



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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO/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 NOVENBRO/2023

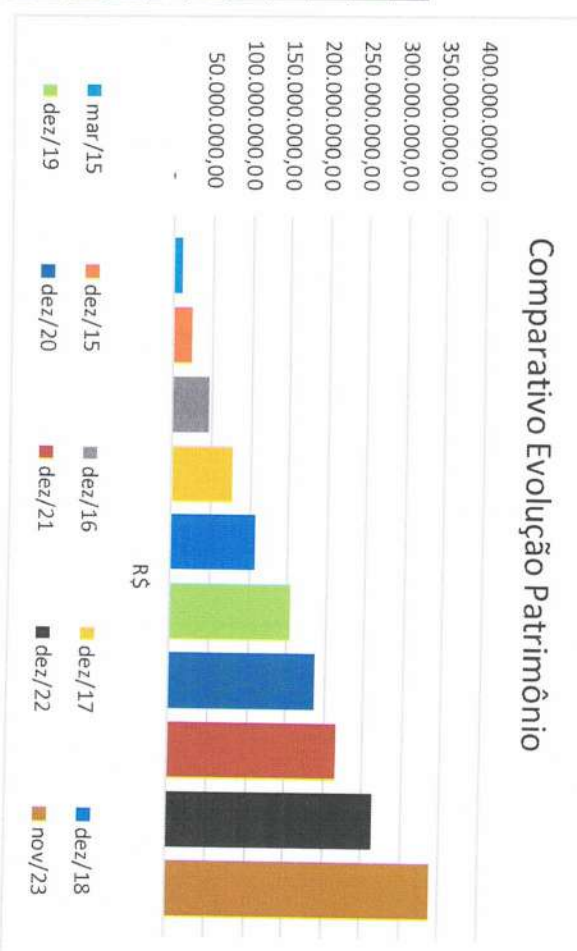
O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 13 de dezembro de 2023, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de novembro/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 novembro/2023 apresentou valorização de 3,28% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 336.280.384,01 (Trezentos e trinta e seis milhões, duzentos e oitenta mil, trezentos e oitenta e quatro reais 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
nov/23	336.280.384,01





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

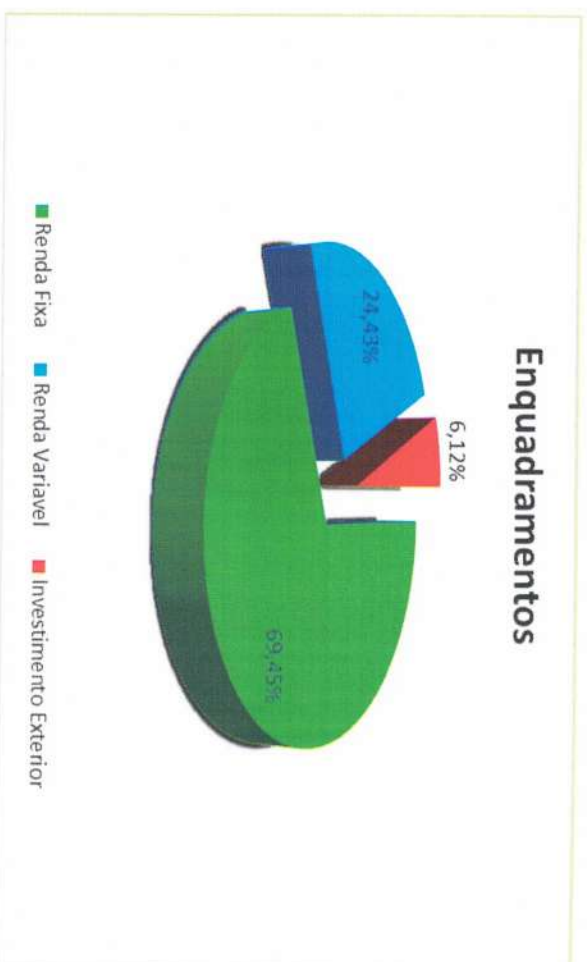
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

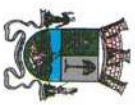
A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapeverica da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política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

69,45% em investimentos denominados Renda fixa;

24,43% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,12% 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	Particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl do Fundo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	10.811.929,61	3,11%	691	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	26.415,25	0,01%	18.368	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.813.319,51	1,12%	885	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.478.223,67	2,78%	780	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.914.246,16	2,03%	645	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.118.921,24	1,50%	314	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	46980	16.130.601,16	4,73%	42	8,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	16.234.316,89	4,76%	370	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.694.252,12	4,60%	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	20.730.467,71	6,08%	110	2,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.327.890,34	2,15%	788	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.739.804,01	1,98%	860	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.162.188,99	2,39%	48	3,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.115.835,74	2,09%	918	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.672.067,58	1,66%	157	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.828.558,31	1,71%	1.187	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.915.168,82	3,20%	1.726	9,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.544.611,95	1,33%	992	0,12%	Artigo 7º, Inciso II, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.821.038,48	2,88%	118	1,28%	Artigo 7º, Inciso II, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.296.024,20	0,38%	364	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.629.094,63	1,65%	992	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.861.054,48	3,19%	14	7,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	8.359.581,19	2,45%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 7,23%	D+0	Não se aplica	8.376.622,45	2,46%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0	Não se aplica	10.416.949,58	3,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0	Não se aplica	10.442.654,99	3,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	6.781.973,86	1,99%	107	3,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.476.729,56	1,02%	42.547	0,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
TOTAL RENDA FIXA			236.720.542,48					



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	2.915.847,39	0,86%	2.798	0,23%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.723.408,17	2,85%	2.155	5,05%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.442.716,80	1,89%	2.502	0,48%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	7.280.900,66	2,14%	404	5,67%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.429.076,48	1,30%	295	1,13%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	7.030.284,61	2,06%	74	0,34%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QLZ MOS FIC AÇÕES	D+10	Não há	1.381.485,90	0,41%	57	1,84%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.544.143,85	0,75%	33	1,89%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.779.781,83	1,99%	58	0,35%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	11.324.080,38	3,32%	23	1,26%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.375.355,69	1,58%	34	0,51%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.223.435,46	0,65%	89	1,78%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.080.569,44	0,90%	6.479	0,20%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.459.718,39	1,31%	2.708	0,33%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+3 du	25 meses	3.417.189,79	1,00%	21	1,46%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.529.066,44	1,33%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	329.010,81	0,10%		0,11%	Artigo 11º	Renda Variável
TOTAL RENDA VARIÁVEL			83.266.072,09					

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl do Fundo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+5 du	Não há	1.385.255,78	0,41%	36	8,56%	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.472.534,14	0,43%	189	0,49%	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.608.137,07	2,53%	10.294	1,35%	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.398.869,65	2,76%	470	0,48%	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
TOTAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR			20.864.796,64					

TOTAL RENDA FIXA	236.720.542,48
TOTAL RENDA VARIÁVEL	83.266.072,09
TOTAL INVEST.EXTERIOR	20.864.796,64
TOTAL DA CARTEIRA	340.851.411,21

RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS	336.280.384,01
RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA	4.571.027,20
TOTAL DE RECURSOS ITAPREV	340.851.411,21



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 Itapiclergia da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 12,74 % (Doze virgula setenta e dois por cento), acima da meta atuarial acumulada de IPCA+5,06% que em novembro ficou acumulada 8,81% (Oito virgula oitenta e um 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%
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%
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%
Outubro	322.727.221,41	4.479.798,38	1.933.599,01	321.337.564,72	-3.935.856,06	-1,21%	0,65%	25.476.225,07	9,46%	8,08%	112,29%
Novembro	321.337.564,72	20.316.453,51	16.067.933,86	336.280.384,01	10.694.299,64	3,28%	0,67%	36.170.524,71	12,74%	8,81%	144,62%
						3,28%	0,67%	36.170.524,71	12,74%	8,81%	144,62%



