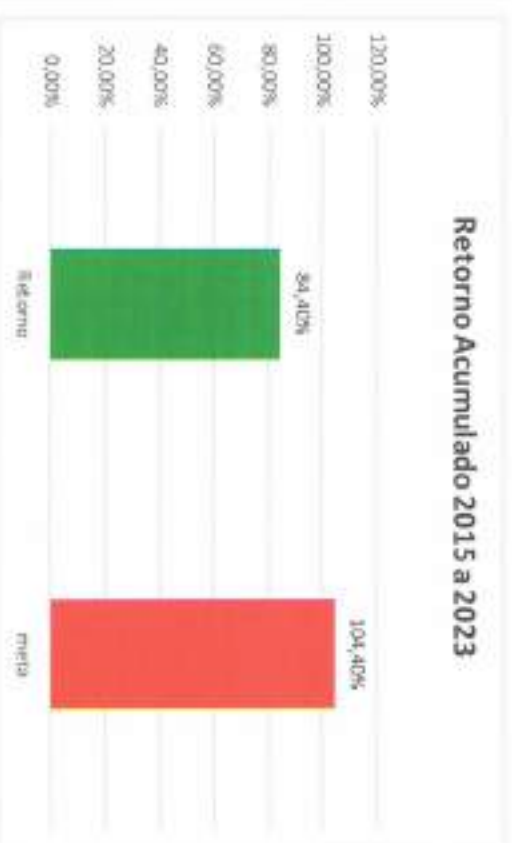
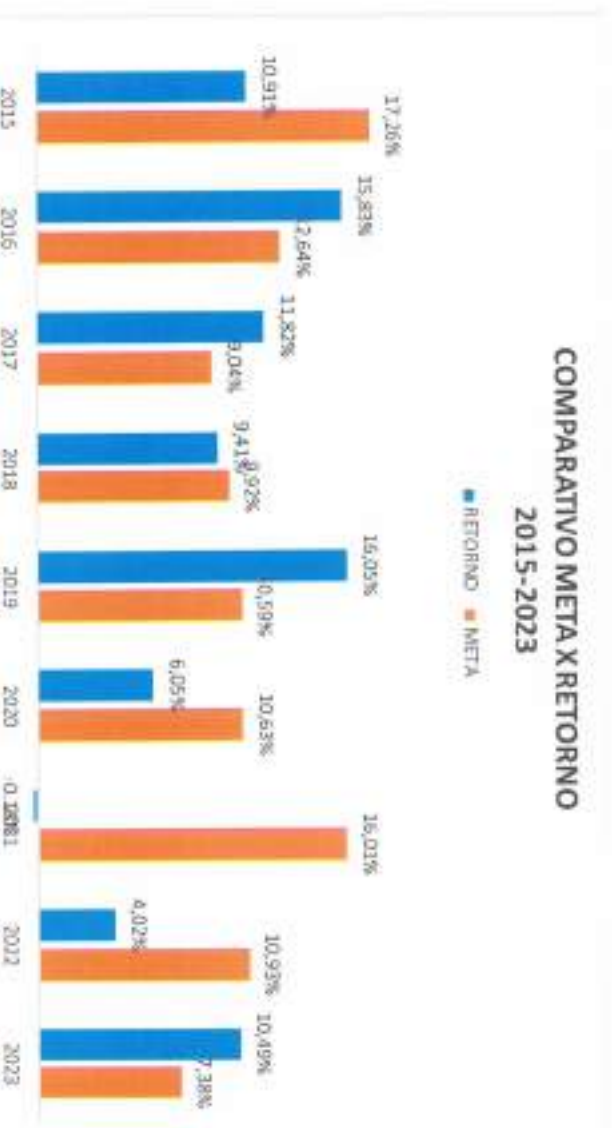
37	Fundos acima da Meta atuarial
10	Fundos abaixo da Meta Atuarial
3	Fundos com rendimento Negativo
50	Total Fundos Investidos

74,00%	Fundos da carteira acima da meta atuarial no ano
20,00%	Fundos da carteira abaixo da meta atuarial no ano
6,00%	Fundos da carteira com rendimento negativo no a



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

Retorno acumulado 2015 a 2023



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.



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2023	GAP Superior		
		\$	%				
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	-	0,00%	Inferior	10,00%	40,00%	131.027.013,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	148.153.406,92	45,23%	15,00%	30,00%	90,00%	146.657.373,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	26.887.723,81	8,21%	2,00%	5,00%	50,00%	136.896.043,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	37.031.976,46	11,31%	0,00%	18,00%	20,00%	28.481.530,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	10.076.150,28	3,08%	0,00%	3,00%	5,00%	6.302.226,42
Total Renda Fixa	100,00%	222.149.257,47	67,82%	17,00%	66,00%	205,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2023	GAP Superior		
		\$	%				
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	68.091.202,68	20,79%	10,00%	20,00%	30,00%	30.179.057,54
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.939.915,56	5,17%	1,00%	5,50%	10,00%	15.816.837,85
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	9.827.026,02
Artigo 11º	5,00%	413.013,57	0,13%	0,00%	0,50%	3,00%	9.414.012,45
Total Renda Variável / Estruturado /Fundo Imobiliário	30,00%	85.444.131,81	26,08%	11,00%	26,00%	46,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limite - 2023	GAP Superior		
		\$	%				
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.761.235,90	0,84%	0,00%	3,00%	10,00%	29.995.517,51
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	17.212.908,88	5,25%	1,00%	5,00%	10,00%	15.543.844,53
Total Exterior	10,00%	19.974.144,78	6,10%	1,00%	8,00%	20,00%	

6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

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



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

Gestores

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	106.174.890,20	32,41%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.731.824,41	24,65%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	37.319.853,39	11,39%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	20.561.833,90	6,28%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.196.909,64	5,56%
TRIGONO CAPITAL	18.043.223,04	5,51%
TAR-PON INVESTIMENTOS	10.957.319,96	3,35%
BNP PARIBAS ASSE T MANAGEMENT	10.657.325,49	3,25%
GUEPARDO INVESTIMENTOS	6.414.709,62	1,96%
CONSTANCA INVESTIMENTOS	6.130.391,64	1,87%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.100.990,63	1,25%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.755.286,83	1,15%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.817.574,04	0,86%
MDS CAPITAL	1.292.387,80	0,39%
ZION INVEST	413.013,57	0,13%

