



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Parecer do Comitê de Investimentos – Carteira de SETEMBRO de 2021.

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IMPSJALES nas competências de **SETEMBRO e do TERCEIRO TRIMESTRE de 2021.**

Cenário Econômico: De acordo com o relatório visão, fornecido pela empresa de assessoria, o mês de setembro foi marcado novamente por alta volatilidade e incertezas no mercado financeiro, o que refletiram em resultados ruins tanto nos indicadores dos segmento de renda fixa como de variável, onde na renda fixa os fundos foram influenciados pela expectativa a de alta da inflação, onde foi registrado o maior índice de IPCA desde 1994, o que refletiram principalmente nos fundos mais longos. Sobre a renda variável o cenário não é diferente, inclusive de forma global, influenciado principalmente pela perda de confiança de uma das maiores empresas do ramo imobiliário da China, tendo efeito cascada na maioria das bolsas mundiais.

Relatório Focus: Relatório de Mercado Focus é uma publicação online, divulgada todas as segundas-feiras pelo Banco Central do Brasil contendo resumo das expectativas de mercado a respeito de alguns indicadores da economia brasileira, e de acordo com o último relatório apresenta as seguintes projeções:

Relatório FOCUS

04/10/2021

| | 2021 | 2022 |
|------------------------------------|---------|---------|
| IPCA % | ^ 8,51 | ^ 4,14 |
| PIB VAR. % | = 5,04 | = 1,57 |
| CÂMBIO (R\$/US\$) | = 5,20 | ^ 5,25 |
| IGP-M % | ∨ 17,67 | = 5,00 |
| Produção Industrial % | ∨ 6,09 | ∨ 2,00 |
| Balança Comercial (US\$ bilhões) | ∨ 70,00 | = 63,00 |
| Investimento Direto (US\$ bilhões) | ^ 50,50 | ∨ 62,00 |

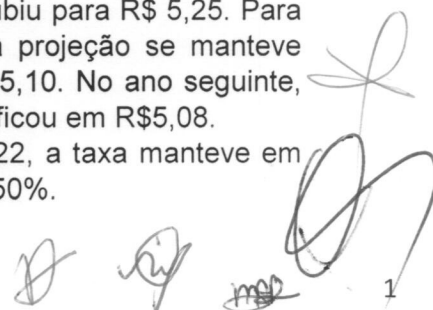
FONTES: BANCO CENTRAL DO BRASIL
VARIACÃO RELATIVA À SEMANA ANTERIOR

Que conforme quadro ao lado, para o Amplo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor), a projeção subiu de 8,45% para 8,51% em 2021. Para 2022, a previsão para o IPCA subiu de 4,12% para 4,14%. Para 2023, as estimativas ficaram em 3,25%. Para 2024, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) se manteve em 5,04% para 2021. Para 2022, a estimativa se manteve em 1,57%.

Para a taxa de câmbio, a estimativa se manteve em R\$ 5,20 para 2021. Para 2022, o valor subiu para R\$ 5,25. Para 2023, a projeção se manteve em R\$ 5,10. No ano seguinte, o valor ficou em R\$5,08.

Para a taxa Selic, os analistas projetaram em 8,25% em 2021. Para 2022, a taxa manteve em 8,50%. No ano seguinte, a projeção foi mantida em 6,75% e 2024 para 6,50%.



1

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

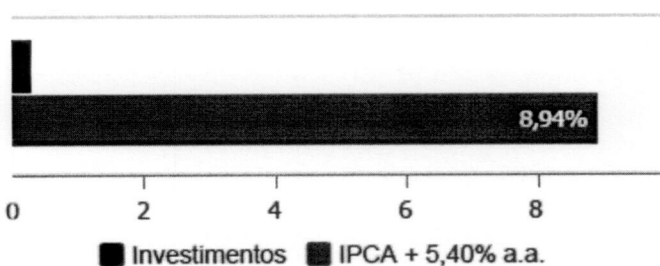
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

l) Retorno e Meta Atuarial no SETEMBRO e Terceiro Trimestre de 2021:

a) **No Mês:** Que a carteira de investimentos do IMPS JALES fechou o mês de SETEMBRO/2021 com retorno negativo de -0,65% abaixo da meta atuarial para o mês que foi de 1,60%, sendo que no acumulado(ano) a performance da carteira foi de -0,39% enquanto a meta é de 11,18%. Que os fundo de renda fixa tiveram retorno de 0,38%, com destaque positivo para os fundos: Caixa Brasil IKDA 2 com retorno de 1,08% e o fundo BB IMA-B5 com retorno de 0,98%, pelo lado negativo destacamos o fundo BB IMA-B RF com retorno de -0,13% e os Títulos Públicos com retorno de -0,09%. Porem o maior impacto negativo vieram dos fundos de renda variável, onde todos os fundos tiveram retornos negativos, ou seja em média de -3.62% no mês, onde destacamos os fundos com piores performances, sendo: Bradesco Selection FI de Ações com -8,28% e o Caia Brasil Small Caps com retorno de -6,52%.

