



PARECER Nº 09/2021 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da Reunião Ordinária 24/2021 do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama - IBASMA, ocorrida em 13 de dezembro de 2021, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.4 da Lei Municipal nº 154 DE 14 DE OUTUBRO DE 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de novembro de 2021.

Elaine Aparecida Correia Lopes
DAFIN

Daniel Cassiano Miranda
ASTECOIN

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Martha Payão
Secretária de Administração
Mat. 9950469

Cliente: RJ IBASMA

Data Início: 31/12/2020

Data Extrato: 30/11/2021

Índice de comparação: IPCA + 5,41%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos

Gestor	Administrador	Ativos	Vol *	Mês	Ano	Cotização Aplic/Resg	Valor(R\$) (30/11/2021)	% Carteira	Limite % Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	Limite % PL Fundo
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	3,46%	1,80%	-1,83%	D0/D+1	217.724,88	1,08%	100%	4.900.044.382,84	0,00%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL TIT PUB RF LP	0,13%	0,59%	2,13%	D0/D0	295.968,91	1,46%	100%	8.445.398.597,24	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRE-M 1 TP FIC FI	0,64%	0,77%	1,78%	D0/D0	59.519,58	0,29%	100%	7.084.325.912,32	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,86%	3,44%	-1,71%	D0/D+1	2.179.531,15	10,76%	100%	7.086.428.606,01	0,03%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	2,76%	2,47%	3,52%	D0/D0	1.216.759,73	6,01%	100%	11.929.906.744,63	0,01%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	2,58%	2,43%	3,91%	D0/D+1	4.614.017,10	22,78%	100%	9.400.574.561,59	0,05%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	9,28%	4,44%	-1,12%	D0/D+2	4.020.568,82	19,85%	100%	994.051.545,66	0,40%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	9,13%	4,35%	-1,23%	D0/D0	1.503.277,15	7,42%	100%	1.325.439.328,27	0,11%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-GERAL EX C TP FI	2,73%	1,81%	0,51%	D0/D+1	199.481,24	0,99%	100%	344.996.597,85	0,06%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,80%	2,47%	3,48%	D0/D+1	2.316.510,57	11,44%	100%	6.334.560.730,61	0,04%	15%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos TN							16.623.359,13	82,09%				
ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,09%	1,64%	3,64%	D0/D0	120.673,61	0,60%	20%	2.636.961.892,37	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA RET TOT FIC RF PREVID	2,88%	1,54%	-0,22%	D0/D+3	1.041.655,61	5,14%	20%	4.484.535.710,93	0,02%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERIL FIC FI	0,13%	0,63%	3,79%	D0/D0	270.570,91	1,34%	20%	6.797.782.473,23	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,11%	0,51%	2,58%	D0/D0	24.670,87	0,12%	20%	2.679.858.220,32	0,00%	15%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa - Geral							1.457.571,00	7,20%				
Sub-total Renda Fixa							18.080.930,13	89,28%				
Renda Variável												
BB DTVM	BB DTVM	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	19,89%	-2,24%	-9,91%	D0/D0	168.056,46	0,83%	20%	343.474.479,11	0,05%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	19,97%	-1,49%	-9,49%	D+1/D+1	363.747,90	1,80%	20%	1.302.608.332,24	0,03%	15%
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIC FIA MULTIGESTOR	19,47%	-2,37%	-17,28%	D+1/D+23	158.431,83	0,78%	20%	822.161.736,23	0,02%	15%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - FI de Ações - Geral							690.236,19	3,41%				
BB DTVM	BB DTVM	BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,04%	-0,45%	1,15%	D+1/D+1	32.550,31	0,16%	20%	2.429.415.749,53	0,00%	5%
BB DTVM	BB DTVM	BB ALOCAÇÃO FI MULTIM PREVID	3,83%	0,63%	0,06%	D+1/D+4	150.468,27	0,74%	20%	1.29.634.935,66	0,13%	5%