Administradores

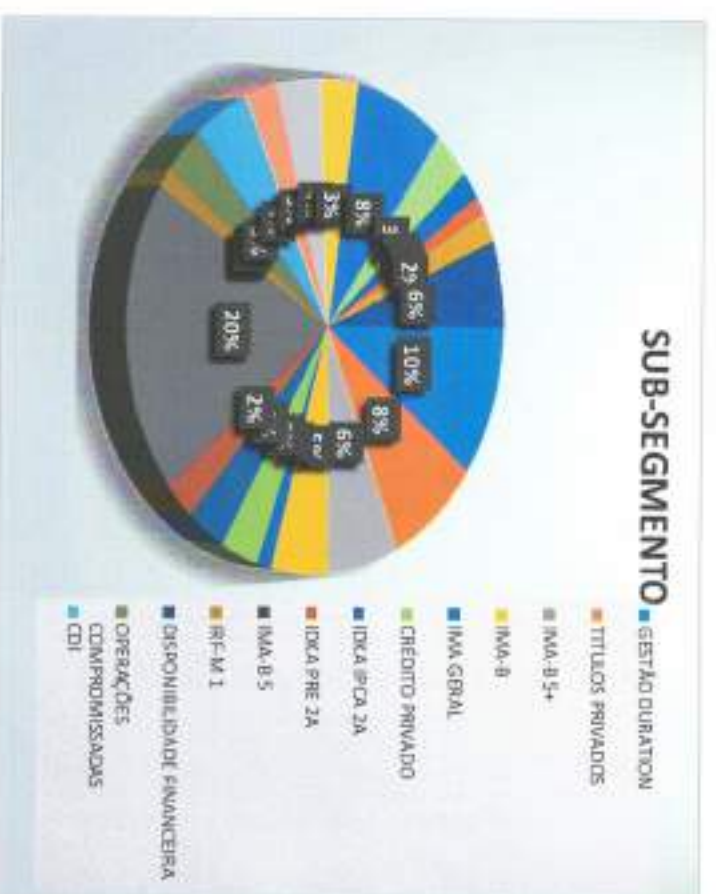
Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	106.174.890,20	32,41%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.731.824,41	24,65%
BEM DTVM	54.336.763,52	16,59%
BANCO DAYCOVAL	38.221.740,41	11,67%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	20.561.833,90	6,28%
BNP PARIBAS	16.657.325,49	3,25%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	413.013,57	0,13%





Subsegmento das Aplicações

Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	34.284.676,23	10,47%	GESTÃO DURATION
TÍTULOS PRIVADOS	26.740.851,41	8,16%	TÍTULOS PRIVADOS
IMA-B 5+	20.355.570,58	6,21%	LONGUÍSSIMO PRAZO
IMA-B	15.490.715,15	4,73%	
IMA GERAL	4.074.201,74	1,24%	LONGO PRAZO
CRÉDITO PRIVADO	10.076.150,28	3,08%	
IDKA IPCA 2A	10.403.354,07	3,18%	
IDKA PRE 2A	7.941.546,65	2,42%	MEDIO PRAZO
IMA-B 5	64.151.711,60	19,58%	
IRF-M 1	3.745.439,54	1,14%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,00	0,00%	
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	10.291.125,05	3,14%	CURTO PRAZO
CDI	1.453.915,17	4,46%	
ACÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.611.997,70	2,63%	
ACÇÕES - DIVIDENDOS	12.248.799,38	3,74%	
ACÇÕES - VALOR	10.515.700,25	3,21%	ACÇÕES
ACÇÕES - LIVRES	25.751.271,03	7,86%	
ACÇÕES - (ÍNDICE ATIVO	10.963.434,32	3,35%	
MULTIMERCADO - MODERADO	6.381.594,04	1,95%	
MULTIMERCADO OUTROS	4.380.309,98	1,34%	MULTIMERCADO
FUNDO IMOBILIÁRIO	413.013,57	0,13%	FUNDO IMOBILIÁRIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.178.011,54	1,89%	
ACÇÕES - EXTERIOR	19.974.144,78	6,10%	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 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.



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

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 SETEMBRO/2023

Renda Fixa

CDI												
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses			
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIARI...	0,90%	9,12%	2,96%	5,95%	12,33%	23,32%	1,00%	0,01%	0,02%			
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,77%	7,81%	2,54%	5,10%	10,54%	19,66%	1,75%	0,01%	0,02%			
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,03%	10,09%	3,44%	6,80%	13,67%	26,38%	0,20%	0,01%	0,06%			
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	0,88%	11,72%	2,73%	7,91%	13,59%	23,82%	0,30%	0,14%	2,29%			
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA ...	0,90%	8,77%	2,96%	5,82%	11,77%	22,06%	0,80%	0,01%	0,02%			
DAYCOVAL CLASSIC FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,16%	8,83%	3,73%	7,17%	12,58%	26,54%	0,35%	0,08%	0,55%			
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-	-			
IDKA IPCA 2 Anos												
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...	0,36%	8,79%	2,06%	4,24%	11,36%	20,79%	0,20%	0,74%	2,35%			
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV...	0,21%	8,59%	1,91%	4,04%	11,22%	20,92%	0,20%	0,85%	2,28%			
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-	-			



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	0,05%	11,72%	1,83%	7,29%	12,62%	-	0,20%	1,37%	3,57%	
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,11%	12,17%	1,95%	7,48%	13,59%	21,87%	-	-	-	

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...	0,15%	10,54%	1,67%	6,70%	12,49%	22,56%	0,20%	1,03%	2,36%	
IMA Geral (Benchmark)	0,18%	10,59%	1,80%	6,72%	12,50%	22,90%	-	-	-	

IMA-B										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-0,97%	10,56%	-0,64%	6,42%	10,75%	18,44%	0,20%	2,52%	4,93%	
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	-1,21%	4,85%	-3,23%	3,61%	5,01%	6,27%	0,20%	2,71%	6,73%	
IMA-B (Benchmark)	-0,95%	10,79%	-0,52%	6,55%	11,05%	19,09%	-	-	-	

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	0,05%	8,62%	1,57%	4,24%	11,17%	20,72%	0,50%	1,00%	2,18%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	8,75%	1,65%	4,25%	11,41%	21,41%	0,20%	0,99%	2,21%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,11%	8,79%	1,67%	4,28%	11,46%	21,66%	0,20%	0,98%	2,19%	
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	-0,40%	6,89%	0,82%	1,68%	5,19%	-	0,20%	1,47%	5,68%	
IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-	-	



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

Renda Variável

CDI											
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses		
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,47%	8,46%	1,78%	4,64%	11,35%	22,61%	0,85%	0,74	1,39%		
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,86%	9,52%	2,78%	6,24%	12,70%	26,53%	0,70%	0,12	0,45%		
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,16%	8,83%	3,73%	7,17%	12,58%	26,54%	0,35%	0,08	0,55%		
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-	-		

Global BDRX											
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses		
Global BDRX (Benchmark)	-3,46%	17,23%	1,81%	7,82%	21,85%	-5,29%	-	-	-		
Não há dados para a tabela!											

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	0,32%	2,38%	1,10%	-0,10%	0,65%	-	1,20%	1,75	5,17%		
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	0,04%	9,55%	-2,31%	16,87%	7,47%	13,87%	2,00%	7,48	17,30%		
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...	3,02%	14,38%	8,16%	23,03%	17,39%	13,25%	2,00%	9,80	20,17%		
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	5,25%	20,50%	8,81%	25,22%	26,65%	33,62%	2,50%	9,54	21,69%		
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,19%	1,26%	-2,09%	9,69%	1,10%	-1,65%	2,50%	7,73	20,00%		
QLZ MOS FI AÇÕES	-3,46%	-	-4,46%	32,51%	-	-	2,00%	9,75	23,44%		
TARPPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	7,65%	39,29%	11,58%	45,55%	32,33%	58,35%	2,00%	8,10	21,52%		
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-0,68%	4,17%	-2,52%	11,06%	-0,35%	-0,25%	2,00%	7,23	20,66%		
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-1,13%	4,09%	-3,27%	11,56%	1,22%	10,10%	1,50%	7,28	20,31%		
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,00%	6,85%	-4,46%	12,85%	1,02%	4,21%	2,00%	7,67	18,29%		
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,50%	25,70%	3,31%	33,12%	19,17%	31,43%	1,90%	8,23	21,89%		
Ibovespa (Benchmark)	0,71%	6,22%	-1,29%	14,41%	5,93%	5,03%	-	-	-		