b) **No 3º Trimestre de 2021:** No 3º trimestre do ano de 2021, os fundos de renda fixa tiveram retorno de -0,48%, onde destacamos pelo lado positivo os seguintes fundos: Caixa Brasil IPCA 2ª TP com retorno de 1,21%, o BB IMA-B4 FIC RF com retorno de 0,11% e o Caixa Brasil IRF-M1 com retorno de 0,66%, os restantes dos fundos tiveram performances negativas com destaques para: o Fundo Caixa Brasil Ativa FIC RF com retorno de -1,86%, o BB IMA-B RF com retorno de -1,62% e o Fundo Caixa Brasil Gestao Estratégica com retorno de -1,39%. Na renda variável o impacto negativo foi ainda maior, com retorno médio de -8.17%, com destaques negativos para os fundos: Caixa Small Caps com -15,87%, o Bradesco Selection FI Ações com retorno de -14,73% e o Caixa Brasil Ações livres com retorno de -10,94% e o Fundo BB ações ESG FI BDR com retorno de -1,01%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Fonte: <http://www.impsjales.com.br/files/finances/1631207303613a3f872101e.pdf>

Análise da Rentabilidade Carteira: Com exceção dos fundos atrelados ao IPCA, IMA-B5 e os de curto prazo, os restantes tiveram retornos negativos do mês, Influenciado pelos fatores negativos relatados no item cenário econômico.

c) Sobre a distribuição dos fundos de investimentos:

A) POR ADMINISTRADORES:

| ADMINISTRADORES | % |
|-----------------|---|
|-----------------|---|

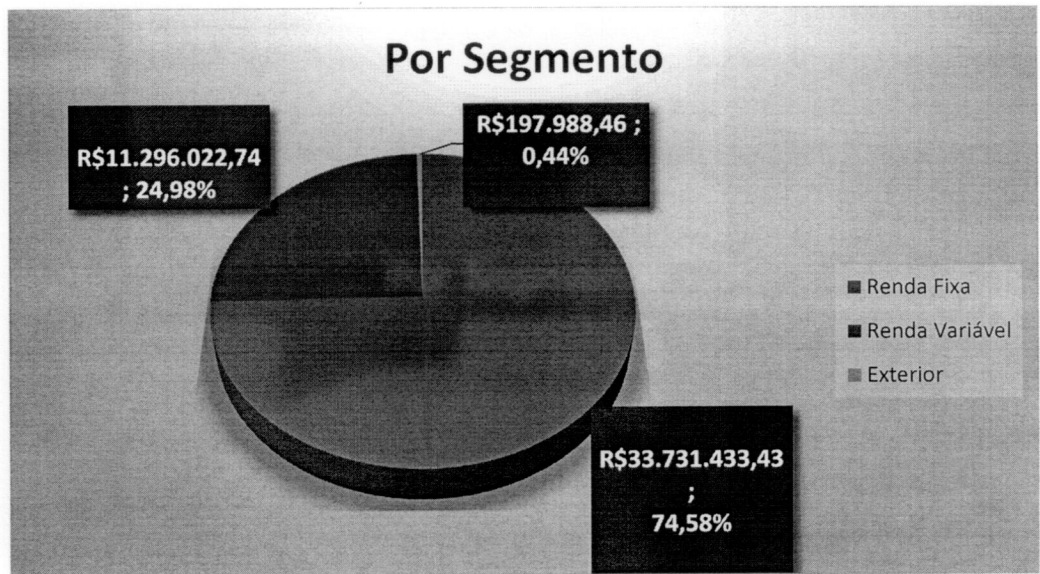


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

| | |
|-------------------------|----------------|
| BEM DTVM | 3,36% |
| BB GESTÃO | 30,97% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 53,22% |
| TESOURO NACIONAL | 12,45% |
| TOTAL | 100,00% |

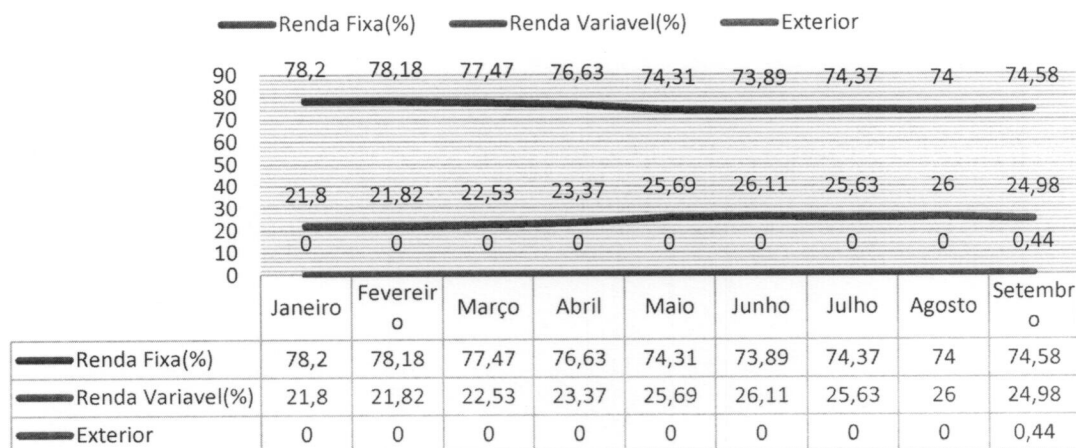
B) POR SEGMENTOS



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
 EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
 CNPJ: 65.711.129/0001-53