Cliente: RJ IBASMA
Data Início: 31/12/2020

Data Extrato: 30/11/2021
Índice de comparação: IPCA + 5,41%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos

Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	Ano	Cotização Aplic/Resg	Valor(R\$) (30/11/2021)	% Carteira	Limite % Carteira	Pl do Fundo	% no Pl do Fundo	Limite % PL Fundo
ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO	ITAU PRIVATE MULT S&P500 BRL FC	12,75%	-0,51%	25,77%	D0/D0	305.870,40	1,51%	20%	2.308.841.355,72	0,01%	5%
Sub-total Artigo 8º III - FI Multimercado							488.888,98	2,41%				
Sub-total Renda Variável							1.179.125,17	5,82%				
Investimentos no Exterior												
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17,28%	-2,36%	-2,36%	D+1/D+1	97.641,66	0,48%	10%	3.764.762.598,77	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NIVEL I FI	18,36%	-3,45%	-13,00%	D+1/D+1	893.665,47	4,41%	10%	832.394.837,47	0,11%	15%
Sub-total Artigo 9 A III - Fundo de Ações BDR Nivel I							991.307,12	4,90%				
Sub-total Investimentos no Exterior							991.307,12	4,90%				
Total							20.251.362,42	100%				

[Handwritten signatures and initials]

Ciente: RJ IBASMA
Data Início: 31/12/2020

Data Extrato: 30/11/2021
Índice de comparação: IPCA + 5,41%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/2010	Margem
Renda Fixa						
Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos TN	16.623.359,13	82,09%	50,66%	100,00%	-6.364.018,93
Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa "Referenciado"	0,00	0,00%	0,00%	60,00%	-0,00
Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	1.457.571,00	7,20%	20,43%	40,00%	2.679.782,35
	Total Renda Fixa	18.080.930,13	89,29%			
Renda Variável						
Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	690.236,19	3,41%	18,91%	20,00%	3.139.296,44
Artigo 8º III	FI Multimercado	488.888,98	2,41%	6,14%	10,00%	754.544,67
	Total Renda Variável	1.179.125,17	5,82%			
Investimentos no Exterior						
Artigo 9 A III	Fundo de Ações BDR Nivel 1	991.307,12	4,90%	0,43%	10,00%	-904.226,27
	Total Investimentos no Exterior	991.307,12	4,90%			

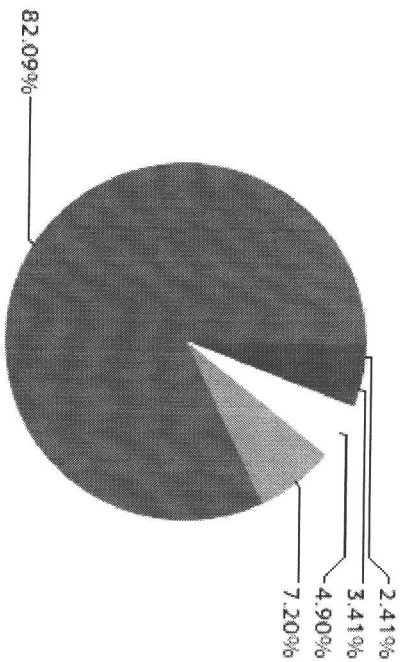
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)					Ganhos Financeiros	
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses	Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	2,82 480,0	2,31 64,0	2,31 64,0	--	Artigo 7º I, Alínea b	364.775,83
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	-0,31 -997,3	-3,20 -622,2	--	--	Artigo 7º IV, Alínea a	18.771,13
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	1,44 246,0	0,72 20,0	0,72 20,0	--	Artigo 8º II, Alínea a	-13.199,97
Artigo 8º II, Alínea a % do CDI	-1,88 -319,8	-11,51 -319,4	-11,51 -319,4	--	Artigo 8º III	-763,47
Artigo 8º III % do CDI	-0,16 -26,6	13,84 384,1	13,84 384,1	--	Artigo 9 A III	-34.310,12
Artigo 9 A III Var. Dólar Comercial p.p	-3,45 -3,0	-13,00 -16,7	--	--	Total	335.273,41