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

Investimento no Exterior

Global BDRX												
Ativos												
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses			
	-3,57%	16,05%	1,32%	7,00%	20,13%	-7,28%	0,70%	4,97	22,22%			
Global BDRX (Benchmark)	-3,46%	17,23%	1,81%	7,82%	21,85%	-5,29%	-	-	-			
MSCI ACWI												
Ativos												
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVE...	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses			
	-2,96%	2,95%	0,08%	-0,04%	13,53%	-14,54%	0,85%	5,59	22,12%			
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,61%	4,13%	-0,05%	0,10%	9,93%	-14,78%	-	-	-			
MSCI USA Extended ESG Focus												
Ativos												
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses			
	-3,36%	8,63%	1,38%	5,25%	14,63%	-9,67%	1,00%	5,58	20,26%			
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,42%	6,46%	0,14%	2,32%	9,68%	-12,05%	-	-	-			
MSCI WORLD												
Ativos												
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMEN...	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Varr Mês	Volatilidade - 12 meses			
	-1,66%	-3,06%	-0,35%	-3,06%	4,60%	-14,20%	0,70%	2,8	16,53%			
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,78%	5,21%	-0,07%	0,75%	11,10%	-12,63%	-	-	-			

8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos:

APLICAÇÃO

CAIXA BR FI RF LP – Aplicação de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos atrelados ao CDI, os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.



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

APLICAÇÃO

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP – Aplicação de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira em ativo de longo prazo. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

APLICAÇÃO

CAIXA BR IMA-BS TP RF LP – Aplicação de R\$ 2.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de médio prazo. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

APLICAÇÃO

CAIXA BR GESTÃO ESTRATEGICA Aplicação de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira em ativo de longo prazo. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

APLICAÇÃO

CAIXA BR ATIVA FIC RENDA FIXA – Aplicação de R\$ 2.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de médio prazo. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES

RESGATE

TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES – Resgate total do ativo. Inicialmente o fundo analisado pelo comitê de investimentos foi o TARPON WAHOO FIC FIA. Com a segregação do fundo e mudança da estratégia, o comitê de investimentos optou pelo resgate total do fundo para analisar se a nova estratégia do fundo atende os objetivos do RPPS para reaplicação dos ativos. Os recursos do resgate serão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES RF LP TP.

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 Nº 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 desenquadramento 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 validos

Gestores

Gestores com credenciamentos validos.

Administradores

Administradores com credenciamento valido.

11) Assuntos Gerais:

Em setembro, o cenário de volatilidade se manteve no mercado, porém, ao contrário do mês de agosto, a carteira fechou o mês com leve movimento positivo puxado principalmente pelos ativos de renda fixa, mesmo com os cortes de 0,50% a.a nas últimas reuniões a SELIC ainda se encontra em patamar elevado trazendo bons retornos a renda fixa. Apesar do início dos cortes na taxa SELIC, o mercado inicialmente previa uma recuperação dos ativos relacionados à bolsa, no entanto, a ocorrência de eventos como a volatilidade causada pela inflação nas maiores economias, como os Estados Unidos e a China, afetou a estabilidade dos ativos.

As projeções indicam que a SELIC possa entrar em um ciclo de cortes, reduzindo sua taxa de 13,75% para cerca de 9,00% até o final de 2024. Este cenário sugere uma expectativa de mudanças na política monetária que podem influenciar os investimentos e, portanto, permanecemos atentos a essas mudanças em nosso processo de tomada de decisão.

No processo de due diligence com os gestores de fundos de investimento, o Comitê de Investimentos participou de uma reunião presencial com a equipe do Daycoval Asset Management, com a participação do distribuidor dos fundos, Elanir Santos do escritório de agentes autônomos O Patriarca. Durante a reunião, os gestores apresentaram suas escolhas de ativos para as estratégias dos fundos e compartilharam suas perspectivas para os próximos períodos.

O comitê de investimentos recebeu os agentes autônomos do escritório Privatisa para nova explanação sobre os fundos da Bayes que agora possuem participação na gestão do grupo Az Quest. O acordo entre os gestores visa desenvolver o fundo da Bayes e posteriormente aplicar o modelo de gestão em novos fundos da AzQuest. O comitê de investimentos ainda analisará a viabilidade de um futuro aporte no fundo BAYES SISTEMÁTICO FI AÇÕES.



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

O comitê de investimentos também participou do congresso Estadual da APEPREV, realizado na cidade de Curitiba/PR, além dos temas pertinentes a área o comitê de investimentos participou de uma rápida conversa com o gestor dos fundos da Próprio Capital, ficando acordado uma reunião com a data a definir para outubro/2023, para uma nova conversa.

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 condições de taxas e resgates do fundo TARPON WAHOO FIA, adaptando-se 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. Com exposição pequena ao fundo, e mudança das condições de resgate para novas aplicações, o comitê de investimentos havia deliberado pelo resgate total do ativo, que se concretizou em 04/09/2023. Foram aplicados R\$ 2.000.000,00 em maio/2022 e resgatados R\$ 2.452.211,94 em setembro/2023.

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 continua aguardando 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.

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

DAYCOVAL CLASSIC TITULOS BANCARIOS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES

Para aplicação no fundo DAYCOVAL CLASSIC TITULOS BANCARIOS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO poderá 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.



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

Atualmente, a carteira do RPPS já possui uma exposição que consideramos atualizada com o cenário atual. Os ativos que estão sendo apresentados ao comitê de investimentos nos últimos dias serão avaliados e conforme deliberação do comitê de investimentos, com exceção ao fundo AUM SMALL CPAS FI AÇÕES que poderá receber aportes ainda em 2023, serão reavaliados para futura exposição no exercício de 2024.

Como apontado da ata anterior, embora o comitê de investimentos continue reconhecendo 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/ICGRPPS


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


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



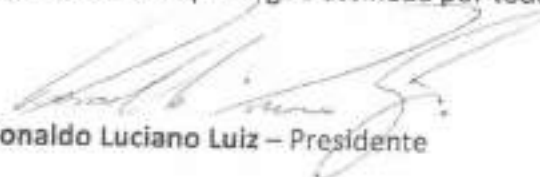
ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA

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 9 de fevereiro de 2024, às 15h.