Por Segmentos



Fonte: <http://www.impsjales.com.br/files/finances/162610779660ec6f940aaa3.pdf>

c) POR SUB SEGMENTOS

| RENDA FIXA | |
|------------------|---------------|
| Sub Segmentos | % |
| Gestão Duration | 28,06% |
| Títulos Públicos | 12,45% |
| IDKA IPCA 2A | 11,63% |
| IMA-B | 4,05% |
| IMA-B5 | 8,17% |
| IRF-M1 | 10,22% |
| TOTAL | 74,58% |

| RENDA VARIÁVEL | |
|-----------------------|---------------|
| Sub Segmentos | % |
| Ações Livres | 9,88% |
| Multimercado Moderado | 7,01% |
| Ações Índice Ativo | 3,36% |
| Ações Dividendos | 2,17% |
| Ações Small Caps | 1,40% |
| Multimercado Macro | 1,16% |
| TOTAL | 24,98% |

| EXTERIOR | |
|----------------|--------------|
| Sub Segmentos | % |
| Ações Exterior | 0,44% |
| TOTAL | 0,44% |

d) **Evolução Patrimonial:** A Carteira de Investimentos do IMPS JALES fechou o mês de SETEMBRO de 2021, com total na carteira de R\$ 45.225.444,63 (quarenta e cinco milhões, duzentos e vinte e cinco mil, quatrocentos e quarenta e quatro reais e sessenta e três centavos).

Análise da Evolução Patrimonial: Que neste mês houve uma redução de R\$ 465.485,83 (quatrocentos e sessenta e cinco mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais e oitenta e três centavos), ou seja, de 1,01% perante ao mês anterior, devido principalmente o retorno negativo da carteira no mês, e a falta de repasse de contribuições previdenciárias – aporte para cobertura do déficit atuarial por parte da prefeitura a municipal.

4



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

e) **Sobre Enquadramentos Legais:** Sobre os enquadramentos na Resolução 3922/2020 e na Política de Investimentos, com referência aos Artigos: 7º, 8º e 9º estão devidamente enquadrados e com estratégia que segue o alvo da política de investimentos.

f) **Movimentações na Carteira:** Conforme deliberação deste comitê de investimentos e pelo Conselho Deliberativo, no mês de SETEMBRO/2021, foram efetuados as seguintes movimentações dos ativos da carteira:

| Nº APR | Fundo | Data | Tipo | Total |
|------------------|----------------------------------------|--------|-----------|------------------|
| | CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF | 16/set | Aplicação | R\$ 1.078.369,65 |
| | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF | 16/set | Aplicação | R\$ 34.383,55 |
| | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RF | 02/set | Aplicação | R\$ 168.143,19 |
| | BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NIVEL I | 23/set | Aplicação | R\$ 200.000,00 |
| TOTAL APLICAÇÕES | | | | R\$ 1.480.896,39 |
| | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF | 01/set | Resgates | R\$ 1.450.000,00 |
| | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RF | 22/set | Resgates | R\$ 200.000,00 |
| TOTAL RESGATES | | | | R\$ 1.650.000,00 |

Fonte: contabilidade/superintendência-impsjales

VII) Considerações Finais: Verifica-se que a nossa carteira, que as rentabilidades negativas nos últimos mês, foram eminentes de riscos de mercado, influenciado principalmente pelo cenário econômico e político de nosso país, que a carteira está devidamente enquadrada pelos limites pré estabelecidos pela Política de Investimentos, bem como das resoluções federais, que as alocações dos ativos estão alinhados a estratégia alvo da política de investimentos, bem como das sugestões, conforme relatório visão, fornecida pela empresa de assessoria CreditoeMercado. Que o IMPS JALES, conseguiu a certificação Institucional Pro Gestão, sendo, podendo novamente ser considerado novamente como investidor qualificado, abrindo novas oportunidades de investimentos.

Jales-SP, 15 de Outubro de 2021.

MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



CLAUDIR BALESTREIRO

Presidente



JORGE PAULO GUZZO

Responsável Técnico - Gestão Investimentos



**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DE JALES**

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS

LUIZ ANTONIO ABRA

MARISLEY BERCELES NASCIMENTO

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2021



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

[Handwritten signatures]

CRÉDITO E MERCADO

Consórcio de Investimentos

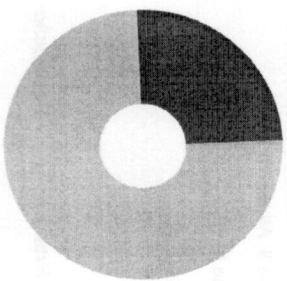
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/09/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ Pl do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|-----------------------------------------------------|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|----------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | | | 5.631.135,90 | 12,45% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 3.694.302,08 | 8,17% | 770 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 3.851.838,12 | 8,52% | 964 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 5.261.243,17 | 11,63% | 1.057 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 4.620.846,29 | 10,22% | 1.264 | 0,07% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3 | Não há | 7.300.337,03 | 16,14% | 587 | 0,16% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 1.832.545,30 | 4,05% | 254 | 0,16% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 1.539.185,54 | 3,40% | 143 | 0,15% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 981.594,28 | 2,17% | 5.723 | 0,25% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| BRADESCO SELECTION FI AÇÕES | D+4 | Não há | 1.518.699,75 | 3,36% | 174 | 0,25% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | D+15 | Não há | 4.469.685,30 | 9,88% | 137 | 0,63% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | D+4 | Não há | 632.935,52 | 1,40% | 11.521 | 0,06% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | D+4 | Não há | 524.783,54 | 1,16% | 16.031 | 0,01% | Artigo 8º, Inciso III |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L... | D+15 | Não há | 3.168.324,35 | 7,01% | 131 | 0,25% | Artigo 8º, Inciso III |
| BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NIVEL I | D+4 du | Não há | 197.988,46 | 0,44% | 114 | 0,01% | Artigo 9º - A, Inciso III |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 45.225.444,63 | | | | |

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2021)

| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2021 | | | GAP Superior |
|----------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 5.631.135,90 | 12,45% | 0,00% | 12,55% | 20,00% | 3.413.953,03 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 17.428.229,66 | 38,54% | 9,03% | 40,28% | 56,46% | 8.106.056,38 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' | 40,00% | 10.672.067,87 | 23,60% | 4,09% | 20,47% | 40,00% | 7.418.109,98 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 33.731.433,43 | 74,59% | 13,12% | 73,30% | 116,46% | |



RENTA FIXA 33.731.433,43
 RENDA VARIÁVEL 11.296.022,74
 EXTERIOR 197.988,46

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

CRÉDITO E MERCADO

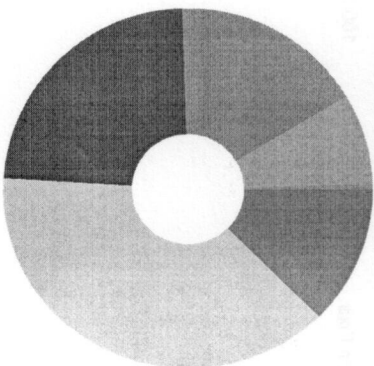
Consultoria em Investimentos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2021)

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2021 | | | GAP Superior |
|----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 20,00% | 7.602.914,85 | 16,81% | 3,54% | 17,70% | 20,00% | 1.442.174,08 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 3.693.107,89 | 8,17% | 3,16% | 7,00% | 10,00% | 829.436,57 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 11.296.022,74 | 24,98% | 6,70% | 24,70% | 30,00% | |

| Artigos - Exterior | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2021 | | | GAP Superior |
|---------------------------|---------------|-------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 5,00% | 2.261.272,23 |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00% | 197.988,46 | 0,44% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.063.283,77 |
| Total Exterior | 10,00% | 197.988,46 | 0,44% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | |



- 70 I a
- 70 I b
- 70 IV a
- 80 II a
- 80 III
- 90 A III

(Handwritten signatures and initials)

CRÉDITO E MERCADO

Condições em Investimentos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2021)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 24.068.841,83 | 53,22 | 0,00 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 14.006.767,15 | 30,97 | 0,00 |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...) | 5.631.135,90 | 12,45 | - |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 1.518.699,75 | 3,36 | 0,00 |

Artigo 14º - 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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2021 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|----------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 5.631.135,90 | 12,45 | 0,00 | 2,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 17.428.229,66 | 38,54 | 9,03 | 56,46 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' | 10.672.067,87 | 23,60 | 4,09 | 40,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 7.602.914,85 | 16,81 | 3,54 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso III | 3.693.107,89 | 8,17 | 3,16 | 10,00 |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 197.988,46 | 0,44 | 0,00 | 5,00 |

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VAR Mes | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 1,10% | 3,07% | 1,18% | 3,12% | 6,21% | 14,71% | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | | | | | | | | |
| | 1,08% | 2,79% | 1,21% | 2,82% | 5,92% | 13,71% | 0,78% | 0,02% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 0,40% | 1,78% | 0,96% | 1,65% | 2,49% | 7,15% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | | | | | | | | |
| | 0,38% | 1,59% | 0,89% | 1,54% | 2,25% | 6,68% | 0,29% | 0,00% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 1,00% | 2,48% | 1,18% | 2,64% | 5,95% | 13,62% | - | - |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | | | | | | | | |
| | 0,98% | 2,29% | 1,11% | 2,49% | 5,70% | 13,04% | 0,82% | 0,02% |
| IMA-B (Benchmark) | | | | | | | | |
| | -0,13% | -2,30% | -1,59% | 0,52% | 4,71% | 6,92% | - | - |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | | | | | | | | |
| | -0,13% | -2,44% | -1,62% | 0,46% | 4,43% | 6,22% | 2,18% | 0,06% |
| IPCA (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 1,16% | 6,90% | 3,02% | 4,75% | 10,25% | 13,70% | - | - |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | | | | | | | | |
| | 0,11% | -0,85% | -0,46% | 0,90% | 2,79% | - | 0,67% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | | | | | | | | |
| | 0,49% | -0,81% | -1,52% | -0,70% | 0,74% | - | 0,22% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | | | | | | | | |
| | 0,36% | -1,16% | -1,87% | -0,98% | 0,86% | 7,32% | 0,48% | 0,03% |