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

DAVCOVAL	TÍTULOS PRIVADOS	LETRA FINANCEIRA DAVCOVAL TAXA 7,00%	Artigo 7º, Inciso IV	RENDA FIXA	10,77%	4,04%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	DURATION	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	10,74%	4,04%	PREVIDENCIARIO
TARPON	AÇÕES LIVRES	TARPON GT 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	41,45%	16,03%	PREVIDENCIARIO
BB	IMA-B5	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	10,14%	4,04%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	DURATION	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	RENDA FIXA	10,13%	4,04%	PREVIDENCIARIO
GUERPARDO	AÇÕES VALOR	GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	37,76%	16,03%	PREVIDENCIARIO
RIOBRAVO	IMA-B	RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	RENDA FIXA	8,60%	4,04%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IMA-B5	CAIXA BRASIL 2027 TITUTLOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	2,55%	1,80%	PREVIDENCIARIO
DAYCOVAL	CREDITO PRIVADO	DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	RENDA FIXA	1,10%	0,92%	PREVIDENCIARIO
FINACAP	AÇÕES VALOR	FINACAP MAURITSSAD FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	18,32%	16,03%	PREVIDENCIARIO
BB	DURATION	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIARIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	RENDA FIXA	13,65%	12,03%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	CREDITO PRIVADO	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	RENDA FIXA	10,84%	9,69%	PREVIDENCIARIO
BB	AÇÕES EXTERIOR	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	13,28%	11,97%	PREVIDENCIARIO
AZQUEST	AÇÕES SMALL MID CAPS	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	9,54%	9,39%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IMA-B 5+	CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	12,98%	12,92%	PREVIDENCIARIO
BB	IMA-B5	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	10,30%	10,50%	PREVIDENCIARIO
DAYCOVAL	DURATION	DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINAMICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	RENDA FIXA	10,13%	10,50%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IDKA PRE 2A	CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	14,64%	15,30%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	AÇÕES EXTERIOR	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES	Artigo 9º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	21,77%	22,82%	PREVIDENCIARIO
BB	IDKA IPCA 2A	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	10,02%	10,52%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	MULTIMERCADO OUTROS	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	11,22%	12,03%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IRF-M1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	11,40%	12,24%	PREVIDENCIARIO
BB	MULTIMERCADO MODERADO	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	11,01%	12,03%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	IDKA IPCA 2A	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	9,61%	10,52%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	CDI	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	RENDA FIXA	10,81%	12,03%	PREVIDENCIARIO
SCHRODER	AÇÕES EXTERIOR	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST.EXTERIOR	Artigo 9º, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	7,57%	8,49%	PREVIDENCIARIO
BB	IMA-B	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	11,32%	12,92%	PREVIDENCIARIO
BB	CDI	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	RENDA FIXA	10,43%	12,03%	TX. ADMINISTRATIVA
CAIXA	IMA-B5	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	9,09%	10,50%	PREVIDENCIARIO
SCHRODER	AÇÕES LIVRES	SCHRODER BEST IDEAS	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	12,88%	16,03%	PREVIDENCIARIO
CONSTANCIA	AÇÕES LIVRES	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	12,30%	16,03%	PREVIDENCIARIO
BB	CDI	BB AUTOMATICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	RENDA FIXA	9,13%	12,03%	TX. ADMINISTRATIVA

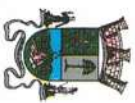


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

CAIXA	IMA GERAL	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	4,34%	5,79%	PREVIDENCIARIO
TRIGONO	AÇÕES DIVIDENDOS	TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	11,39%	16,03%	PREVIDENCIARIO
DAYCOVAL	AÇÕES INDÍCE ATIVO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVOFI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	10,31%	16,03%	PREVIDENCIARIO
RIOBRVAO	MULTIMERCADO MODERADO	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	10,17%	16,03%	PREVIDENCIARIO
BNP	AÇÕES LIVRES	BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	8,86%	16,03%	PREVIDENCIARIO
TRIGONO	AÇÕES SMALL MID CAPS	TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	6,10%	16,03%	PREVIDENCIARIO
CAIXA	CDI	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	RENDA FIXA	3,46%	12,03%	PREVIDENCIARIO
QUELUZ	AÇÕES LIVRES	QLZ MOS FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	0,22%	7,82%	PREVIDENCIARIO
BNP	AÇÕES EXTERIOR	BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 9º, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	-0,57%	9,90%	PREVIDENCIARIO
ZION	FUNDO IMOBILIÁRIO	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	Artigo 11º	RENDA VARIÁVEL	-49,99%	10,80%	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 Itapericica da Serra, atende aos limites pré-estabelecidos.

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limites		GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo Superior		Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	-	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	136.340.564,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	156.714.207,11	45,98%	15,00%	30,00%	90,00%	150.052.062,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	32.151.823,74	9,43%	2,00%	5,00%	50,00%	138.273.881,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	37.595.808,21	11,03%	0,00%	18,00%	20,00%	30.574.474,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	10.258.703,42	3,01%	0,00%	3,00%	5,00%	6.783.867,14
Total Renda Fixa	100,00%	236.720.542,48	69,45%	17,00%	66,00%	205,00%	

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limites		GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo Superior		Superior
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	65.227.081,76	19,14%	10,00%	20,00%	30,00%	37.028.341,60
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	17.709.979,52	5,20%	1,00%	5,50%	10,00%	16.375.161,60
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	10.225.542,34
Artigo 11º	5,00%	329.010,81	0,10%	0,00%	0,50%	3,00%	9.896.531,53
Total Renda Variável / Estruturado /	30,00%	83.266.072,09	24,43%	11,00%	26,00%	46,00%	

Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira		Estratégia de Alocação - Limites		GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo Superior		Superior
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.857.789,92	0,84%	0,00%	3,00%	10,00%	31.227.351,20
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	18.007.006,72	5,28%	1,00%	5,00%	10,00%	16.078.134,40
Total Exterior/Imobiliário	10,00%	20.864.796,64	6,12%	1,00%	8,00%	20,00%	



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

6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

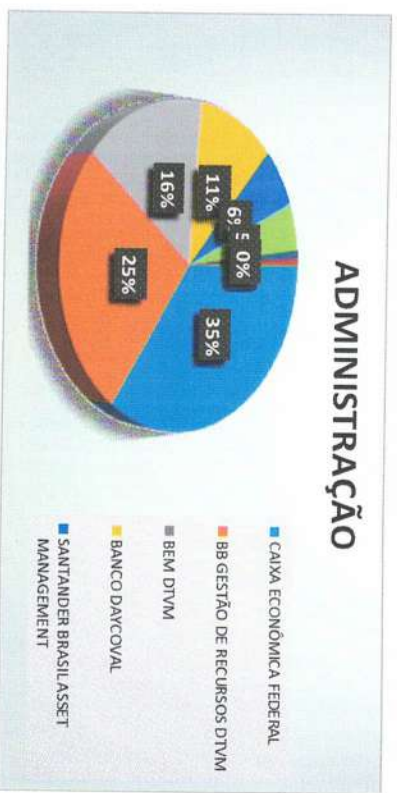
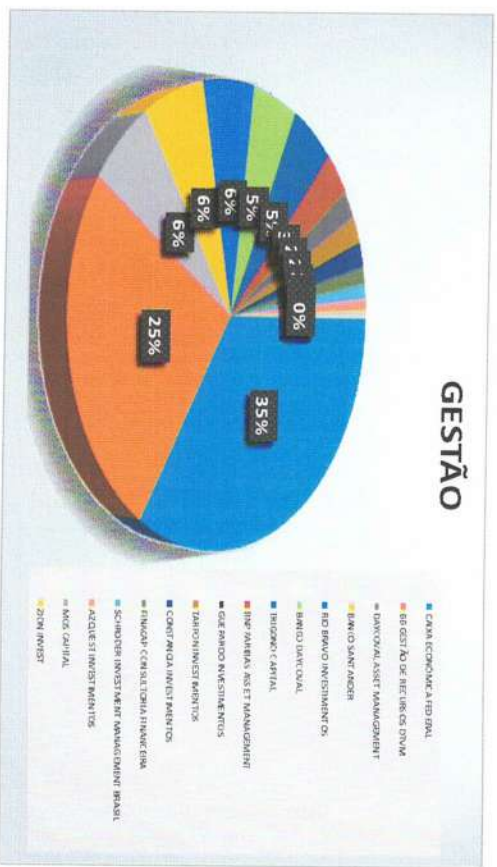
Os recursos financeiros do Instituto de Previdência do Município de Itapeverica da Serra, apresenta a seguinte distribuição quanto a gestores, administradores e Subsegmento de aplicações:

Gestores

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	117.738.353,45	34,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	83.904.157,97	24,62%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	21.672.799,04	6,36%
BANCO SANTANDER	20.859.604,57	6,12%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.807.310,71	5,52%
BANCO DAYCOVAL	16.736.203,64	4,91%
TRIGONO CAPITAL	16.699.436,07	4,90%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.108.663,95	3,26%
GUERPARDO INVESTIMENTOS	7.030.284,61	2,06%
TARPON INVESTIMENTOS	6.779.781,83	1,99%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	6.442.716,80	1,89%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.429.076,48	1,30%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	4.016.677,99	1,18%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.915.847,39	0,86%
MOS CAPITAL	1.381.485,90	0,41%
ZION INVEST	329.010,81	0,10%

Administradores

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	117.738.353,45	34,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	83.904.157,97	24,62%
BEM DTVM	52.148.407,49	15,30%
BANCO DAYCOVAL	35.482.865,48	10,41%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	20.859.604,57	6,12%
BANCO DAYCOVAL	16.736.203,64	4,91%
BNP PARIBAS	11.108.663,95	0,75%
INTRAG DTVM	2.544.143,85	0,75%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	329.010,81	0,10%





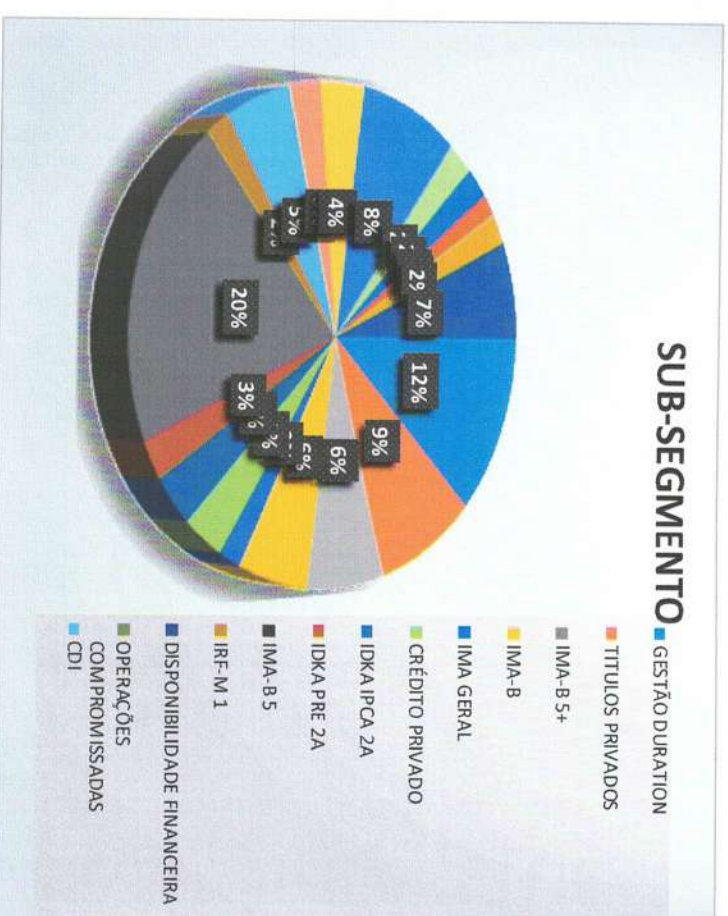
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Subsegmento das Aplicações

Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	38.876.027,25	11,41%	GESTÃO DURATION
TÍTULOS PRIVADOS	27.153.153,22	7,97%	TÍTULOS PRIVADOS
IMA-B 5+	20.730.467,71	6,08%	LONGUÍSSIMO PRAZO
IMA-B	17.775.300,64	5,21%	
IMA GERAL	5.672.067,58	1,66%	LONGO PRAZO
CRÉDITO PRIVADO	10.258.703,42	3,01%	
IDKA IPCA 2A	10.553.123,52	3,10%	
IDKA PRE 2A	8.162.188,99	2,39%	MEDIO PRAZO
IMA-B 5	64.653.229,58	18,97%	
IRF-M 1	5.828.558,31	1,71%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA			
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS			CURTO PRAZO
CDI	16.615.067,27	4,87%	
ACÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.291.203,08	2,43%	
ACÇÕES - DIVIDENDOS	11.324.080,38		
ACÇÕES - VALOR	11.459.361,09	3,36%	ACÇÕES
ACÇÕES - LIVRES	26.871.536,55	7,88%	
ACÇÕES - ÍNDICE ATIVO	7.280.900,66	2,14%	
MULTIMERCADO - MODERADO	6.752.501,90	1,98%	
MULTIMERCADO OUTROS	4.459.718,39	1,31%	MULTIMERCADO
FUNDO IMOBILIÁRIO	329.010,81	0,10%	FUNDO IMOBILIÁRIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.497.759,23	1,91%	
ACÇÕES - EXTERIOR	20.864.796,64	6,12%	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 NOVEMBRO/2023

Renda Fixa

Não definido

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos									
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	2,38%	-	0,72%	2,13%	-	-	0,90%	5,20%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos									
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,10%	11,27%	3,43%	7,36%	12,60%	27,59%	0,35%	0,10%	0,55%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI...	0,83%	11,02%	2,65%	5,80%	12,17%	24,35%	1,00%	0,01%	0,03%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,71%	9,42%	2,27%	4,96%	10,40%	20,64%	1,75%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	12,28%	3,04%	6,68%	13,57%	27,46%	0,20%	0,02%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	1,09%	13,91%	2,85%	6,63%	14,78%	25,45%	0,30%	0,18%	1,77%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA ...	0,84%	10,68%	2,67%	5,81%	11,75%	23,16%	0,80%	0,00%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-	-



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

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...	1,73%	10,35%	1,80%	4,60%	11,72%	21,20%	0,20%	0,66%	2,13%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,79%	10,17%	1,66%	4,44%	11,51%	21,29%	0,20%	0,70%	2,11%	
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,83%	10,52%	1,71%	4,50%	11,89%	21,85%	-	-	-	
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	2,78%	14,83%	2,83%	6,96%	17,01%	-	0,20%	1,34%	3,34%	
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	2,70%	15,30%	2,91%	7,15%	17,45%	27,50%	-	-	-	
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...	1,86%	12,91%	2,29%	5,63%	13,78%	24,70%	0,20%	0,85%	2,12%	
IMA Geral (Benchmark)	1,84%	12,96%	2,33%	5,79%	13,83%	24,95%	-	-	-	
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...	2,70%	6,78%	0,61%	0,71%	6,70%	6,67%	0,20%	1,79%	6,39%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	2,61%	12,68%	0,93%	3,66%	12,44%	19,79%	0,20%	1,90%	4,64%	
IMA-B (Benchmark)	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-	-	
IMA-B 5										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,20%	0,73%	2,06%	
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	-0,31%	5,46%	-1,74%	0,41%	5,81%	-	0,20%	4,65%	5,34%	
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1,74%	10,12%	1,43%	4,06%	11,07%	21,10%	0,50%	0,72%	2,06%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79%	10,34%	1,57%	4,19%	11,35%	21,76%	0,20%	0,73%	2,08%	
IMA-B 5 (Benchmark)	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-	-	