Ao nono dia do mês de fevereiro de dois mil e vinte e quatro, às quinze 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 setembro 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 setembro teve um rendimento positivo no valor de R\$ 630.749,68, o acumulado no ano é superior a meta atuarial, sendo o retorno acumulado de 10.49% e a meta acumulado de 7.38%. Adicionamos mais algumas datas de reuniões extraordinárias para podermos efetivar as análises dos meses subseqüentes. Os dias são: 19 e 26 de fevereiro e 12 e 19 de março. Nada mais havendo encerrou-se a reunião da qual eu Michelle Cavalheiro (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 setembro e 3º trimestre de 2023**

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



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE TAPECERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 29/09/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	10.604.771,02	3,24%	685	0,18%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	28.738,91	0,01%	27.188	0,00%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.758.829,98	1,15%	903	0,08%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.342.090,82	2,85%	794	0,17%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.812.928,57	1,47%	638	0,09%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/09/2024	5.056.125,05	1,54%	303	0,21%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	15.850.739,74	4,84%	42	8,32%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-09-15	16.037.898,79	4,90%	370	0,46%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.907.729,29	4,86%	83	1,70%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/09/2030	20.355.570,58	6,21%	110	2,14%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.212.942,98	1,90%	794	0,11%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.644.524,09	2,03%	873	0,12%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.941.548,85	2,42%	52	3,07%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.013.459,96	2,14%	833	0,09%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	4.074.201,74	1,24%	156	0,69%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.745.438,54	1,14%	1185	0,05%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.766.175,31	3,29%	1.798	9,74%	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.811.573,74	1,47%	998	0,14%	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.700.889,92	2,09%	119	0,89%	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.147.586,66	0,35%	382	0,13%	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPETCERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 29/09/2023

Carteira consolidada de investimentos - Base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Costas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.549.989,91	1,00%	995	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-8 FI RENDA FIXA	D+1 dia	Não há	10.677.786,59	3,26%	14	7,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	8.228.124,56	2,51%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	D+0	Não se aplica	8.242.018,00	2,52%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0	Não se aplica	10.270.708,85	3,14%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0	Não se aplica	10.291.125,05	3,14%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.575.844,39	2,04%	111	2,96%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	D+5 dia	Não há	3.400.305,89	1,04%	42.465	0,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.817.574,04	0,86%	2.934	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.305.252,73	2,84%	2.298	4,55%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	5.130.391,54	1,57%	2.819	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL BovespaAtivo FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.663.229,63	2,04%	416	4,93%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	4.100.990,53	1,25%	288	1,21%	Artigo 8º, Inciso I
GUERARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.414.709,62	1,98%	62	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
GLZ MOS FIC AÇÕES	D+10	Não há	1.292.387,80	0,39%	57	1,97%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.346.116,69	0,72%	35	1,62%	Artigo 8º, Inciso I
SOI FIC AÇÕES	D+0	Não há	4.280.204,69	1,31%	6	3,89%	Artigo 8º, Inciso I
TARFOM GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.677.119,27	2,04%	56	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	12.248.799,38	3,74%	22	1,53%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	5.794.423,66	1,77%	31	0,54%	Artigo 8º, Inciso I

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTAVEL IS INVESTIMENTO ...	D+5 du	Não há	1.352.065,76	0,41%	38	8,51%	Artigo 6º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.408.170,14	0,43%	197	0,49%	Artigo 6º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+5	Não há	8.255.764,91	2,52%	10.797	1,31%	Artigo 6º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	8.957.144,27	2,73%	477	0,45%	Artigo 6º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.172.563,28	0,66%	91	1,88%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.867.919,24	0,88%	6.682	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.390.309,98	1,34%	2.695	0,28%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCA...	D+3 du	25 meses	3.310.092,30	1,01%	21	1,46%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.209.030,76	1,28%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	413.013,57	0,13%		0,14%	Artigo 1º
Total para cálculo dos limites da Resolução			327.567.534,06				



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 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%	131.027.013,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	148.153.406,92	45,23%	15,00%	30,00%	90,00%	146.657.373,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	26.897.723,81	8,21%	2,00%	5,00%	50,00%	136.896.043,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	37.031.976,46	11,31%	0,00%	18,00%	20,00%	28.481.530,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	10.076.150,28	3,08%	0,00%	3,00%	5,00%	6.302.226,42
Total Renda Fixa	100,00%	222.149.257,47	67,82%	17,00%	66,00%	205,00%	





CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - Base (Setembro / 2023)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	68.091.202,68	20,79%	10,00%	20,00%	30,00%	30.179.057,54
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.939.915,96	5,17%	1,00%	5,50%	10,00%	15.816.837,85
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	9.827.026,02
Artigo 11º	5,00%	413.013,57	0,13%	0,00%	0,50%	3,00%	9.414.012,45
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	85.444.131,81	26,08%	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%	2.761.235,90	0,84%	0,00%	3,00%	10,00%	28.996.517,51
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	17.212.908,88	5,25%	1,00%	5,00%	10,00%	15.543.844,53
Total Exterior	10,00%	19.974.144,78	6,10%	1,00%	8,00%	20,00%	





CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	106.174.890,20	32,41	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.731.824,41	24,65	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	37.319.893,39	11,39	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	20.561.833,90	6,28	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.196.909,64	5,56	-
TRIGONO CAPITAL	18.043.223,04	5,51	-
TARPON INVESTIMENTOS	10.957.319,96	3,35	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.657.325,49	3,25	-
GUERPARDO INVESTIMENTOS	6.414.709,62	1,96	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	6.130.391,54	1,87	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.100.990,63	1,25	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.755.286,83	1,15	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.817.574,04	0,86	-
MOS CAPITAL	1.292.387,80	0,39	-
ZION INVEST	413.013,57	0,13	-

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'	148.153.406,92	45,23	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	28.997.723,81	8,21	2,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10.076.150,28	3,08	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	68.091.202,68	20,79	10,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	2.761.235,90	0,84	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	17.212.908,88	5,25	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	16.939.915,56	5,17	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 11º	413.013,57	0,13	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 gestores ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mes	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)								
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,11%	12,17%	1,95%	7,48%	13,59%	21,87%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,05%	11,72%	1,83%	7,29%	12,52%	-	1,37%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	8,79%	2,06%	4,24%	11,30%	20,79%	0,74%	0,02%
BB IDKA 2 TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	8,59%	1,91%	4,04%	11,22%	20,92%	0,85%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)								
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,72%	8,10%	2,00%	4,37%	11,50%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	0,07%	9,23%	2,15%	4,73%	11,82%	22,25%	0,97%	0,02%
IMA Geral (Benchmark)								
IMA Geral (Benchmark)	0,18%	10,50%	1,80%	6,72%	12,50%	22,90%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	10,54%	1,67%	6,70%	12,49%	22,56%	1,03%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)								
IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	10,08%	3,18%	6,50%	13,54%	24,69%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	9,92%	3,12%	6,37%	13,31%	24,15%	0,07%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,68%	21,67%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,40%	6,89%	0,82%	1,98%	5,19%	-	1,47%	0,00%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,05%	8,62%	1,57%	4,24%	11,17%	20,72%	1,00%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	8,75%	1,65%	4,25%	11,41%	21,41%	0,99%	0,02%

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

	Mes	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mes	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0.11%	8.79%	1.67%	4.28%	11.46%	21.66%	0.98%	0.02%

IMA-B (Benchmark)								
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0.96%	10.79%	-0.52%	6.55%	11.05%	19.09%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0.97%	10.56%	-0.64%	6.42%	10.75%	18.44%	2.52%	0.05%
	-1.21%	4.85%	-1.23%	3.61%	5.01%	6.27%	2.71%	0.07%

COI (Benchmark)								
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0.97%	9.93%	3.22%	6.47%	13.44%	25.80%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	0.90%	8.77%	2.90%	5.82%	11.77%	22.05%	0.01%	0.00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.16%	8.83%	3.73%	7.17%	12.59%	26.54%	0.06%	0.01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0.90%	9.12%	2.96%	5.95%	12.33%	23.32%	0.01%	0.00%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.03%	10.09%	3.44%	6.80%	13.67%	26.38%	0.01%	0.00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0.77%	7.81%	2.54%	5.10%	10.54%	19.68%	0.01%	0.00%
	0.88%	11.72%	2.73%	7.91%	13.59%	23.62%	0.14%	0.02%

