



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



ATA DA 158ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DA TABOÃO PREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.

Aos vinte e oito dias do mês de Janeiro de 2021, às 9h, na sede da Taboãoprev, reuniram-se os membros do Conselho Municipal de Previdência, com a participação Presencial dos seguintes membros: **Mario da Silva Gomes** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos; **Alexandre Rafael Diniz** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos; **Ricardo Teodoro Silva de Souza** – Conselheiro Indicado pelo Chefe do Poder Executivo, **Marcia Regina de Souza** - Conselheira Indicada pelo Chefe do Poder Executivo, **Neuza Neves Vieira** - Conselheira Eleita Aposentados e **Reinaldo Silva Borges** - Conselheiro Indicado pelo Poder Legislativo. Também estavam presentes a Superintendente Autárquica Dra. Eliana Bendini Lantyer, a Diretora Administrativa e Financeira Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro e o Diretor de Previdência Sr. Daniel César, aberta a reunião, pelo Presidente Sr. Mario da Silva Gomes, que convidou a Conselheira Neuza Neves Vieira para secretariar, foi feita a leitura da pauta do dia, com o quórum legal: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica do mês de Dezembro de 2020; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos do mês de Dezembro de 2020; 4º Aprovação das contas de Dezembro de 2020 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Dezembro de 2020; 5º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos; 6º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Dezembro/2020; 7º Apresentação da nova Diretoria Executiva; 8º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º Aprovação da Ata da reunião anterior:** Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO ECONÔMICA DE DEZEMBRO DE 2020:** O mês de dezembro foi extremamente positivo para as principais economias do mundo, diversos mercados, incluindo os emergentes, tiveram uma alta considerável durante o mês, puxada principalmente pela agenda de vacinação iniciada no período. O desfecho positivo do mês, indica um horizonte mais claro em relação a pandemia do coronavírus. A disputa entre vacinação e disseminação do vírus segue intensa, porém agora há luz no final do túnel. A expectativa é que ainda no primeiro trimestre de 2021 respingue os efeitos negativos de 2020, mas agora com perspectivas de significativas melhoras, tanto no âmbito sanitário, como no econômico. Durante o mês, vimos aqueles países que ainda possuem alguma folga fiscal, estudando e anunciando pacotes de estímulos para fomentar a economia e combater os efeitos indiretos do vírus, como é o caso dos



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



Estados Unidos, Japão e a União Europeia. Tivemos pontos negativos oriundo das medidas restritivas de distanciamento social, como forma de combate a disseminação da doença, mas que fere gravemente a economia. A retomada do “lockdown” em diversos países, principalmente na Europa, levou o foco diretamente para as vacinas, pressionando os países a acelerar a sua disponibilização. **INTERNACIONAL EUA:** Ao início de dezembro nos Estados Unidos, a transição de Biden ao poder seguir acontecendo sem a imposição de Trump, deixando o clima menos tenso por lá. Durante a primeira semana Janet Yellen foi confirmada como a nova secretária do tesouro, fato que é visto com bons olhos pelo mercado. Se tratando de indicadores, o PMI veio acima da expectativa do mercado, atingindo o maior nível desde 2015. Os pedidos de auxílios desemprego veem diminuindo, mostrando uma melhora nesse aspecto, o único dado que preocupou foi o de criação de empregos, que indicou uma desaceleração e contribuiu para a necessidade de mais estímulos por parte do governo. A realização dos índices no cenário externo se dá pelos mesmos motivos que gerou euforia na semana passada, com investidores de olho no avanço das vacinas em combate a Covid-19 e aprovação da vacina das farmacêuticas Pfizer e BioNtech nos Estados Unidos, pela FDA (Food and Drug Administration), agência responsável pela regulamentação de medicamentos nos EUA. Donald Trump, ao longo do último mês do ano, impôs sanções contra oficiais chineses que tiveram relações na desqualificação de integrantes do parlamento da oposição em Hong Kong. Perante essa atitude, China suspendeu viagens sem visto de diplomatas dos EUA a Hong Kong. Além disso Biden deu sinais de que não irá afrouxar a sanções impostas a China. E Comissão de Comunicação dos EUA aprovou a remoção do equipamento produzido pela Huawei das redes sociais. O desfecho em relação ao estímulo veio ao na metade do mês, com o tão esperado pacote de auxílios fiscais definido. Cerca de US\$900 bilhões serão destinados a recuperação econômica para combater os efeitos oriundos da pandemia do Covid-19. O pacote oferecerá outra rodada de cheques diretos aos americanos no valor de US\$ 600, incluirá benefícios federais aumentados no auxílio-desemprego de US\$ 300 por semana, fundos destinados para pequenas empresas e distribuição em massa das vacinas. **ÁSIA:** Na Ásia, na primeira semana de dezembro, pairava a expectativa de que o primeiro-ministro do Japão, Suga, apresentaria um pacote de estímulos reforçados. Já na China se esperava que com a entrada de Biden ao poder, algumas restrições impostas por Trump fossem retiradas, porém o que tudo indica é que isso não vá acontecer e que o governo americano possa banir algumas empresas chinesas do setor acionário. Em relação ao PMI, no Japão, o índice composto (indústria e serviços) de dezembro encolheu para 48 pontos (ainda em contração), indicando fracas expectativas para