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

IPCA										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	1,44%	12,23%	2,11%	5,85%	13,51%	25,27%	0,20%	0,43%	1,30%	
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...	0,79%	10,15%	2,34%	5,33%	11,61%	-	0,20%	0,29%	1,51%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIX...	0,79%	-	2,36%	5,38%	-	-	0,20%	0,29%	-	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,19%	11,71%	2,01%	5,41%	13,05%	24,66%	0,40%	0,33%	1,12%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIX...	2,51%	-	1,01%	3,47%	-	-	0,15%	1,35%	-	
IPCA (Benchmark)	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-	-	
IRF-M 1										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,20%	0,06%	0,35%	
IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-	-	
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...	1,91%	10,96%	1,67%	4,85%	12,00%	23,31%	0,20%	0,84%	2,14%	
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	9,70%	2,26%	4,04%	10,96%	24,56%	-	-	-	



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

Renda Variável

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...	2,64%	13,37%	3,55%	7,54%	15,05%	-	1,20%	1,03	2,12%
Não definido (Benchmark)									

CDI									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,10%	11,27%	3,43%	7,36%	12,60%	27,59%	0,35%	0,10	0,55%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2,08%	11,00%	2,82%	5,14%	12,05%	24,77%	0,85%	1,08	1,55%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,95%	11,51%	2,68%	5,92%	12,80%	27,50%	0,70%	0,07	0,41%
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-	-

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)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-	-

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	6,95%	10,16%	7,94%	7,94%	9,57%	-	1,20%	3,69	5,73%
FINACAP MAURITSSJAD FI AÇÕES	12,17%	18,31%	8,04%	14,08%	15,11%	28,47%	2,00%	8,03	16,36%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...	0,40%	6,10%	-4,43%	4,18%	4,70%	22,55%	2,00%	7,91	19,97%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	1,40%	11,40%	-2,70%	7,94%	8,37%	38,32%	2,50%	8,42	20,13%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	12,42%	10,31%	9,15%	15,89%	8,05%	22,33%	2,50%	6,37	17,44%
QLZ MOS FI AÇÕES	14,53%	-	3,19%	17,00%	-	-	2,00%	11,67	22,94%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	8,07%	41,43%	9,31%	24,77%	34,69%	77,11%	2,00%	8,53	19,88%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	9,31%	8,85%	3,78%	9,60%	5,77%	16,77%	2,00%	7,58	18,17%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	11,84%	12,88%	7,22%	13,09%	10,22%	27,49%	1,50%	7,26	17,61%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	10,25%	12,29%	4,04%	8,60%	8,74%	18,21%	2,00%	7,13	15,49%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,02%	37,76%	11,24%	24,03%	33,24%	44,16%	1,90%	8,74	19,97%
Ibovespa (Benchmark)	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-	-



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

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...	3,68%	-50,00%	-25,79%	-26,56%	-56,21%	1,60%	33,14	39,01%		
IFIX (Benchmark)	0,66%	10,79%	-1,13%	5,41%	10,79%	23,20%	-	-		
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 ...	9,35%	26,64%	2,63%	12,77%	20,44%	1,20%	6,26	14,26%		
MSCI ACWI (Benchmark)	6,44%	8,50%	1,48%	4,05%	2,60%	-16,06%	-	-		
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	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	1,00%	4,35	14,97%		
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-		
SMIL										
Ativos										
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,45%	9,55%	2,40%	8,92%	7,58%	2,34%	9,05	16,48%		
SMIL (Benchmark)	12,46%	9,41%	1,19%	4,49%	6,11%	-3,54%	-	-		



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

Investimento no Exterior

Global BDRX									
Ativos									
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,42%	21,77%	1,18%	6,82%	15,93%	-11,50%	0,70%	4,68	16,41%
Global BDRX (Benchmark)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-	-
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...	8,80%	7,58%	1,40%	1,90%	7,79%	-14,99%	0,85%	6,73	17,18%
MSCI ACWI (Benchmark)	6,44%	8,50%	1,48%	4,05%	2,60%	-16,06%	-	-	-
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	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	-13,63%	1,00%	4,35	14,97%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-	-
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...	5,60%	-0,68%	0,75%	-0,14%	-2,92%	-16,17%	0,70%	6,52	12,86%
MSCI WORLD (Benchmark)	6,58%	9,89%	1,54%	4,57%	3,60%	-14,39%	-	-	-



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

8) DELIBERAÇÕES

FUNDO
CAIXA BR FI RF DI LP - Aplicação de R\$ 2.000.000,00, para diversificação da carteira em ativos de renda fixa. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES RF LP.

FUNDO
BB IMA-B TITULOS PUBLICOS FI RF LP – Aplicação de R\$ 2.000.000,00, para diversificação da carteira em ativos de renda fixa. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES RF LP

FUNDO
CAIXA BR IMA-GERAL TP RF LP - Aplicação de R\$2.000.000,00, para diversificação da carteira em ativos de renda fixa. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES RF LP

FUNDO
CAIXA BR IMA-B5 TP RF LP - Aplicação de R\$1.500.000,00, para diversificação da carteira em ativos de renda fixa. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES RF LP

FUNDO
CAIXA BR GESTÃO ESTRATEGICA - Aplicação de R\$1.000.000,00, para diversificação da carteira em ativos de renda fixa. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES RF LP

FUNDO
CAIXA BR ATIVA RF LP - Aplicação de R\$ 3.000.000,00, para diversificação da carteira em ativos de renda fixa. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES RF LP

FUNDO
CAIXA BR 2027 TP RF LP - Amortização de R\$ 449.041,78, pagamento de juros semestrais do fundo. Os recursos da amortização ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

FUNDO
SQL FIC AÇÕES- Resgate total do fundo de R\$ 3.742.585,44, conforme fato relevante, o fundo superou sua estratégia de investimentos e encerrou suas atividades com o pagamento em sua integralidade dos valores aos cotistas. Os recursos do resgate ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.



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

Repasse 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) OUTRAS ANALISES

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 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.

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	-1.331.492,99	-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%
Agosto	307.673.371,48	11.019.271,69	4.817.258,13	315.952.511,36	5.016.431,02	1,61%	0,53%	28.904.720,65	10,32%	5,96%	173,26%
Setembro	315.952.511,36	7.974.495,44	7.756.562,83	318.986.359,47	-123.389,20	-0,04%	0,68%	28.781.331,45	10,28%	6,68%	153,86%
Outubro	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%	142,29%
Novembro	322.727.221,41	4.479.798,38	1.933.599,01	321.337.564,72	-3.995.686,06	-1,21%	0,65%	25.476.225,07	9,46%	8,08%	112,29%
	321.337.564,72	20.316.453,51	16.067.933,86	336.280.384,01	10.694.299,64	3,28%	0,67%	36.170.524,71	12,74%	8,81%	144,62%

10) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento válidos

Gestores

Gestores com credenciamentos válidos.

Administradores

Administradores com credenciamento válido.



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

11) Assuntos Gerais:

Com mais um corte na taxa SELIC na reunião do COPOM de novembro, e a sinalização de novo corte em dezembro, o mês foi favorável aos ativos de renda variável e renda fixa pré-fixados que se valorizaram com a queda da taxa de juros, a manutenção de indicadores para o próximo ano e a melhora no cenário externo, apesar dos conflitos geopolíticos, contribuíram positivamente para o cenário doméstico.

Após o fechamento de novembro, a meta atuarial para o exercício já foi superada em 44,62%. Depois de 3 anos de muita volatilidade, devido a pandemia de Covid-19 e turbulência política a meta foi superada novamente realizando realocações pontuais dentro da política de investimentos vigente, visando proteger e capturar oportunidades do cenário.