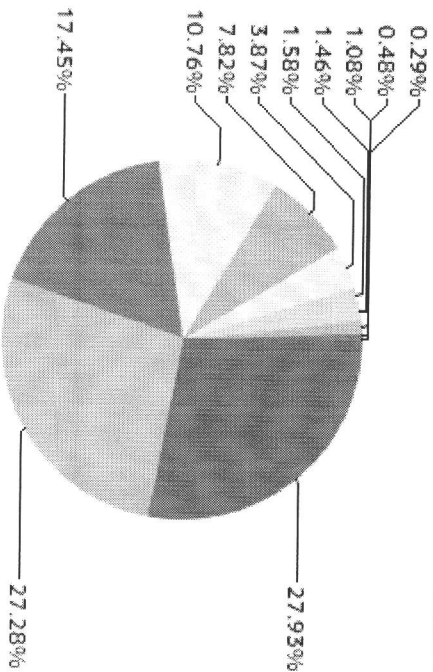
[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- Artigo 8º III (2,41%)
- Artigo 8º II, Alínea a (3,41%)
- Artigo 9 A III (4,90%)
- Artigo 7º IV, Alínea a (7,20%)
- Artigo 7º I, Alínea b (82,09%)



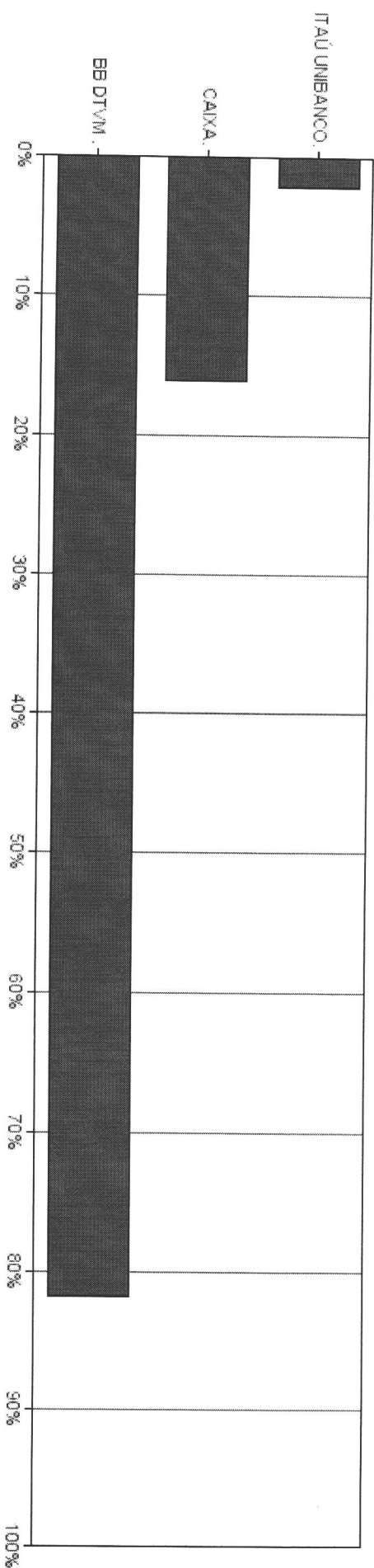
- IPCA (0,29%)
- IMA - B 5+ (1,08%)
- IMA - B 5 (1,46%)
- IMA - B (1,58%)
- IBOVESPA (3,87%)
- CDI (7,82%)
- IMA - GERAL (10,76%)
- IPCA + 6% (17,45%)
- IRF - M (27,28%)
- Dolar Comercial (27,28%)
- IRF - M 1 (0,29%)

Indexadores

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



[Handwritten signatures and initials]