o setor no período. O BOJ manteve a taxa de depósito -0,10%, porém ampliou compras de ETFs (Exchange Trade Funds) em 12 trilhões de ienes, aumentou compras de comercial papers e bônus corporativos em 15 trilhões de ienes e estendeu o prazo do programa de empréstimos em seis meses (setembro de 2021) para empresas afetadas pela pandemia. Ao final da última semana de dezembro, o índice Hang Seng, bolsa de Hong Kong, fechou em alta 0,86% aos 26.343 pontos. O índice Xangai, China, ficou em alta de 0,76% aos 3.382. O índice Shenzhen Composite ficou em alta de 0,74% a 2.281 e o ChiNext (ETF) ficou em alta de 1,11%. O índice Nikkei 225, bolsa de Tóquio, ficou em alta de 0,33% aos 26.524. O índice FTSE Straits Times, bolsa de Singapura, ficou em alta de 0,22% aos 2.833. **EUROPA:** O mês de dezembro levou a Europa ao atual epicentro da pandemia no mundo, foram canceladas as viagens de ano novo e natal em grande parte da região. O primeiro-ministro britânico, Boris Johnson, ordenou que moradores de Londres e outras partes do sudeste da Inglaterra ficassem em casa e os proibiu de se encontrarem com qualquer pessoa que não morasse na mesma casa por duas semanas. Várias medidas restritivas, inclusive "Lockdown" foi instituído por toda a Europa como forma de combate a pandemia, até então a segunda onda vem sendo tão crítica quanto foi a primeira. Reino Unido deu início a vacinação da população contra a Covid-19 em dezembro, utilizando a vacina das farmacêuticas Pfizer e BioNtech, contrapondo a aceleração do contágio por lá. Por outro lado, o BCE (Banco Central Europeu) colocou em pauta a possibilidade de manter por mais um ano a compras de ativos com o objetivo de aumentar a liquidez dos mercados. Por lá segue nítida a desaceleração, de acordo com a deflação medida pelo CPI (Índice de Preços ao Consumidor). Já ao final do mês, O Banco Central Europeu estendeu o programa de compra de títulos por mais 9 meses, no valor de 500 bilhões, totalizando um 1,85 trilhões. No que tange ao Brexit (saída da Inglaterra da União Europeia) a expectativa na primeira semana do mês era um acordo firme ainda em 2020. O peso do acordo de US\$ 1 trilhão em comércio por conta de cotas e tarifas. As negociações se mantêm paralisadas em dois pontos, a atividade de pesca em águas britânicas por parte da UE e as chamadas concorrências equitativas. O Brexit tem data final marcada para 31 de dezembro. A possível mutação do coronavírus, que assustou os mercados de ações na semana passada, vem sendo estudada pelas autoridades de saúde de Grã-Bretanha. Ao final da última semana do mês, o índice Stoxx Europe 600 fechou em alta de 1,08% aos 395.49 pontos em Londres; o FTSE-100 (Londres) ficou em alta de 0,66% aos 6.495 pontos; o DAX 30 (Frankfurt) ficou em alta de 1,26% aos 13.587 pontos; o CAC 40 (Paris) ficou em alta de 1,11% aos 5.527 pontos; o FTSE-MIB (Milão) ficou em alta de 1,31% aos 22.130 pontos; o Ibex 35 (Madri) ficou em alta de 1,76% aos 8.073 pontos; e o PSI-20 (Lisboa) ficou em alta de