Em assembleia geral de cotistas realizada em 24/10, o gestor do fundo SQL FIC FIA, apresentou o plano de desinvestimentos do fundo após superar seu objetivo de investimento antes do prazo, em novembro o RPPS recebeu o restante do capital investido e rentabilidade do período. Foram aplicados R\$ 3000.000,00 e resgatados R\$ 4.349.383,50 em 10 meses,

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)
Fev	-	3.000.000,00	-	2.728.124,40	- 271.875,60	-9,06%
Mar	2.728.124,40	-	-	2.674.203,94	- 53.920,46	-1,98%
Abri	2.674.203,94	-	-	2.700.388,70	26.184,76	0,98%
Mai	2.700.388,70	-	-	3.290.385,04	589.996,34	21,85%
Jun	3.290.385,04	-	-	3.581.710,94	291.325,90	8,85%
Jul	3.581.710,94	-	-	4.195.942,46	614.231,52	17,15%
Ago	4.195.942,46	-	-	4.277.463,83	81.521,37	1,94%
Set	4.277.463,83	-	-	4.280.204,69	2.740,86	0,06%
Out	4.280.204,69	-	606.798,06	3.701.476,67	28.070,04	0,66%
Nov	3.701.476,67	-	3.742.585,44	-	41.108,77	1,11%
Acumulado no Ano					1.349.383,50	45,20%

A conclusão da estratégia muito antes do período de 3anos da estratégia inicial, foi ponto de atenção do gestor do fundo na última live antes do encerramento do fundo, o gestor de fundos da TARPON reforçou que o ocorrido no fundo SQL FIC FIA, foi um fato isolado e que não é possível prever se acontecerá o mesmo nos outros fundos da asset, reforçando a atenção do gestor com os RPPS em não somente captar recursos a qualquer custo.

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




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

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.


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



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA –
ESTADO DE SÃO PAULO**

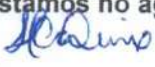
**CONSELHO FISCAL
ATO Nº 090/2023**

ATA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA

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 26 de fevereiro de 2024, às 09h00.

Ao vigésimo sexto dia do mês de fevereiro de dois mil e vinte e quatro, as nove 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 de 2023, convocados a comparecer nesta data previamente agendada, com as prerrogativas e deveres inerentes as funções, para a análise dos relatórios contábeis e de investimentos referente ao mês de novembro e dezembro de 2023, sendo as receitas e despesas, balancetes, conciliação bancária, comprovantes de repasse, Ata do comitê de investimentos e Relatórios de investimentos. **Concluindo que o mês de novembro teve um rendimento positivo no valor de R\$ 10.694.299,64, o acumulado no ano é superior a meta atuarial, sendo o retorno acumulado de 12.74% e a meta acumulada de 8,81%. Concluímos também que o mês de dezembro teve um rendimento positivo no valor de R\$ 7.958.619,39, o acumulado no ano é superior a meta atuarial, sendo o retorno acumulado de 15.40% e a meta acumulada de 9.85%. Após concluirmos o ano de 2023, enviamos ao Itaprev o ofício com alguns questionamentos e estamos no aguardo da resposta..** 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 novembro de 2023

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



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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/1/2023

**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIG RENDA FIXA P...	D+3	Não há	10.811.929,61	3,17%	691	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB AUTOMÁTICO FIG RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	26.415,25	0,01%	18.368	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.813.319,51	1,12%	885	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.478.223,67	2,78%	780	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.914.246,16	2,03%	645	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	5.118.921,24	1,50%	314	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	16.130.601,16	4,73%	42	8,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	16.234.316,89	4,76%	370	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.694.252,12	4,60%	83	3,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	20.730.467,71	6,08%	110	2,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIG RENDA FIXA	D+0	Não há	7.327.890,34	2,15%	788	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.739.804,01	1,98%	860	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIG RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.162.188,99	2,39%	48	3,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.115.835,74	2,09%	918	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	5.672.067,58	1,66%	157	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRE-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.828.558,31	1,71%	1.187	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.915.168,82	3,20%	1.726	9,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIG RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.544.611,95	1,33%	992	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'



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

CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.821.038,48	2,88%	118	1,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.296.024,20	0,38%	364	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/11/2023



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.629.094,63	1,65%	992	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.861.054,48	3,19%	14	7,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	8.359.581,19	2,45%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	D+0	Não se aplica	8.376.622,45	2,46%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0	Não se aplica	10.416.949,58	3,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0	Não se aplica	10.442.654,99	3,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.781.973,86	1,99%	107	3,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.476.729,56	1,02%	42.547	0,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.915.847,39	0,86%	2.798	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.723.408,17	2,85%	2.155	5,05%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.442.716,80	1,89%	2.502	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	7.280.900,66	2,14%	404	5,67%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.429.076,48	1,30%	295	1,13%	Artigo 8º, Inciso I
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	7.030.284,61	2,06%	74	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
QLZ MOS FIC AÇÕES	D+10	Não há	1.381.485,90	0,41%	57	1,84%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.544.143,85	0,75%	33	1,89%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.779.781,83	1,99%	58	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	11.324.080,38	3,32%	23	1,26%	Artigo 8º, Inciso I



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

TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	5.375.355,69	1,58%	34	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO ...	D+5 du	Não há	1.385.255,78	0,41%	36	8,56%	Artigo 9º, Inciso II



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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/11/2023



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.472.534,14	0,43%	189	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+5	Não há	8.608.137,07	2,53%	10.294	1,35%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	9.398.869,65	2,76%	470	0,48%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.223.435,46	0,65%	89	1,78%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.080.569,44	0,90%	6.479	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.459.718,39	1,31%	2.708	0,33%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCA...	D+3 du	25 meses	3.417.189,79	1,00%	21	1,46%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.529.066,44	1,33%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI ...	Não se ...	Não se aplica	329.010,81	0,10%		0,11%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			340.851.411,21				



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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/1/2023



CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 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%	136.340.564,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	156.714.207,11	45,98%	15,00%	30,00%	90,00%	150.052.062,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	32.151.823,74	9,43%	2,00%	5,00%	50,00%	138.273.881,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	37.595.808,21	11,03%	0,00%	18,00%	20,00%	30.574.474,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	10.258.703,42	3,01%	0,00%	3,00%	5,00%	6.783.867,14
Total Renda Fixa	100,00%	236.720.542,48	69,45%	17,00%	66,00%	205,00%	



- RENDA FIXA 236.720.542,48
- RENDA VARIÁVEL 65.227.081,76
- EXTERIOR 20.864.796,64
- ESTRUTURADOS 17.709.979,52
- FUNDO IMOBILIÁRIO 329.010,81



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

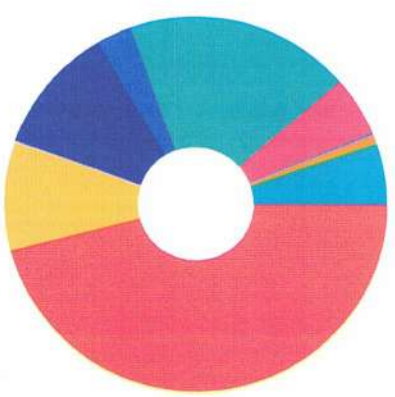


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2023

CRÉDITO & MERCADO
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário

Artigo	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	65.227.081,76	19,14%	10,00%	20,00%	30,00%	37.028.341,60
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	17.709.979,52	5,20%	1,00%	5,50%	10,00%	16.375.161,60
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	10.225.542,34
Artigo 11º	5,00%	329.010,81	0,10%	0,00%	0,50%	3,00%	9.896.531,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	83.266.072,09	24,43%	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%	2.857.789,92	0,84%	0,00%	3,00%	10,00%	31.227.351,20
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	18.007.006,72	5,28%	1,00%	5,00%	10,00%	16.078.134,40
Total Exterior	10,00%	20.864.796,64	6,12%	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



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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2023