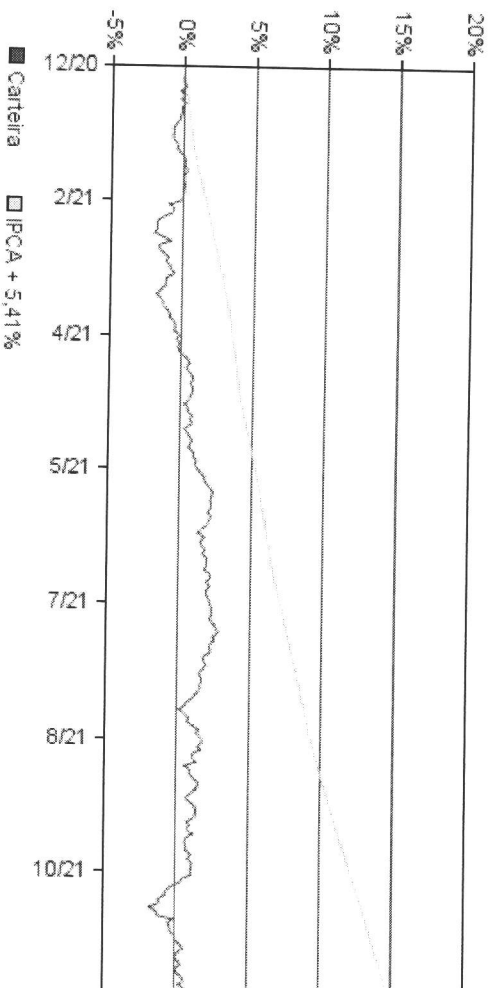




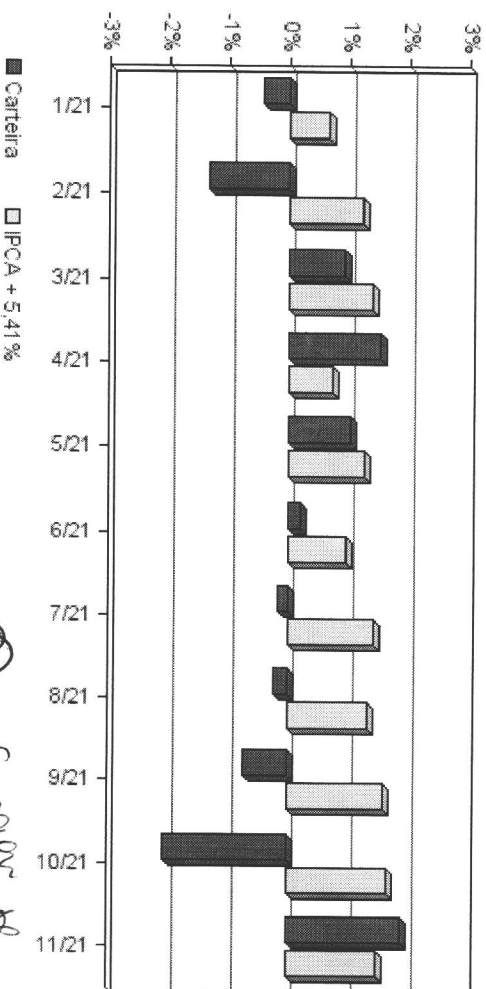
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abri	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2021	-0,45	-1,33	0,92	1,55	1,05	0,21	-0,18	-0,24	-0,72	-2,07	1,88	..	0,56
IPCA + 5,41%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,67	1,50	..	14,75
P-p. Indx	-1,12	-2,57	-0,49	0,82	-0,23	-0,77	-1,61	-1,57	-2,32	-3,74	0,38	..	-14,19