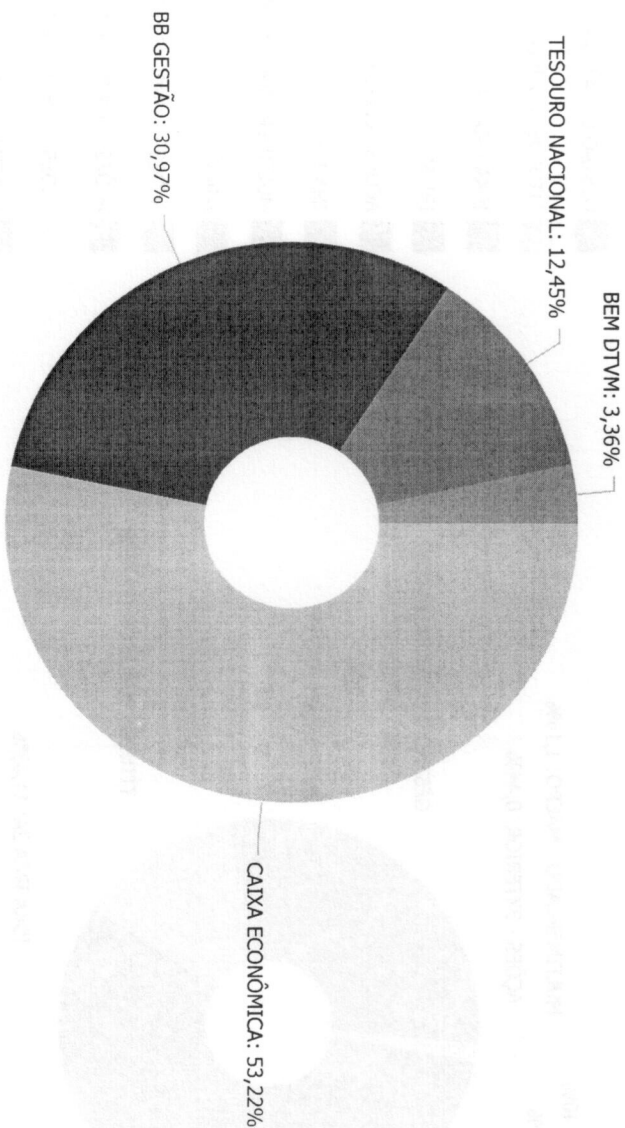
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | Var Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | -6,57% | -6,75% | -12,48% | -4,85% | 17,31% | 5,95% | - | - |
| BRADESCO SELECTION FI AÇÕES | -8,29% | -9,84% | -14,73% | -4,60% | 8,76% | -5,07% | 12,42% | 0,18% |
| CDI (Benchmark) | 0,44% | 2,51% | 1,22% | 2,01% | 2,99% | 6,65% | - | - |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | -0,74% | 0,59% | -2,45% | -0,11% | 4,85% | 8,05% | 1,80% | 0,04% |
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | -3,96% | 0,09% | -8,42% | 3,65% | 23,99% | 17,42% | 10,28% | 0,21% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | -3,75% | 6,80% | -10,94% | 3,12% | 28,12% | 29,33% | 14,09% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | -0,79% | 1,44% | -1,87% | 0,04% | 5,61% | - | 2,46% | 0,04% |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | -6,53% | -6,24% | -15,87% | -5,36% | 13,95% | 9,19% | 13,30% | 0,23% |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VAR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| Global BDRX (Benchmark) | -0,17% | 19,02% | 8,14% | 4,70% | 21,04% | 94,03% | - | - |
| BBAÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 0,71% | 18,67% | 9,36% | 4,49% | 19,87% | 90,75% | 6,92% | 0,10% |

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2021)