IPCA (Benchmark)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0.26%	3.50%	0.61%	1.36%	5.19%	12.73%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7.23%	-0.75%	-	0.05%	-	-	-	1.90%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.10%	8.82%	3.09%	4.98%	11.76%	-	0.33%	0.02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0.45%	10.01%	2.08%	6.48%	12.18%	23.72%	0.54%	0.01%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0.40%	10.36%	1.94%	6.89%	12.82%	23.47%	0.80%	0.01%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5.93%	*	*	*	*	*	*	*	*
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6.25%	*	*	*	*	*	*	*	*
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.11%	-	3.12%	-	-	-	0.33%	-
Não definido (Benchmark)	-	*	*	*	*	*	*	*
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	-0.88%	-	-1.18%	4.19%	-	-	3.10%	-



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	8,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,47%	8,46%	1,78%	4,64%	11,35%	22,61%	0,74%	0,01%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,86%	9,52%	2,78%	6,24%	12,70%	26,54%	0,12%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,15%	8,83%	3,73%	7,17%	12,58%	26,54%	0,08%	0,01%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,46%	17,23%	1,81%	7,82%	21,85%	-5,29%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,58%	16,05%	1,32%	7,00%	20,13%	-7,28%	4,97%	0,22%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,71%	6,22%	-1,28%	14,41%	5,93%	5,03%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,32%	2,38%	1,10%	-0,10%	0,65%	-	1,75%	0,05%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,02%	14,38%	8,16%	23,03%	17,39%	13,25%	9,80%	0,20%
CLZ MOS FI AÇÕES	-3,47%	-	-4,46%	32,51%	-	-	9,75%	0,23%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-0,68%	4,17%	-2,52%	11,07%	-0,35%	-0,26%	7,23%	0,21%
CONSTANÇIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,00%	6,85%	-4,46%	12,85%	1,02%	4,21%	7,97%	0,18%
FINNACAP MAURITSSIAO FI AÇÕES	0,04%	9,55%	-2,31%	16,89%	7,47%	13,87%	7,48%	0,17%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FI AÇÕES	5,25%	20,50%	8,81%	26,22%	20,65%	33,62%	9,54%	0,22%
DAYCOVAL BOVESPAATIVO FI AÇÕES	0,19%	1,26%	-2,09%	9,70%	1,10%	-1,85%	7,73%	0,20%
TARFON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	7,86%	39,29%	11,58%	45,55%	32,33%	58,36%	8,10%	0,22%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-1,13%	4,09%	-3,27%	11,56%	1,22%	10,10%	7,28%	0,20%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,50%	25,70%	3,31%	33,12%	19,17%	31,43%	8,23%	0,22%



Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
FIX (Benchmark)								
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	0,20%	12,28%	2,03%	16,60%	7,84%	18,54%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	-0,84%	-37,23%	-14,00%	-21,33%	-55,64%	-44,69%	17,30%	0,34%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	-6,94%	-37,23%	-14,08%	-21,33%	-55,64%	10,83%	17,30%	0,34%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
SOFIC AÇÕES	0,06%	86,43%	19,50%	60,06%	-	-	1,82%	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,91%	4,13%	-0,05%	0,10%	9,93%	-14,78%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-4,46%	17,90%	-1,89%	8,34%	29,34%	17,35%	5,00%	0,17%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,42%	6,46%	0,14%	2,32%	9,68%	-12,05%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL 1	-1,36%	8,63%	1,38%	5,25%	14,63%	-9,67%	5,58%	0,20%
SMALL (Benchmark)	-2,04%	5,06%	-7,25%	18,09%	-2,94%	-20,83%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,06%	5,06%	-3,41%	11,98%	2,07%	-11,33%	9,04%	0,19%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,31%	9,82%	2,28%	6,29%	10,78%	-	0,67%	0,03%

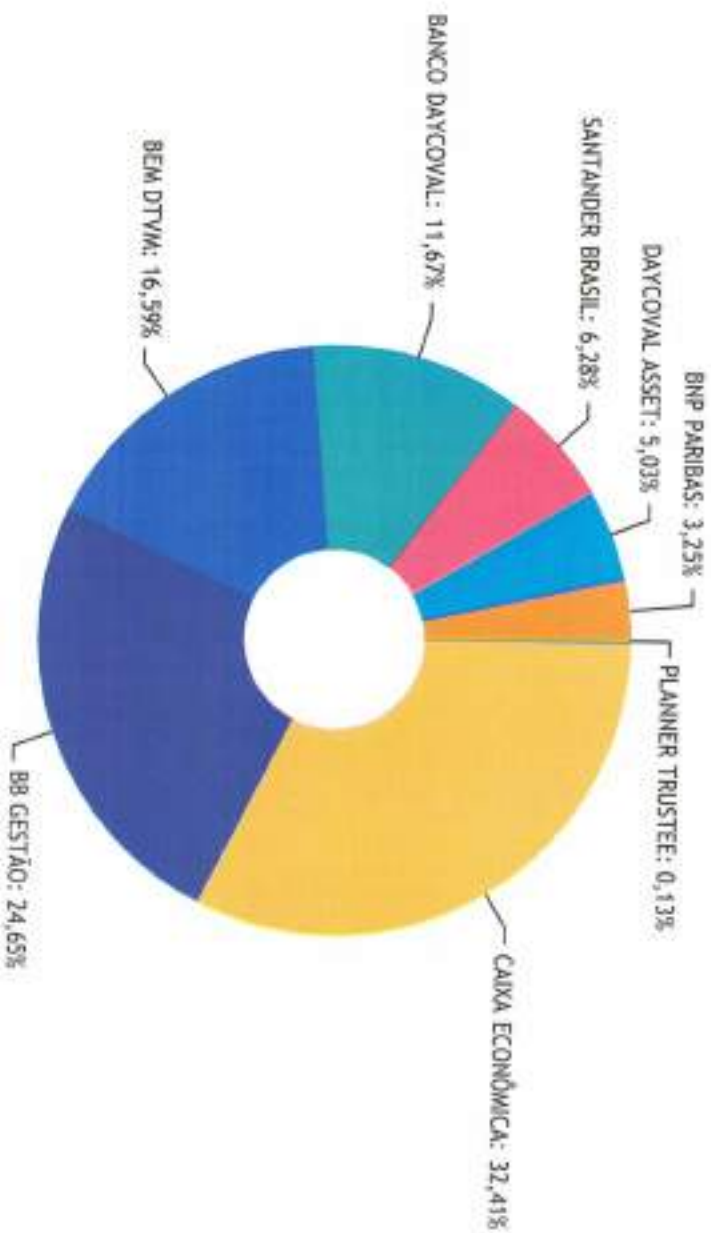


CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

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

	Mes	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mes	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,42%	6,46%	0,14%	2,32%	9,68%	-12,05%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-3,36%	8,63%	1,38%	5,26%	14,63%	-8,07%	5,50%	20,255%
Global BDRX (Benchmark)	-3,48%	17,23%	1,81%	7,82%	21,86%	-5,20%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-3,97%	16,06%	1,32%	7,00%	20,13%	-7,28%	4,97%	22,223%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,78%	5,21%	-0,07%	0,75%	11,10%	-12,63%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIAÇ...	-1,86%	-3,06%	-0,35%	-3,06%	4,60%	-14,20%	2,80%	16,629%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,01%	4,13%	-0,06%	0,10%	9,93%	-14,78%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-2,98%	2,95%	0,08%	-0,04%	13,53%	-14,54%	5,50%	22,121%