**CRÉDITO
& MERCADO**

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	117.738.353,45	34,54	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	83.904.157,97	24,62	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	21.672.799,04	6,36	-
BANCO SANTANDER	20.859.604,57	6,12	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.807.310,71	5,52	-
BANCO DAYCOVAL	16.736.203,64	4,91	-
TRIGONO CAPITAL	16.699.436,07	4,90	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.108.663,95	3,26	-
GUERPARDO INVESTIMENTOS	7.030.284,61	2,06	-
TARPON INVESTIMENTOS	6.779.781,83	1,99	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	6.442.716,80	1,89	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.429.076,48	1,30	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	4.016.677,99	1,18	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.915.847,39	0,86	-
MOS CAPITAL	1.381.485,90	0,41	-
ZION INVEST	329.010,81	0,10	-

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 Novembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)								
	2,70%	15,30%	2,91%	7,15%	17,45%	27,50%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	2,78%	14,83%	2,83%	6,96%	17,01%	-	1,34%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
	1,83%	10,52%	1,71%	4,50%	11,89%	21,85%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	10,35%	1,80%	4,60%	11,72%	21,20%	0,66%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,79%	10,17%	1,66%	4,44%	11,51%	21,29%	0,70%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)								
	0,74%	9,70%	2,26%	4,04%	10,96%	24,56%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,91%	10,96%	1,67%	4,85%	12,00%	23,31%	0,84%	0,02%
IMA Geral (Benchmark)								
	1,84%	12,96%	2,33%	5,79%	13,83%	24,95%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	12,91%	2,29%	5,63%	13,78%	24,70%	0,85%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)								
	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,06%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,31%	5,46%	-1,74%	0,41%	5,81%	-	4,65%	0,05%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1,74%	10,12%	1,43%	4,06%	11,07%	21,10%	0,72%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79%	10,34%	1,57%	4,19%	11,35%	21,76%	0,73%	0,02%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,73%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,70%	6,78%	0,61%	0,71%	6,70%	6,67%	1,79%	0,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,61%	12,68%	0,93%	3,66%	12,44%	19,79%	1,90%	0,05%
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,71%	9,42%	2,27%	4,96%	10,40%	20,64%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	13,91%	2,85%	6,63%	14,78%	25,45%	0,18%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,84%	10,68%	2,67%	5,81%	11,75%	23,16%	0,00%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,10%	11,27%	3,43%	7,36%	12,60%	27,59%	0,10%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83%	11,02%	2,65%	5,80%	12,17%	24,35%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	12,28%	3,04%	6,68%	13,57%	27,46%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,19%	11,71%	2,01%	5,41%	13,05%	24,66%	0,33%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,44%	12,23%	2,11%	5,85%	13,51%	25,27%	0,43%	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	0,79%	-	2,36%	5,38%	-	-	0,29%	-



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,51%	-	1,01%	3,47%	-	-	1,35%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	10,15%	2,34%	5,33%	11,61%	-	0,29%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	2,38%	-	0,72%	2,13%	-	-	5,20%	-



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,64%	13,37%	3,55%	7,54%	15,05%	-	1,03%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2,08%	11,00%	2,82%	5,14%	12,05%	24,77%	1,08%	0,02%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,95%	11,51%	2,68%	5,92%	12,80%	27,50%	0,07%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,10%	11,27%	3,43%	7,36%	12,60%	27,59%	0,10%	0,01%
Global BDRX (Benchmark)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I	6,42%	21,77%	1,18%	6,82%	15,93%	-11,50%	4,68%	0,16%
Ibovespa (Benchmark)	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	6,96%	10,16%	7,95%	7,94%	9,57%	-	3,69%	0,06%
FINACAP MAURITSTAD FIAÇÕES	12,17%	18,31%	8,04%	14,08%	15,11%	28,47%	8,03%	0,16%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIAÇÕES	1,40%	11,40%	-2,70%	7,94%	8,37%	38,32%	8,42%	0,20%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIAÇÕES	12,42%	10,31%	9,15%	15,89%	8,05%	22,33%	6,37%	0,17%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIAÇÕES	8,07%	41,43%	9,31%	24,77%	34,69%	77,11%	8,53%	0,20%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	11,84%	12,88%	7,22%	13,09%	10,22%	27,49%	7,26%	0,18%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIAÇÕES	13,03%	37,77%	11,24%	24,03%	33,24%	44,16%	8,74%	0,20%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIAÇÕES	0,40%	6,11%	-4,43%	4,18%	4,70%	22,55%	7,91%	0,20%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
QLZ MOS FICÇÕES	14,53%	-	3,19%	17,00%	-	-	11,67%	0,23%
BNP PARIBAS ACTION FICÇÕES	9,31%	8,85%	3,79%	9,60%	5,77%	16,77%	7,58%	0,18%
CONSTANCIA FUNDAMENTO FICÇÕES	10,25%	12,29%	4,04%	8,60%	8,74%	18,21%	7,13%	0,15%
IFIX (Benchmark)	0,66%	10,79%	-1,13%	5,41%	10,79%	23,20%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	3,68%	-50,00%	-25,79%	-26,56%	-56,21%	-19,43%	33,14%	0,39%
MSCI ACWI (Benchmark)	6,44%	8,50%	1,48%	4,05%	2,60%	-16,06%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	9,35%	26,64%	2,63%	12,77%	20,44%	17,68%	6,26%	0,14%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FICÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	-13,63%	4,35%	0,15%
SMLL (Benchmark)	12,46%	9,41%	1,19%	4,49%	6,11%	-3,54%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FICÇÕES	10,45%	9,55%	2,40%	8,92%	7,58%	2,34%	9,05%	0,16%

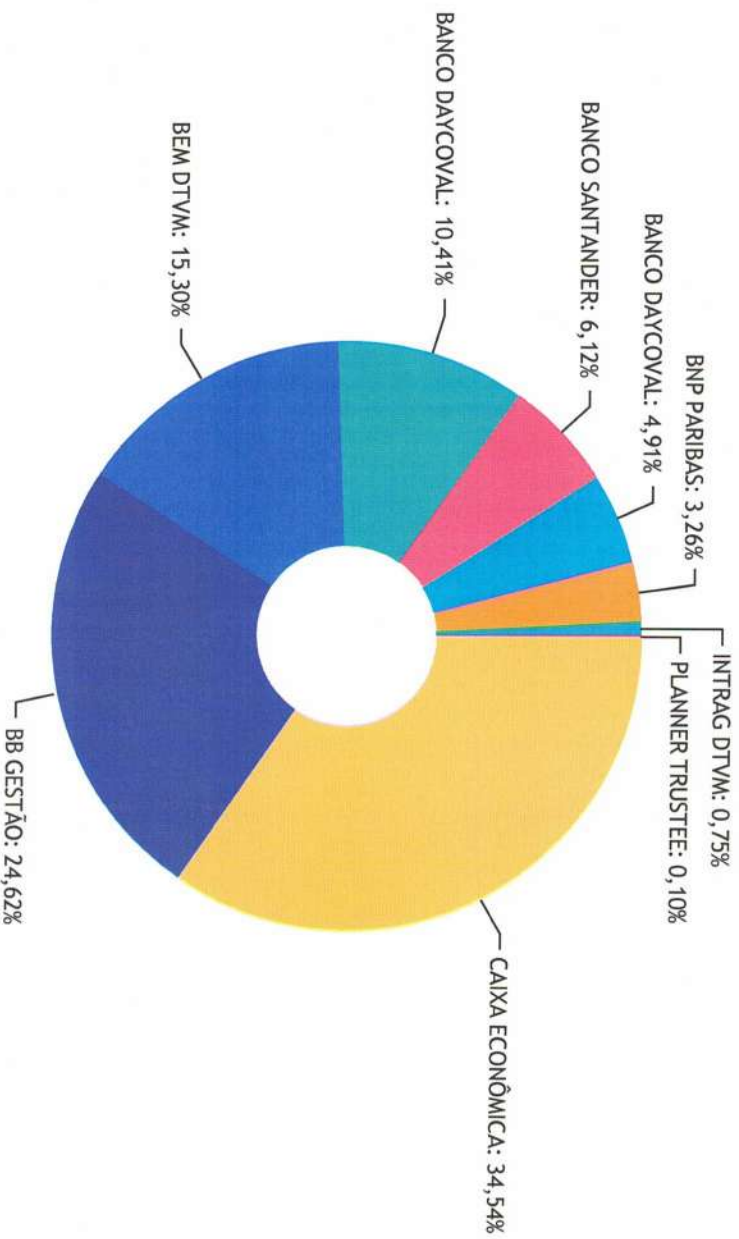


Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	-13,63%	4,35%	14,967%
Global BDRX (Benchmark)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	6,42%	21,77%	1,18%	6,82%	15,93%	-11,50%	4,68%	16,408%
MSCI WORLD (Benchmark)	6,58%	9,89%	1,54%	4,57%	3,60%	-14,39%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIAÇ...	5,60%	-0,68%	0,75%	-0,14%	-2,92%	-16,17%	6,52%	12,860%
MSCI ACWI (Benchmark)	6,44%	8,50%	1,48%	4,05%	2,60%	-16,06%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	8,80%	7,58%	1,40%	1,90%	7,79%	-14,99%	6,73%	17,178%