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

Mês	Qtd.	Part.	Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 5,41%	p.p. Índx.	
Meses acima do Benchmark	2	18,2%	03 meses	-0,94	4,86	-5,8	5,297
Meses abaixo do Benchmark	9	81,8%	06 meses	-1,15	8,82	-10,0	4,491
			12 meses	0,56	14,75	-14,2	4,290
			24 meses	--	--	--	--
			36 meses	--	--	--	--
			Desde o início	0,56	14,75	-14,2	4,290

Maior rentabilidade da Carteira	Rentab.	Mês
	1,88%	nov/21
Menor rentabilidade da Carteira	-2,07%	out/21

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

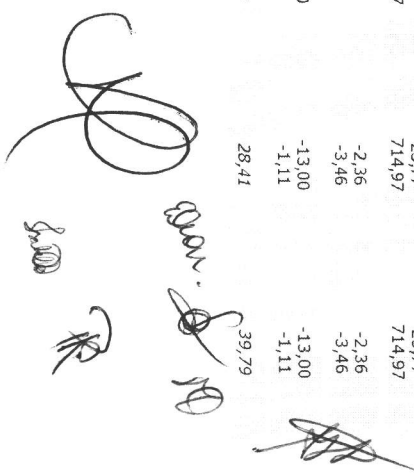
Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	1,80	-1,83	-1,30	-2,25	-1,83	-1,83	-1,83
Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,01	-0,23	-0,09	-0,20	-0,23	-0,23	-0,23
FI CAIXA BRASIL TT PUB RF LP	0,59	2,13	1,55	2,13	2,13	2,13	2,13
Var. do IPCA + 6% p.p.	-0,95	-4,97	-3,45	-4,97	-4,97	-4,97	-4,97
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI	0,77	1,78	0,62	1,30	1,78	1,78	1,78
Var. do IRF-M 1 p.p.	-0,02	-0,25	-0,03	-0,12	-0,25	-0,25	-0,25
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	3,44	-1,71	0,61	-0,53	-1,71	-1,71	-1,71
Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,23	-0,09	-0,18	-0,23	-0,23	-0,23
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	2,47	3,52	2,19	2,18	3,52	3,52	3,52
Var. do IMA-B 5 p.p.	-0,03	-0,23	-0,06	-0,12	-0,23	-0,23	-0,23
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	2,43	3,91	2,19	2,36	3,91	3,91	3,91
Var. do IPCA p.p.	1,35	-5,49	-1,34	-3,63	-5,49	-5,49	-5,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	4,44	-1,12	-1,12	-1,12	-1,12	-1,12	-1,12
Var. do IMA-B 5+ p.p.	-0,04	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	4,35	-1,23	-1,23	-1,23	-1,23	-1,23	-1,23
Var. do IMA-B 5+ p.p.	-0,12	-0,22	-0,22	-0,22	-0,22	-0,22	-0,22