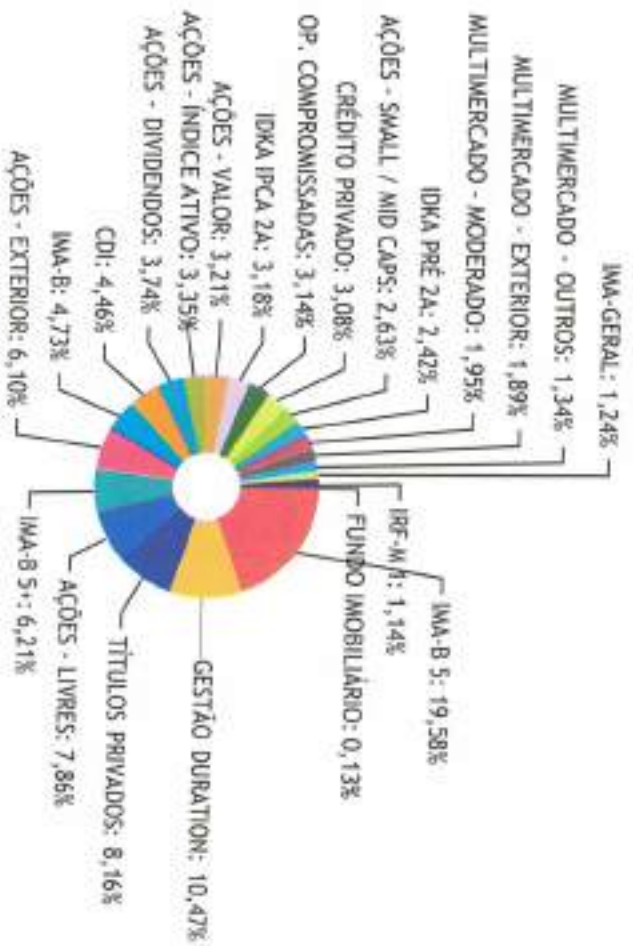


CAIXA ECONÔMICA	106.174.890,20
BB GESTÃO	80.731.824,41
BEM DTVM	54.336.763,52
BANCO DAYCOVAL	38.221.740,41
SANTANDER BRASIL	20.561.833,90
DAYCOVAL ASSET	16.470.142,56
BNP PARIBAS	10.657.325,49
PLANNER TRUSTEE	413.013,57



CRÉDITO & MERCADO

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



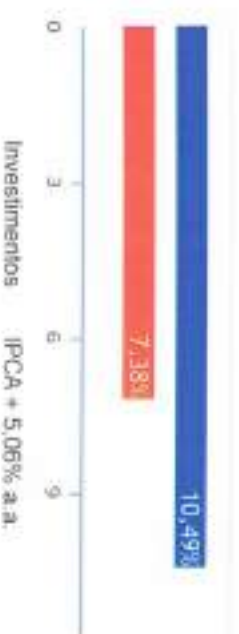
■ IMA-B 5	64.151.711,60	■ GESTÃO DURATION	34.284.676,23	■ TÍTULOS PRIVADOS	26.740.851,41	■ AÇÕES - LIVRES	25.751.271,03
■ IMA-B 5+	20.355.570,58	■ AÇÕES - EXTERIOR	19.974.144,78	■ IMA-B	15.490.715,15	■ CDI	14.593.915,17
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	12.248.799,38	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.963.434,32	■ AÇÕES - VALOR	10.515.700,25	■ IDKA IPCA 2A	10.403.354,07
■ OP. COMPROMISSADAS	10.291.125,05	■ CRÉDITO PRIVADO	10.076.150,28	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.611.997,70	■ IDKA PRÉ 2A	7.941.546,65
■ MULTIMERCADO - MODERADO	6.381.594,04	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.178.011,54	■ MULTIMERCADO - OUTROS	4.380.309,98	■ IMA-GERAL	4.074.201,74
■ IRF-M 1	3.745.439,54	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	413.013,57				



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	5.834.066,11	273.219.672,96	4.544.317,65	4.544.317,65	1,69%	1,69%	0,96%	0,96%	178,16%	3,54%
Fevereiro	273.219.672,96	32.805.272,17	31.765.634,85	273.027.918,94	-1.331.482,93	3.212.824,72	-0,48%	1,20%	1,20%	2,17%	85,26%	3,85%
Março	273.027.918,94	11.968.923,75	8.506.551,08	278.020.384,65	1.530.985,04	4.742.819,76	0,55%	1,76%	1,16%	3,38%	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	296.155.636,46	8.460.025,14	15.763.699,53	2,94%	5,70%	0,66%	5,05%	112,08%	3,80%
Junho	296.155.636,46	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%	158,02%	1,31%
Julho	307.673.371,48	11.019.271,69	7.756.862,83	315.962.511,36	5.016.431,02	28.904.720,65	1,61%	10,32%	0,53%	5,98%	173,26%	3,10%
Agosto	315.962.511,36	7.674.495,44	4.817.258,13	318.986.359,47	-123.386,20	28.781.331,45	-0,04%	10,28%	0,68%	6,66%	153,86%	3,28%
Setembro	318.986.359,47	13.708.813,88	10.588.501,80	322.727.221,41	630.749,68	29.412.081,13	0,20%	10,49%	0,65%	7,36%	142,25%	3,11%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