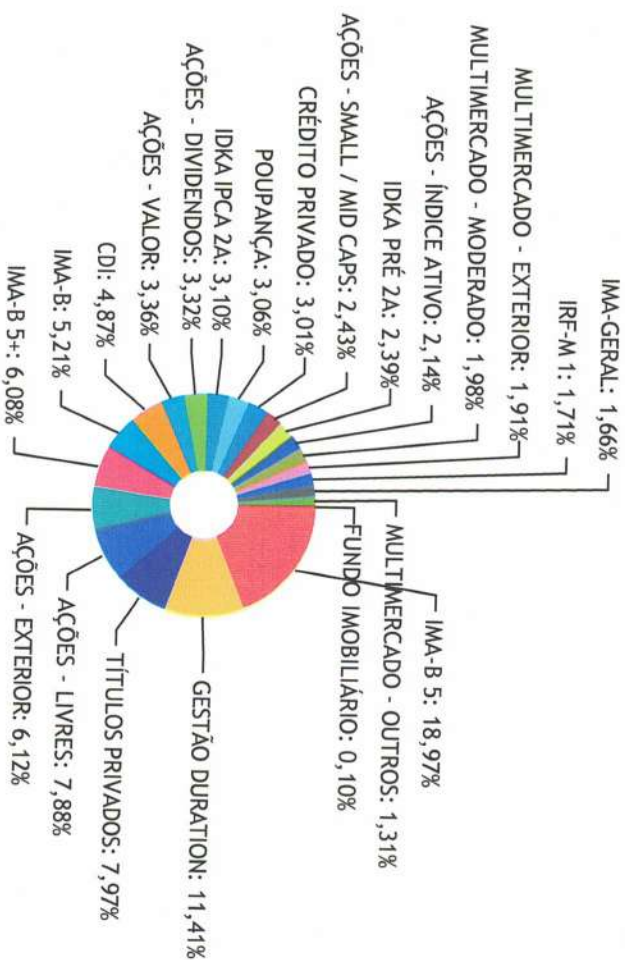
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2023)



CAIXA ECONÔMICA	117.738.353,45
BB GESTÃO	83.904.157,97
BEM DTVM	52.148.407,49
BANCO DAYCOVAL	35.482.865,48
BANCO SANTANDER	20.859.604,57
BANCO DAYCOVAL	16.736.203,64
BNP PARIBAS	11.108.663,95
INTRAG DTVM	2.544.143,85
PLANNER TRUSTEE	329.010,81



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



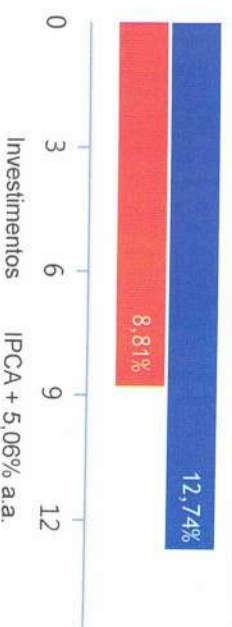
Sub-Segmento	Valor (R\$)	Sub-Segmento	Valor (R\$)	Sub-Segmento	Valor (R\$)
IMA-B 5	64.653.229,58	GESTÃO DURATION	38.876.027,25	TÍTULOS PRIVADOS	27.153.153,22
ACÇÕES - EXTERIOR	20.864.796,64	IMA-B 5+	20.730.467,71	IMA-B	17.775.300,64
ACÇÕES - VALOR	11.459.361,09	ACÇÕES - DIVIDENDOS	11.324.080,38	IDKA IPCA 2A	10.553.123,52
CRÉDITO PRIVADO	10.258.703,42	ACÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.291.203,08	IDKA PRÉ 2A	8.162.188,99
MULTIMERCADO - MODERADO	6.752.501,90	MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.497.759,23	IRF-M 1	5.828.558,31
MULTIMERCADO - OUTROS	4.459.718,39	FUNDO IMOBILIÁRIO	329.010,81	IMA-GERAL	5.672.067,58



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%	175,43%	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%	55,15%	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%	52,29%	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%	61,55%	3,46%
Maior	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%	112,89%	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%	158,70%	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%	173,13%	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%	153,76%	3,28%
Setembro	318.986.359,47	13.708.613,86	10.598.501,60	322.727.221,41	630.749,68	29.412.081,13	0,20%	10,49%	0,65%	7,38%	142,16%	3,11%
Outubro	322.727.221,41	4.479.798,38	1.933.599,01	321.337.564,72	-3.935.866,06	25.476.225,07	-1,21%	9,16%	0,65%	8,08%	113,29%	3,41%
Novembro	321.337.564,72	20.316.453,51	16.067.933,86	336.280.384,01	10.694.299,64	36.170.524,71	3,28%	12,74%	0,67%	8,81%	144,62%	3,09%