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



2,10% a 4.825 pontos. **MERCADOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL:** No mercado internacional de renda fixa, a volatilidade nos preços manteve-se próxima ao normal após o FED manter o juro próximo de zero e anunciar que assim deverá permanecer por um tempo suficientemente prolongado enquanto a economia doméstica não se consolidar no terreno do crescimento. No mês de dezembro, o Dow Jones subiu 3,27%, o S&P 500 também subiu 3,71%. O Nasdaq registrou um avanço de 5,05% em dezembro. O petróleo referência Brent ficou em queda de 0,27% a US\$51,49 o barril negociado na bolsa Mercantil de Futuros de Londres. O petróleo WTI ficou em alta de 0,58% aos US\$48,30 o barril na bolsa Mercantil de Futuros, Nova York. O preço do minério de ferro negociado no Porto de Qingdao ficou em queda de -1,94% a US\$159,85 a tonelada seca. No último pregão do ano, o índice Hang Seng, bolsa de Hong Kong, fechou em alta de 2,18% aos 27.147 pontos. O índice Xangai, China, ficou em alta de 1,05% aos 3.414. O índice Shenzhen Composite ficou em alta de 1,34% a 2.288 e o ChiNext (ETF) ficou em alta de 3,09%. O índice Nikkei 225, bolsa de Tóquio, ficou em queda de 0,45% aos 27.147. O índice Stoxx Europe 600 fechou em queda de 0,34% aos 400.25 pontos em Londres; o FTSE-100 (Londres) ficou em queda de 0,71% aos 6.555 pontos; o DAX 30 (Frankfurt) ficou em queda de 0,31% aos 13.718 pontos, no último pregão do mês. **NACIONAL - ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA:** Foi levantado pelo Banco Central a expectativa quanto ao resultado do PIB de 2020, uma melhora de expectativa que saiu de -4,40% para -4,36%. Vale lembrar que em junho de 2020, a expectativa de fechamento de PIB em 2020 era de -6,51%. A melhora da expectativa se dá pela retomada de atividade econômica no Brasil e no mundo. A retomada conta com uma melhora do nível produtivo, até o aumento do consumo por conta dos agentes econômicos impulsionado inclusive por auxílios governamentais. O Senado Notícias publicou em 22 de dezembro que o governo federal gastou por volta de R\$ 509 bilhões em medidas para enfrentamento à pandemia, e é claro que este recurso dispendido possui reflexos diretos no cenário econômico, em curto, médio e longo prazo. Os efeitos imediatos são de estímulo ao consumo e ao emprego, enquanto a médio/ longo prazo as consequências podem ser um pouco nocivas, principalmente no segmento que o país já vinha apresentando dados preocupantes, o fiscal. Sobre as questões de desemprego, o ministro Paulo Guedes constantemente aparece publicamente mencionando que a economia brasileira está se recuperando em V, e que no final, o fechamento anual pode constar uma perda de zero empregos. Como já dito, o mês de novembro foi marcado pela maior criação de empregos formais desde 1992, foram 414.556. É apontado que um dos maiores contribuintes foram por conta do programa de governo que permitia a suspensão de contratos de trabalho e a