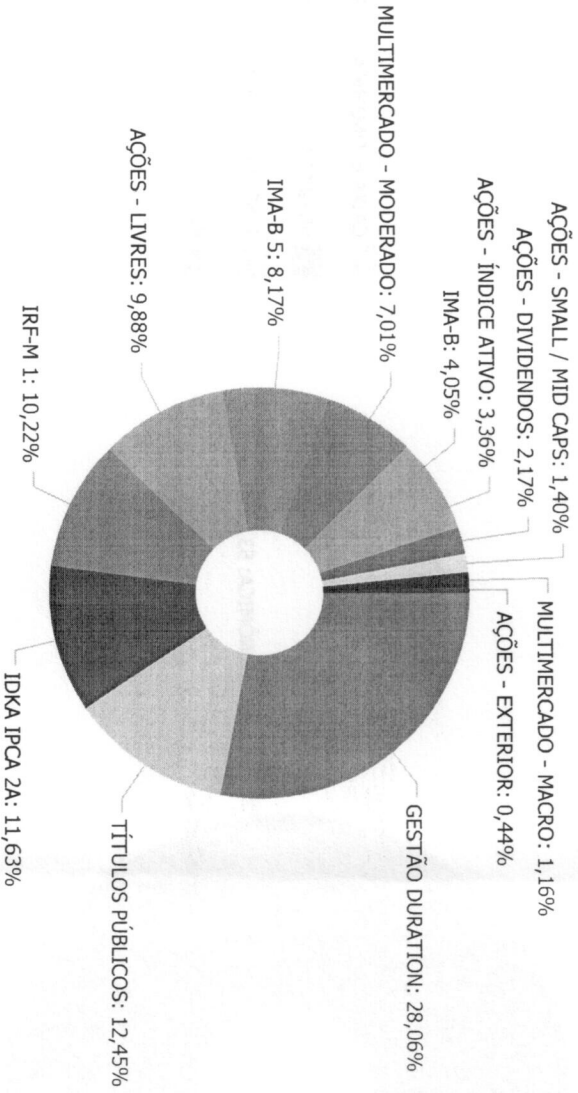
| | |
|------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA | 24.068.841,83 |
| BB GESTÃO | 14.006.767,15 |
| TESOURO NACIONAL | 5.631.135,90 |
| BEM DTVM | 1.518.699,75 |

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2021)



| Sub-Segment | Value |
|--------------------------|---------------|
| GESTÃO DURATION | 12.691.360,69 |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 5.631.135,90 |
| IDKA IPCA 2A | 5.261.243,17 |
| IRF-M 1 | 4.620.846,29 |
| AÇÕES - LIVRES | 4.469.685,30 |
| IM-A-B 5 | 3.694.302,08 |
| MULTIMERCADO - MODERADO | 3.168.324,35 |
| IM-A-B | 1.832.545,30 |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 1.518.699,75 |
| AÇÕES - DIVIDENDOS | 981.594,28 |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 632.935,52 |
| MULTIMERCADO - MACRO | 524.783,54 |
| AÇÕES - EXTERIOR | 197.988,46 |

CRÉDITO E MERCADO

Conquistando novos horizontes

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALÉS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2021)

| Títulos Públicos | Vencimento | Compra | Qtde | P.U. Compra | P.U. Atual | \$ Pago | \$ Atual | Marcação |
|--------------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|------------|--------------|----------|
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 11/08/2004 | 500 | 1.487,344824 | 3.849,759583 | 743.672,41 | 1.924.879,79 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 02/12/2004 | 270 | 1.494,58526 | 3.849,759583 | 403.538,02 | 1.039.435,09 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 02/03/2009 | 630 | 1.104,73659 | 4.233,049255 | 695.984,05 | 2.666.821,03 | Mercado |

CRÉDITO E MERCADO

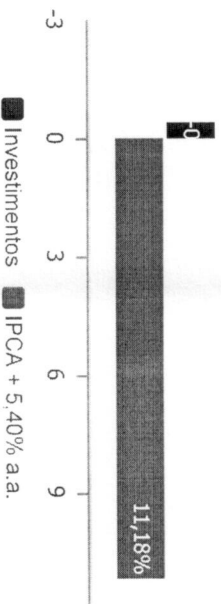
Condições em Investimentos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VAR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|-------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 47.081.970,59 | 1.241.752,08 | 50.000,00 | 47.900.239,00 | -373.483,67 | -373.483,67 | -0,77% | -0,77% | 0,67% | 0,67% | -115,59% | 3,02% |
| Fevereiro | 47.900.239,00 | 4.779.165,58 | 5.118.149,59 | 46.961.357,59 | -599.897,40 | -973.381,07 | -1,25% | -2,02% | 1,24% | 1,92% | -105,17% | 3,70% |
| Março | 46.961.357,59 | 1.275.625,04 | 1.615.000,00 | 47.016.307,02 | 394.324,39 | -579.056,68 | 0,84% | -1,19% | 1,42% | 3,36% | -35,52% | 3,58% |
| Abril | 47.016.307,02 | 1.163.455,70 | 1.560.000,00 | 47.375.454,68 | 755.691,96 | 176.635,28 | 1,61% | 0,39% | 0,73% | 4,11% | 9,59% | 2,43% |
| Mai | 47.375.454,68 | 1.124.289,28 | 3.939.264,32 | 45.392.676,76 | 832.197,12 | 1.008.832,40 | 1,76% | 2,16% | 1,27% | 5,44% | 39,67% | 2,70% |
| Junho | 45.392.676,76 | 2.655.380,22 | 707.313,82 | 47.452.256,77 | 111.513,61 | 1.120.346,01 | 0,24% | 2,40% | 0,97% | 6,46% | 37,11% | 2,42% |
| Julho | 47.452.256,77 | 1.151.498,25 | 1.540.000,00 | 46.481.999,16 | -581.755,86 | 538.590,15 | -1,23% | 1,14% | 1,42% | 7,98% | 14,33% | 2,71% |
| Agosto | 46.481.999,16 | 2.260.925,21 | 2.648.089,08 | 45.690.930,46 | -403.904,83 | 134.685,32 | -0,87% | 0,26% | 1,33% | 9,42% | 2,81% | 3,02% |
| Setembro | 45.690.930,46 | 1.480.896,39 | 1.650.000,00 | 45.225.444,63 | -296.382,22 | -161.696,90 | -0,65% | -0,39% | 1,60% | 11,18% | -3,45% | 3,28% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade

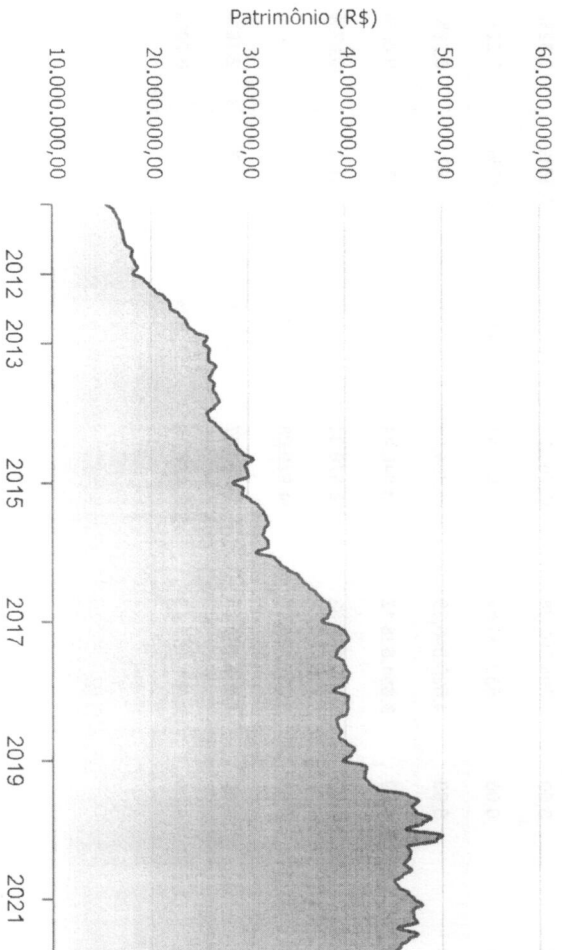


CRÉDITO E MERCADO

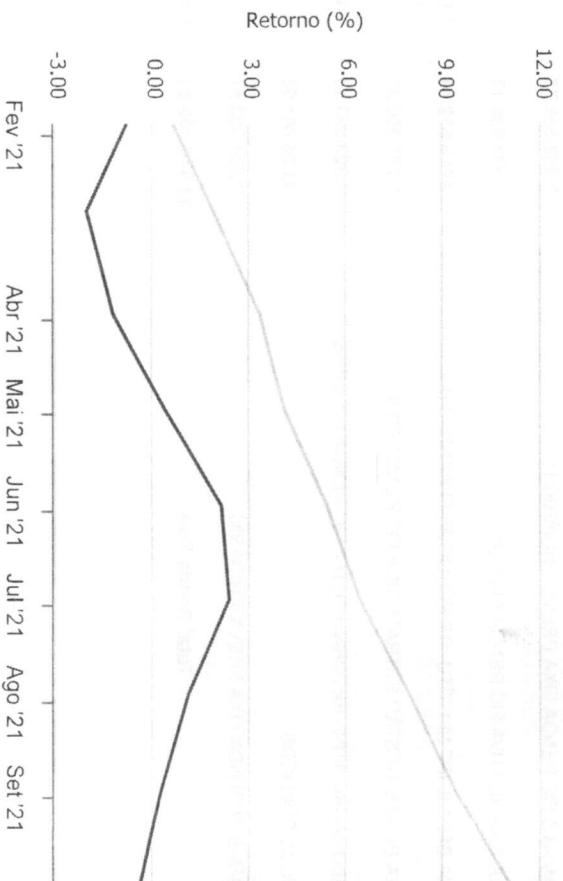
Construindo um Investimento

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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