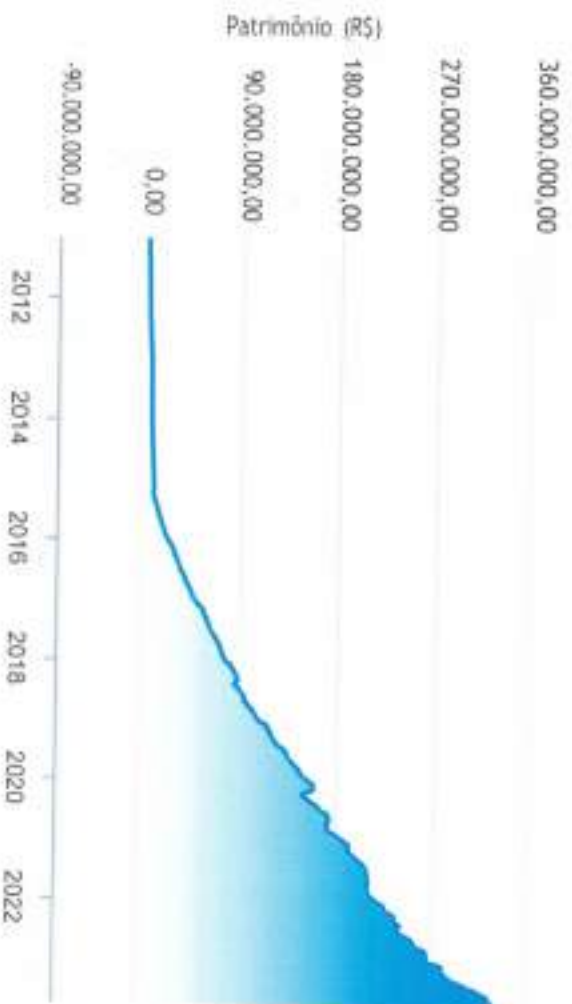




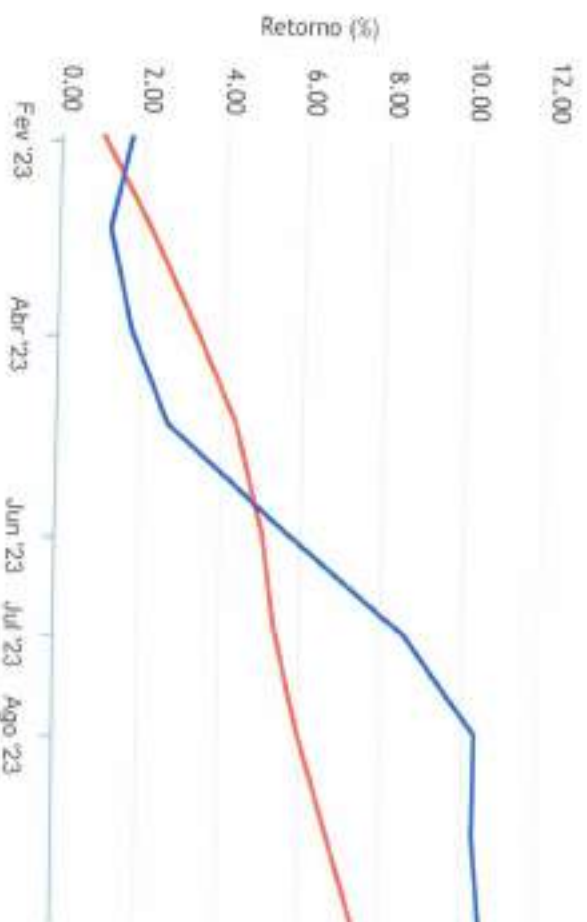
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO 36M