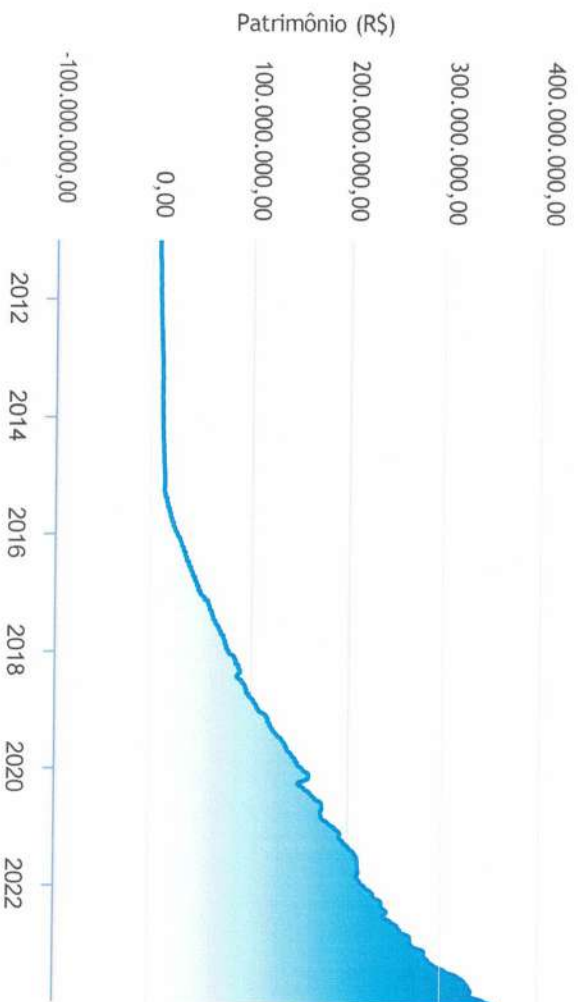
Investimentos x Meta de Rentabilidade



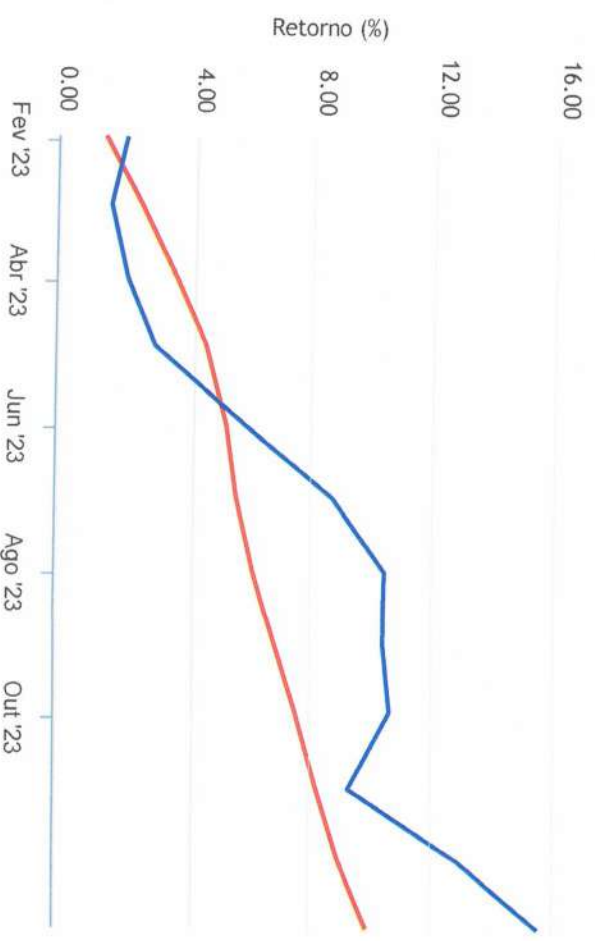


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

36M

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



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	7.941.231,07	0,00	0,00	8.162.188,99	220.957,92	2,79%	2,78%	1,34%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.185.678,41	0,00	0,00	20.730.467,71	544.789,30	2,70%	2,70%	1,79%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.742.541,16	0,00	449.041,78	15.694.252,12	400.752,74	2,55%	-0,31%	4,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	15.735.697,87	0,00	0,00	16.130.601,16	394.903,29	2,51%	2,51%	1,35%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	10.608.622,07	0,00	0,00	10.861.054,48	252.432,41	2,38%	2,38%	5,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.780.493,76	2.000.000,00	0,00	6.914.246,16	133.752,40	1,97%	2,61%	1,90%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.655.197,91	0,00	0,00	6.781.973,86	126.775,95	1,90%	1,90%	0,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.990.897,71	0,00	0,00	7.115.835,74	124.938,03	1,79%	1,79%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.311.823,93	0,00	0,00	9.478.223,67	166.399,74	1,79%	1,79%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.746.435,65	0,00	0,00	3.813.319,51	66.883,86	1,79%	1,79%	0,70%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.728.245,49	0,00	0,00	10.915.168,82	186.923,33	1,74%	1,74%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.625.139,48	0,00	0,00	6.739.804,01	114.664,53	1,73%	1,73%	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	4.085.750,09	1.500.000,00	0,00	5.672.067,58	86.317,49	1,55%	1,85%	0,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.228.788,10	1.000.000,00	0,00	7.327.890,34	99.102,24	1,37%	1,43%	0,43%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.438.906,68	0,00	0,00	3.476.729,56	37.822,88	1,10%	1,10%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.694.998,60	0,00	0,00	10.811.929,61	116.931,01	1,09%	1,09%	0,18%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	6.724.205,82	3.000.000,00	0,00	9.821.038,48	96.832,66	1,00%	1,19%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.780.628,94	2.000.000,00	0,00	5.828.558,31	47.929,37	0,83%	0,97%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.662.061,91	0,00	175.804,86	4.544.611,95	38.354,90	0,82%	0,83%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	5.078.574,12	0,00	0,00	5.118.921,24	40.347,12	0,79%	0,79%	0,29%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insti	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	8.310.822,08	0,00	0,00	8.376.622,45	65.800,37	0,79%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	16.107.623,77	0,00	0,00	16.234.316,89	126.693,12	0,79%	0,79%	0,29%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	8.295.328,20	0,00	0,00	8.359.581,19	64.252,99	0,77%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.585.990,76	2.000.000,00	0,00	5.629.094,63	43.103,87	0,77%	0,97%	0,02%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	10.367.651,25	0,00	0,00	10.442.654,99	75.003,74	0,72%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	10.344.606,55	0,00	0,00	10.416.949,58	72.343,03	0,70%	-	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	27.656,59	0,00	1.434,33	26.415,25	192,99	0,70%	0,71%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	4.330.065,28	8.816.453,51	11.876.306,64	1.296.024,20	25.812,05	0,20%	0,84%	0,00%
Total Renda Fixa	225.135.663,25	20.316.453,51	12.502.587,61	236.720.542,48	3.771.013,33	1,62%		1,33%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2023****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insstit	Var - Mês
QLZ MOS FIC AÇÕES	1.206.199,00	0,00	0,00	1.381.485,90	175.286,90	14,53%	14,53%	11,67%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.220.119,62	0,00	0,00	7.030.284,61	810.164,99	13,02%	13,02%	8,74%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	6.476.506,07	0,00	0,00	7.280.900,66	804.394,59	12,42%	12,42%	6,37%
FINACAP MAURITSSAD FIC AÇÕES	3.948.499,18	0,00	0,00	4.429.076,48	480.577,30	12,17%	12,17%	8,03%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.274.734,16	0,00	0,00	2.544.143,85	269.409,69	11,84%	11,84%	7,26%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.639.978,35	0,00	0,00	2.915.847,39	275.869,04	10,45%	10,45%	9,05%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	5.843.625,65	0,00	0,00	6.442.716,80	599.091,15	10,25%	10,25%	7,13%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.817.109,61	0,00	0,00	3.080.569,44	263.459,83	9,35%	9,35%	6,26%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	8.895.387,20	0,00	0,00	9.723.408,17	828.020,97	9,31%	9,31%	7,58%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	6.273.726,19	0,00	0,00	6.779.781,83	506.055,64	8,07%	8,07%	8,53%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	4.234.554,90	0,00	0,00	4.529.066,44	294.511,54	6,95%	6,95%	3,69%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	317.343,76	0,00	0,00	329.010,81	11.667,05	3,68%	3,68%	33,14%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.329.350,69	0,00	0,00	3.417.189,79	87.839,10	2,64%	2,64%	1,03%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.178.153,09	0,00	0,00	2.223.435,46	45.282,37	2,08%	2,08%	1,08%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.167.602,24	0,00	0,00	11.324.080,38	156.478,14	1,40%	1,40%	8,42%
SQI FIC AÇÕES	3.701.476,67	0,00	3.742.585,44	0,00	41.108,77	1,11%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	4.417.667,95	0,00	0,00	4.459.718,39	42.060,44	0,95%	0,95%	0,07%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	5.353.762,03	0,00	0,00	5.375.355,69	21.593,66	0,40%	0,40%	7,91%
Total Renda Variável	81.295.786,36	0,00	3.742.585,44	83.266.072,09	5.712.871,17	7,03%		6,88%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2023

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.353.472,71	0,00	0,00	1.472.534,14	119.061,43	8,80%	8,80%	6,73%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I	8.831.820,25	0,00	0,00	9.398.869,65	567.049,40	6,42%	6,42%	4,68%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	8.118.751,86	0,00	0,00	8.608.137,07	489.385,21	6,03%	6,03%	4,35%
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO...	1.311.788,79	0,00	0,00	1.385.255,78	73.466,99	5,60%	5,60%	6,52%
Total Exterior	19.615.833,61	0,00	0,00	20.864.796,64	1.248.963,03	6,37%		4,81%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2023

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da 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

[Digite aqui]

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.