ANO

36M

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 5.205.115,68 | 0,00 | 0,00 | 5.261.243,17 | 56.127,49 | 1,08% | 1,08% | 0,78% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.658.536,77 | 0,00 | 0,00 | 3.694.302,08 | 35.765,31 | 0,98% | 0,98% | 0,82% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | 1.531.636,13 | 0,00 | 0,00 | 1.539.185,54 | 7.549,41 | 0,49% | 0,49% | 0,22% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.526.692,56 | 1.078.369,65 | 0,00 | 4.620.846,29 | 15.794,08 | 0,34% | 0,38% | 0,29% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 5.253.506,33 | 34.383,55 | 1.450.000,00 | 3.851.838,12 | 13.948,24 | 0,26% | 0,35% | 0,48% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 7.323.623,53 | 168.143,19 | 200.000,00 | 7.300.337,03 | 8.570,31 | 0,11% | 0,11% | 0,67% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 5.636.064,98 | 0,00 | 0,00 | 5.631.135,90 | -4.929,08 | -0,09% | - | - |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.834.933,87 | 0,00 | 0,00 | 1.832.545,30 | -2.388,57 | -0,13% | -0,13% | 2,18% |
| Total Renda Fixa | 33.970.109,85 | 1.280.896,39 | 1.650.000,00 | 33.731.433,43 | 130.427,19 | 0,38% | | 0,70% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------------|---------------|------------|--------------|
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 528.694,79 | 0,00 | 0,00 | 524.783,54 | -3.911,25 | -0,74% | -0,74% | 1,80% |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 3.193.451,45 | 0,00 | 0,00 | 3.168.324,35 | -25.127,10 | -0,79% | -0,79% | 2,46% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 4.643.622,19 | 0,00 | 0,00 | 4.469.685,30 | -173.936,89 | -3,75% | -3,75% | 14,09% |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | 1.022.049,32 | 0,00 | 0,00 | 981.594,28 | -40.455,04 | -3,96% | -3,96% | 10,28% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES | 677.115,80 | 0,00 | 0,00 | 632.935,52 | -44.180,28 | -6,52% | -6,52% | 13,30% |
| BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES | 1.655.887,06 | 0,00 | 0,00 | 1.518.699,75 | -137.187,31 | -8,28% | -8,28% | 12,42% |
| Total Renda Variável | 11.720.820,61 | 0,00 | 0,00 | 11.296.022,74 | -424.797,87 | -3,62% | | 9,66% |

CRÉDITO E MERCADO


Condições em Investimentos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instt | Var - Mês |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|---------------|-----------|--------------|
| BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 0,00 | 200.000,00 | 0,00 | 197.988,46 | -2.011,54 | -1,01% | 0,71% | 6,92% |
| Total Exterior | 0,00 | 200.000,00 | 0,00 | 197.988,46 | -2.011,54 | -1,01% | | 6,92% |



CRÉDITO E MERCADO

Construindo o futuro com Investimentos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALEIS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|---------------|------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 5.198.396,26 | 0,00 | 0,00 | 5.261.243,17 | 62.846,91 | 1,21% | 1,21% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.653.925,46 | 0,00 | 0,00 | 3.694.302,08 | 40.376,62 | 1,11% | 1,11% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.317.123,45 | 2.273.542,41 | 0,00 | 4.620.846,29 | 30.180,43 | 0,66% | 0,89% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | 710.111,65 | 856.271,97 | 0,00 | 1.539.185,54 | -29.198,08 | -1,86% | -1,52% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.862.793,62 | 0,00 | 0,00 | 1.832.545,30 | -30.248,32 | -1,62% | -1,62% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 7.036.579,60 | 497.043,77 | 200.000,00 | 7.300.337,03 | -33.286,34 | -0,44% | -0,46% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 5.821.121,47 | 0,00 | 82.128,24 | 5.631.135,90 | -107.857,33 | -1,85% | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 8.461.490,96 | 48.500,86 | 4.540.000,00 | 3.851.838,12 | -118.153,70 | -1,39% | -1,87% |
| Total Renda Fixa | | | | | -185.339,81 | -0,48% | |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------|--------------|----------------------|---------------|------------|
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 537.967,29 | 0,00 | 0,00 | 524.783,54 | -13.183,75 | -2,45% | -2,45% |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | 0,00 | 1.015.960,84 | 0,00 | 981.594,28 | -34.366,56 | -3,38% | -8,42% |
| CAIXA PETROBRAS FIAÇÕES | 1.072.016,90 | 0,00 | 1.015.960,84 | 0,00 | -56.056,06 | -5,23% | -2,13% |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 3.228.564,69 | 0,00 | 0,00 | 3.168.324,35 | -60.240,34 | -1,87% | -1,87% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES | 752.368,52 | 0,00 | 0,00 | 632.935,52 | -119.433,00 | -15,87% | -15,87% |
| BRADESCO SELECTION FIAÇÕES | 1.781.083,42 | 0,00 | 0,00 | 1.518.699,75 | -262.383,67 | -14,73% | -14,73% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 5.018.713,48 | 0,00 | 0,00 | 4.469.685,30 | -549.028,18 | -10,94% | -10,94% |
| | | | Total Renda Variável | | -1.094.691,56 | -8,17% | |

CRÉDITO e MERCADO

Constituído em Investimentos

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|-----------------------------------|----------------|------------|----------|-----------------------|------------------|---------------|------------|
| BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NIVEL I | 0,00 | 200.000,00 | 0,00 | 197.988,46 | -2.011,54 | -1,01% | 9,36% |
| | | | | Total Exterior | -2.011,54 | -1,01% | |



Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (RRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.