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



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inseti	Var - Mês
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	3.361.394,90	0,00	0,00	3.400.305,89	38.910,99	1,16%	1,16%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	5.000.788,02	0,00	0,00	5.056.125,95	55.337,93	1,11%	1,11%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	15.863.465,31	0,00	0,00	16.037.688,79	174.223,48	1,10%	1,10%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.711.692,21	0,00	0,00	3.745.439,54	33.747,33	0,91%	0,91%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.934.949,88	0,00	167.106,39	4.611.573,74	-43.730,25	0,89%	0,90%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.512.436,98	0,00	0,00	10.604.771,02	92.334,04	0,88%	0,88%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.519.413,15	1.000.000,00	0,00	3.549.889,91	30.478,76	0,87%	1,03%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	8.175.910,53	0,00	0,00	8.242.018,00	66.107,47	0,81%	-	-
LETRA FINANCEIRA TAXA 7,00%	8.163.519,80	0,00	0,00	8.228.124,56	64.604,76	0,78%	-	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	29.271,79	0,00	1.257,14	28.736,91	-224,30	0,75%	0,77%	0,01%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	10.215.762,91	0,00	0,00	10.291.126,05	75.362,14	0,74%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	10.198.059,25	0,00	0,00	10.270.708,95	72.648,60	0,71%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.620.982,51	0,00	0,00	6.644.524,09	23.541,58	0,36%	0,36%	0,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.191.980,63	1.000.000,00	0,00	6.212.042,98	20.862,35	0,34%	0,40%	0,60%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.678.848,25	2.000.000,00	0,00	6.700.886,92	22.038,67	0,33%	0,45%	0,54%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	2.552.787,83	6.708.613,86	8.144.289,86	1.147.586,68	-30.474,63	0,33%	0,90%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.750.889,31	0,00	0,00	3.758.629,98	7.940,67	0,21%	0,21%	0,85%
BB IMA B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.331.718,46	0,00	0,00	9.342.080,82	10.372,36	0,11%	0,11%	0,88%
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CREDITO PRIVAD...	6.670.916,77	0,00	0,00	6.675.844,39	4.928,62	0,07%	0,07%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.071.261,85	1.000.000,00	0,00	4.074.201,74	2.839,89	0,07%	0,16%	1,03%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC RENDA FIXA LP	7.937.437,04	0,00	0,00	7.941.546,66	4.109,61	0,05%	0,05%	1,37%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.760.876,08	0,00	0,00	10.766.176,31	5.299,23	0,05%	0,05%	1,00%
CAIXA BRASIL IMA-8 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.013.738,97	2.000.000,00	0,00	7.013.458,96	-279,01	0,00%	0,11%	-0,98%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.972.051,95	0,00	0,00	15.907.723,29	-64.328,66	-0,40%	-0,40%	1,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	15.969.903,13	0,00	0,00	15.850.738,74	-119.164,39	-0,75%	-0,75%	1,90%
BB IMA-8 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.890.017,17	0,00	0,00	4.812.928,57	-47.088,60	-0,97%	-0,97%	2,52%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-8 FI RENDA FIXA	10.783.395,96	0,00	0,00	10.877.786,58	-105.609,38	-0,98%	-0,99%	3,10%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.805.090,61	0,00	0,00	20.355.570,58	-249.520,03	-1,21%	-1,21%	2,71%
Total Renda Fixa	216.459.040,01	13.708.813,86	8.312.653,19	222.149.257,47	294.256,79	0,13%		1,23%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insti	Var - Mes
TARFON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	6.202.329,18	0,00	0,00	6.677.116,27	474.786,09	7,65%	7,65%	8,10%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.638.042,50	0,00	0,00	12.248.799,38	610.756,88	5,25%	5,25%	6,54%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	5.624.686,32	0,00	0,00	5.794.423,68	169.837,34	3,02%	3,02%	6,80%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.319.848,28	0,00	0,00	6.414.709,62	94.861,34	1,50%	1,50%	6,23%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	4.343.141,90	0,00	0,00	4.380.309,98	37.168,08	0,88%	0,88%	0,12%
TARFON INTERSECTION I FIC AÇÕES	2.433.423,39	0,00	2.454.211,94	0,00	20.788,55	0,85%	1,89%	5,48%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.162.447,46	0,00	0,00	2.172.563,28	10.115,82	0,47%	0,47%	0,74%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	4.195.730,71	0,00	0,00	4.209.030,76	13.300,05	0,32%	0,32%	1,75%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.298.981,83	0,00	0,00	3.310.082,30	10.110,47	0,31%	0,31%	0,67%
DAYDOVAL ESCVESPAATIVO FI AÇÕES	6.670.411,94	0,00	0,00	6.683.229,63	12.817,69	0,19%	0,19%	7,73%
SOI FIC AÇÕES	4.277.463,63	0,00	0,00	4.280.204,69	2.740,86	0,06%	0,06%	1,82%
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	4.099.493,02	0,00	0,00	4.100.990,63	1.497,61	0,04%	0,04%	7,48%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	9.368.825,69	0,00	0,00	9.305.259,73	-63.565,96	-0,68%	-0,68%	7,23%
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6.192.486,31	0,00	0,00	6.130.391,54	-62.104,77	-1,00%	-1,00%	7,67%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.847.632,65	0,00	0,00	2.817.574,04	-30.058,61	-1,06%	-1,06%	9,04%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	2.372.920,44	0,00	0,00	2.346.116,69	-26.803,75	-1,13%	-1,13%	7,28%
OLZ IMOS FIAÇÕES	1.338.774,38	0,00	0,00	1.292.387,80	-46.386,58	-3,46%	-3,46%	9,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.001.756,74	0,00	0,00	2.867.919,24	-133.836,50	-4,46%	-4,46%	5,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI -	443.347,90	0,00	0,00	413.013,57	-30.334,33	-6,84%	-6,84%	17,30%
Total Renda Variável	86.832.653,52	0,00	2.454.211,94	85.444.131,61	1.065.690,23	1,23%		6,71%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO...	1.374.920,38	0,00	0,00	1.352.065,76	-22.854,62	-1,66%	-1,66%	2,80%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.452.189,83	0,00	0,00	1.408.170,14	-43.019,70	-2,96%	-2,96%	5,59%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL 1	8.543.053,90	0,00	0,00	6.255.704,61	-2.287.289,29	-3,38%	-3,38%	5,58%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL 1	9.289.223,36	0,00	0,00	8.957.144,27	-332.079,09	-3,57%	-3,57%	4,97%
Total Exterior	20.659.387,57	0,00	0,00	19.974.144,78	-685.242,79	-3,32%		5,12%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	15.893.582,01	0,00	443.817,82	16.037.898,79	467.934,60	3,05%	3,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.323.131,65	0,00	0,00	10.604.771,02	281.639,37	2,73%	2,73%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	10.104.164,34	0,00	0,00	10.291.125,05	186.960,71	1,85%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	8.059.710,90	0,00	0,00	8.242.018,00	182.307,10	2,26%	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	10.091.987,75	0,00	0,00	10.270.708,85	178.741,10	1,77%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	8.050.513,75	0,00	0,00	8.228.124,56	177.610,81	2,21%	-
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.599.951,75	0,00	0,00	10.796.175,31	196.213,56	1,87%	1,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	5.048.171,75	0,00	147.247,19	5.056.125,95	156.201,35	3,07%	3,12%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.190.502,47	0,00	0,00	9.342.090,82	151.588,35	1,65%	1,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.149.552,57	0,00	484.701,85	4.811.573,74	146.723,02	2,85%	2,98%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	7.798.699,28	0,00	0,00	7.941.546,65	142.847,37	1,83%	1,83%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.535.129,09	0,00	0,00	6.675.844,39	140.716,30	2,15%	2,15%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.510.434,75	0,00	0,00	6.644.524,09	134.089,34	2,06%	2,06%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.779.182,72	0,00	0,00	15.907.723,29	128.540,57	0,81%	0,81%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.277.936,40	0,00	0,00	3.400.305,89	122.369,49	3,73%	3,73%
CAIXA BRASIL IFR-AM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.832.009,79	0,00	0,00	3.745.439,54	113.429,75	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.121.048,35	2.000.000,00	0,00	6.212.842,98	91.794,63	1,90%	1,94%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.460.545,48	1.000.000,00	0,00	3.549.869,91	89.344,42	2,58%	3,44%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	2.617.877,11	4.000.000,00	0,00	6.700.869,92	83.009,81	1,25%	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.937.000,04	2.000.000,00	0,00	7.013.459,95	76.459,92	1,10%	1,67%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPETCERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	563.349,82	15.989.261,71	15.457.583,06	1.147.588,66	72.538,98	0,44%	2,96%
BB IOKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.688.570,59	0,00	0,00	3.758.829,98	70.259,39	1,90%	1,90%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.025.397,39	1.000.000,00	0,00	4.074.201,74	48.804,35	1,21%	1,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	16.290.200,63	0,00	454.877,04	15.835.323,59	15.215,15	0,09%	0,05%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	30.308,19	0,00	2.323,32	28.738,91	754,04	2,49%	2,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.840.491,39	3.045.742,01	0,00	4.812.928,57	-82.304,83	-1,68%	-0,64%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	10.805.201,72	0,00	0,00	10.877.786,58	-127.415,14	-1,16%	-1,16%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.036.109,95	0,00	527.427,49	20.355.570,56	-152.111,88	-0,72%	-3,23%
Total Renda Fixa	207.568.750,64	29.015.023,72	17.517.778,52	222.149.257,47	3.083.261,63	1,41%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TRIGONO DELFIOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.257.268,04	0,00	0,00	12.248.799,38	991.531,34	8,81%	8,81%
SOF FIC AÇÕES	3.581.710,94	0,00	0,00	4.290.204,69	698.493,75	19,50%	19,50%
TARFON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	5.984.131,31	0,00	0,00	6.677.115,27	692.983,96	11,56%	11,56%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO	5.357.448,36	0,00	0,00	5.794.423,66	436.975,30	8,16%	8,16%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.209.385,75	0,00	0,00	6.414.709,62	205.323,87	3,31%	3,31%
TARFON INTERSECTION I FIC AÇÕES	0,00	2.308.837,47	2.454.211,94	0,00	145.374,47	6,30%	-
CAIXA JURDS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	4.262.014,91	0,00	0,00	4.380.309,98	118.295,07	2,78%	2,78%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.236.281,98	0,00	0,00	3.310.082,30	73.810,32	2,28%	2,28%
TARFON INTERSECTION FIC AÇÕES	2.237.444,46	0,00	2.308.837,47	0,00	51.393,01	2,28%	8,75%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	4.163.104,40	0,00	0,00	4.208.030,76	45.926,36	1,10%	1,10%
BIB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.134.572,78	0,00	0,00	2.172.563,28	37.990,50	1,78%	1,78%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	1.360.479,23	0,00	1.378.519,80	0,00	18.040,57	1,33%	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.923.121,62	0,00	0,00	2.957.919,24	35.797,62	1,23%	1,23%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI -	480.682,46	0,00	0,00	413.013,57	-67.668,89	-14,08%	-14,08%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.425.391,22	0,00	0,00	2.346.116,69	-79.274,53	-3,27%	-3,27%
OLZ MOS FIC AÇÕES	0,00	1.378.519,80	0,00	1.292.387,60	-86.132,00	-6,25%	-4,46%
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	4.198.004,03	0,00	0,00	4.180.990,63	-17.013,40	-2,31%	-2,31%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.916.843,81	0,00	0,00	2.817.574,04	-99.269,77	-3,41%	-3,41%
DAYCOVAL GROVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.826.015,70	0,00	0,00	6.683.229,63	-142.786,07	-2,09%	-2,09%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	9.545.469,42	0,00	0,00	9.305.259,73	-240.209,69	-2,52%	-2,52%
Total Renda Variável	79.119.470,29	23.987.357,27	6.141.569,21	79.313.740,27	2.648.981,79	3,35%	3,35%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	8.840.086,36	0,00	0,00	8.957.144,27	1.17.077,89	1,32%	1,32%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	8.143.548,77	0,00	0,00	8.255.764,61	112.217,84	1,38%	1,38%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.407.992,72	0,00	0,00	1.409.170,14	1.177,42	0,08%	0,08%
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTAVEL IS INVESTIMENTO NO...	1.386.822,02	0,00	0,00	1.352.065,76	-4.756,26	-0,35%	-0,35%
Total Exterior	19.748.427,89	0,00	0,00	19.974.144,78	225.716,89	1,14%	



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 (R\$) 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 alíquotas 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.