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



diminuição salarial, que evitou um número muito maior de demissões. **SETOR PÚBLICO:** Na 4ª semana de dezembro, a balança comercial registrou superávit de US\$ 1,856 bilhão e corrente de comércio de US\$ 5,97 bilhões, resultado de exportações no valor de US\$ 3,913 bilhões e importações de US\$ 2,057 bilhões. No mês, as exportações somam US\$ 15,417 bilhões e as importações US\$ 16,217 bilhões, com saldo negativo de US\$ -0,801 bilhão e corrente de comércio de US\$ 31,634 bilhões. No ano, as exportações totalizam US\$ 206,972 bilhões e as importações, US\$ 156,737 bilhões, com saldo positivo de US\$ 50,235 bilhões e corrente de comércio de US\$ 363,709 bilhões. **INFLAÇÃO:** O mês de dezembro de 2020 contou com a maior alta histórica de inflação (1,35%) desde fevereiro de 2003 (1,57%) fechando o acumulado do ano com 4,52%, sendo também a maior alta desde a última crise econômico-política de 2016 (6,29%). Os principais pontos que se destacam no comparativo ano contra ano são os do setor de Alimentação e bebidas que contou com um acumulado de 14,09%, além de Artigos de residência (6%), Habitação (5,25%), e Comunicação (3,42%). Estes são os setores que mais tiveram impactos nos preços. A proporção da alta dos preços era esperada, dada a dimensão que o Real veio se desvalorizando durante o ano de 2020, tendo sua alta em quase R\$ 6,00 durante o mês de maio. E os efeitos já eram previstos, os alvos inerentes de uma valorização do dólar são as commodities, e a alta dos mesmos já eram sinalizados pelo IGP-M durante o terceiro semestre de 2020. O índice calculado pela FGV fechou o ano de 2020 com o acumulado de 23,14%. Os efeitos do aumento de preços são reflexo das experiências econômicas realizadas pelo Banco Central durante todo o ano, através de uma derrubada da taxa de juros para o menor patamar histórico visto no Brasil. Esta tentativa de estímulo econômico conta como ônus a desvalorização cambial, que por sua vez impacta os preços de atacado e varejo. **CÂMBIO E SETOR EXTERNO:** O dólar comercial voltou a subir no último pregão do ano, chegando a R\$ 5,189 na venda (+0,11%). Mesmo dezembro sendo um mês de desvalorização do dólar frente ao real, chegando a -2,95% no mês, não foi o suficiente para minimizar a alta acumulada de aproximadamente 30% em 2020. Como resultado, o Real registrou o segundo pior desempenho no mundo em meio à pandemia do covid-19, com juros locais na mínima histórica e incertezas fiscais como principal pauta. A balança comercial brasileira registrou um déficit de US\$ 572 milhões na primeira semana de dezembro. O resultado é a consequência do crescimento de 80,6% nas importações, chegando a US\$ 4,32 bilhões e superando a alta de 6,3% das exportações, que totaliza US\$ 3,75 bilhões. Os dados foram divulgados no dia 07/12 pela Secretaria de Comércio Exterior (Secex) do Ministério da Economia. No acumulado do ano, a balança comercial teve superávit de US\$ 50,46 bilhões, com crescimento de 14,1% em comparação ao ano de 2019. **BOLETIM**



RENDA FIXA ANBIMA: Em 2020, o IMA-Geral, que representa a carteira de títulos públicos em mercado, apresentou variação de 5,34% contra 12,82% registrados em 2019, encerrando o ano com variação em 194% do DI. Este desempenho é bem inferior aos resultados de 2019, sobretudo em razão dos efeitos da pandemia sobre a economia e seus reflexos nos preços dos títulos. Entre as carteiras do IMA, o IRFM rentabilizou 6,7%, correspondente à 140% do DI. Entre os subíndices, o IRFM 1+, com títulos pré-fixados acima de um ano, exibiu o melhor desempenho de toda a família de índices no ano, com retorno de 8,45%, performance corroborada pelo desempenho de 3,05% em dezembro. A valorização desses papéis foi impulsionada no final de 2020 pelo início da vacinação no exterior contra o coronavírus. Por sua vez, os títulos pré-fixados com prazo abaixo de um ano, e representados pelo IRFM 1, registraram a menor rentabilidade anual da família IRFM, com ganho de 3,84%, em função do aumento das expectativas de inflação. Diante disso, a variação em dezembro foi de 0,31%. Com relação aos títulos públicos indexados ao IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), a carteira do IMA B rentabilizou 6,4% no ano. Entre os subíndices, a maior rentabilidade anual foi do IMA B5, índice que comporta títulos até cinco anos e indexados ao IPCA, com variação de 8,04%, performando 1,83% no mês. Esse resultado do ano, mesmo impulsionado pelo aumento da procura por títulos curtos para proteção inflacionária, ficou 39% abaixo em relação a variação de 2019 (13,15%). O IMA B5+ (composto por títulos com mais de cinco anos e indexados ao IPCA), que registrou a menor rentabilidade da família IMA B, encerrou o ano com ganho de 5,5%, variando 7,51% no mês. Apesar disso, em 2020 performou 82% abaixo da rentabilidade de 2019 (30,37%). **RENDA VARIÁVEL:**