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-GERAL EX C TP FI	1,81	0,51	0,38	0,13	0,51	0,51	0,51
Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,01	-0,43	-0,09	-0,17	-0,43	-0,43	-0,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,47	3,48	2,16	2,09	3,48	3,48	3,48
Var. do IMA-B 5 p.p.	-0,03	-0,27	-0,09	-0,20	-0,27	-0,27	-0,27
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,64	3,64	2,13	2,90	3,64	3,64	3,64
Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	-0,15	3,55	1,67	2,59	3,55	3,55	3,55
BB ALOCAÇÃO ATIVA RET TOT FIC RF PREVID	1,54	-0,22	0,74	0,22	-0,22	-0,22	-0,22
Var. do IPCA p.p.	0,46	-9,63	-2,79	-5,78	-9,63	-9,63	-9,63
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,63	3,79	1,59	2,78	3,79	3,79	3,79
% do CDI	107,47	105,29	104,89	106,16	105,29	105,29	105,29
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,51	2,58	1,26	2,04	2,58	2,58	2,58
Var. do IBOVESPA p.p.	86,14	71,60	83,09	77,83	71,60	71,60	71,60
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-2,24	-9,91	-13,55	-18,48	-9,91	-9,91	-9,91
Var. do IBOVESPA p.p.	-0,71	4,46	0,65	0,77	4,46	4,46	4,46
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-1,49	-9,49	-10,16	-15,14	-9,49	-9,49	-9,49
Var. do IBOVESPA p.p.	0,04	4,88	4,04	4,11	4,88	4,88	4,88
CAIXA FIC FIA MULTIGESTOR	-2,37	-17,28	-17,11	-22,02	-17,28	-17,28	-17,28
Var. do IBOVESPA p.p.	-0,84	-2,91	-2,91	-2,76	-2,91	-2,91	-2,91
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,45	1,15	-0,32	-0,05	1,15	1,15	1,15
% do CDI	-77,05	31,87	-21,46	-1,93	31,87	31,87	31,87
BB ALOCAÇÃO FI MULTIM PREVID	0,63	0,06	-0,15	-0,44	0,06	0,06	0,06
% do CDI	108,21	1,73	-9,72	-16,65	1,73	1,73	1,73
ITAU PRIVATE MULT S&P500 BRL FC	-0,51	25,77	2,15	11,20	25,77	25,77	25,77
% do CDI	-86,76	714,97	142,09	427,84	714,97	714,97	714,97
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	-2,36	-2,36	-2,36	-2,36	-2,36	-2,36	-2,36
Var. do Dólar Comercial p.p.	-3,46	-3,46	-3,46	-3,46	-3,46	-3,46	-3,46
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NIVEL I FI	-3,45	-13,00	-15,54	-13,53	-13,00	-13,00	-13,00
Var. do IBOVESPA p.p.	-1,92	-1,11	-1,34	5,72	-1,11	-1,11	-1,11
IPCA + 5,41%	1,50	14,75	4,86	8,82	16,83	28,41	39,79




Cliente: RJ IBASMA
Data Início: 31/12/2020

Data Extrato: 30/11/2021
Índice de comparação: IPCA + 5,41%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CDI	0,59	3,60	1,51	2,62	3,77	6,87	13,38
IMA - B	3,47	-1,49	0,70	-0,35	3,30	6,93	31,01
IMA - B 5	2,50	3,75	2,25	2,30	5,65	13,47	28,56
IMA - B 5+	4,47	-6,23	-0,84	-2,98	0,81	1,50	31,39
IMA - GERAL	1,80	0,09	0,46	0,31	2,12	6,38	20,34
IRF - M	1,79	-3,81	-1,21	-2,06	-1,93	3,27	16,74
IRF - M 1	0,79	2,03	0,65	1,42	2,35	6,40	13,74
IRF - M 1+	2,19	-7,11	-2,04	-3,73	-4,28	1,46	17,30
IBOVESPA	-1,53	-14,37	-14,20	-19,25	-6,41	-5,84	13,87
IFDX	-3,64	-10,16	-6,23	-8,45	-8,19	-10,79	12,08
SMALL CAP	-2,29	-19,26	-20,02	-26,60	-13,19	-9,64	29,55
IPCA + 6%	1,55	15,33	5,00	9,13	17,48	29,84	42,13
IMPC + 6%	0,46	14,32	3,83	8,06	16,58	29,94	42,37
Dólar Comercial	-0,41	8,14	9,27	7,41	5,41	33,05	45,47
IBRX 100	-1,69	-13,88	-14,79	-20,36	-6,00	-4,38	17,37



Cliente: RJ IBASMA
 Data Início: 31/12/2020

Data Extrato: 30/11/2021
 Índice de comparação: IPCA + 5,41%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)							
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
IBRX 50	-1,81	-13,79	-14,84	-20,46	-5,66	-4,80	12,95	
IGPM	0,02	16,78	0,02	2,07	17,90	46,80	52,64	
INPC	0,00	8,45	2,37	4,95	10,03	15,75	19,65	
IPCA	1,08	9,40	3,53	5,99	10,88	15,66	19,45	

para