O índice de renda variável do Brasil, o Ibovespa, fechou o ano de 2020 com alta no mês de dezembro de 9,30%, e no acumulado de 2020 de apenas 3% aos 119.017 dado principalmente a alta volatilidade que o ano apresentou. Ao olhar primeiramente ao índice, tem-se a impressão de ter sido um ano fraco no mercado acionário, porém se analisarmos os impressionantes 67.690 pontos do poço que saímos em março acompanhado de três pregões de circuit breakers, temos um olhar um pouco diferente do potencial que a bolsa atingiu no ano de 2020. Os eventos pós início da pandemia em que a bolsa estava nos seus menores patamares que permitiram uma acelerada recuperação foram principalmente quanto as notícias de desenvolvimento da vacina contra o Covid-19. O cenário eleitoral americano favoreceu uma maior busca por risco, o que permitiu uma maior entrada de capital estrangeiro no país, ainda mais com um Real bem desvalorizado perante outras moedas fortes, impulsionando desta forma o mercado interno. O Patrimônio líquido dos FIA (Fundo de investimentos em Ações) em dezembro registrou crescimento pelo segundo mês consecutivo.



Em setembro houve queda de (-3,16%) e em outubro recuo de (-0,40%). Assim, o crescimento foi retomado em novembro, com alta de 12,65%, e em dezembro, com alta de 7,46%. **PERSPECTIVAS:** Para a última semana do ano, se cria uma expectativa ainda maior no que tange as vacinas, principalmente sobre a CoronaVac, muito se discutindo sobre a sua efetividade. Rumores sobre Trump barrar o pacote de estímulos definidos deve ser um assunto bem discutido, porém caso se concretize, será apenas momentaneamente, devido a Trump já estar em final de mandato. Muito se fala sobre a busca por ativos de risco dado ao cenário mais estável e otimista no exterior, e o Brasil pode continuar sendo um dos favorecidos dessa onda de otimismo. A expectativa permanece na manutenção do ambiente estável conquistado nas últimas semanas, podendo contribuir para um desenvolvimento econômico mais constante, que possivelmente colaboraria para cessar o auxílio emergencial no Brasil, favorecendo o quadro fiscal do país. Com o decorrer da semana e ao se aproximar do final do ano, se espera o máximo de atividade possível do governo no que tange as reformas, porém com a ideia já definida que só teremos grandes movimentações em 2021. A preocupação com o quadro fiscal, endividamento, rolagem de dívidas e teto de gastos, ainda segue como principal pauta, caso isso aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento na taxa de juros e no risco Brasil e isso não seria bom para o estado da economia atual, que já segue prejudicada. Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais. Segue no radar, o aumento dos índices de preço da economia, uma inflação que começou acelerar e que tem impactos significativos já no curto prazo, podendo já ser vista no IPCA. Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas do mercado seguem as mesmas, não enxergando espaço para uma queda brusca e esperando algum gatilho advindo das medidas do governo para um posicionamento mais forte nos ativos de risco. Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas. É provável que a qualquer sinal de melhora constante na economia, devemos ter uma elevação da SELIC, mesmo que antes do projetado. Ainda segue no radar os sinais de abertura na curva de juros, o que nos preocupa quanto ao aumento de taxa de juros e a alta volatilidade nos títulos federais de longo prazo. Fato que não acontecia desde 2002 e que aconteceu em setembro e outubro, são as LFTs (Tesouro Selic) sendo negociada a taxas negativas. O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos



TABOÃOPREV

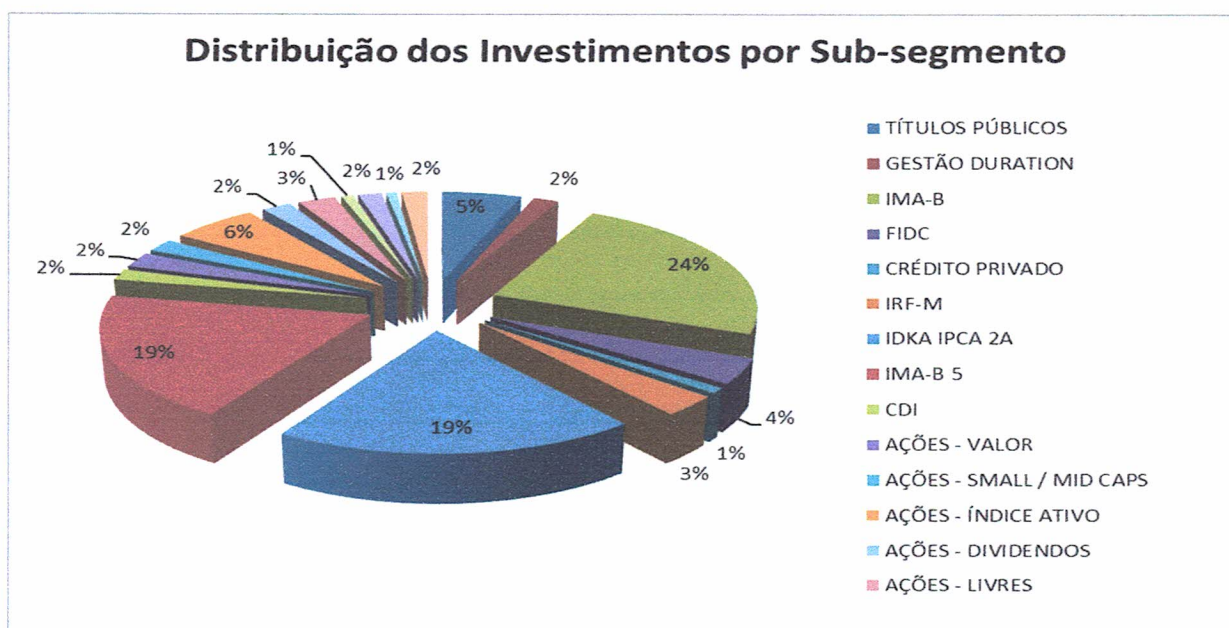
Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo cenário político brasileiro. **3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Dezembro/2020:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	40.275.084,81	5,48%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 40.275.084,81
GESTÃO DURATION	12.839.430,23	1,75%	GESTÃO DURATION - R\$ 12.839.430,23
IMA-B	175.174.708,68	23,85%	LONGO PRAZO - R\$ 210.819.557,41
FIDC	29.082.761,73	3,96%	
CRÉDITO PRIVADO	6.562.087,00	0,89%	
IRF-M	23.530.993,72	3,20%	
IDKA IPCA 2A	142.972.294,53	19,47%	
IMA-B 5	141.169.699,22	19,22%	MÉDIO PRAZO - R\$ 307.672.987,47
CDI	13.136.373,57	1,79%	
AÇÕES - VALOR	17.631.583,05	2,40%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.236.748,58	2,07%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	44.575.260,75	6,07%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	15.428.255,43	2,10%	
AÇÕES - LIVRES	19.391.590,24	2,64%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.428.729,02	0,88%	
FUNDO IMOBILIÁRIO	12.068.862,38	1,64%	CURTO PRAZO - R\$ 13.136.373,57
FIP	5.354.635,08	0,73%	AÇÕES - R\$ 112.263.438,05
MULTIMERCADO - EXTERIOR	13.552.430,41	1,85%	MULTIMERCADO - R\$ 6.428.729,02
			FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 12.068.862,38
			FIP - R\$ 5.354.635,08
			EXTERIOR - R\$ 13.552.430,41





TABOÃOPREV
Autarquia Previdenciária
Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



Os membros do Conselho Municipal de Previdência analisaram e acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão bem distribuídos, abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimento e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Conselho também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Novembro/2020, sendo que apesar dos efeitos do coronavírus na economia e das grandes oscilações na rentabilidade dos investimentos, o mês de dezembro continuou com a tendência de recuperação dos investimentos da Taboãoprev, no mês a rentabilidade da Taboãoprev ficou positiva, ficando acima da meta atuarial do mês, atingindo 3,00% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,86%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de 4,34%, sendo que a meta atuarial acumulada está em 10,63%, ou seja, a Taboãoprev ainda apresenta uma rentabilidade acumulada de 6,29% abaixo da meta atuarial. Apesar de não ter atingido a meta atuarial do ano, frente a todas as instabilidades e incertezas enfrentadas, o resultado final dos investimentos foi satisfatória. **4º Aprovação das contas de Dezembro de 2020 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Dezembro de 2020:** o Sr. Daniel César tomou a palavra e explicou aos conselheiros que até a presente data a Prefeitura Municipal de Taboão da Serra esta em dia com o repasse da contribuição dos Servidores, bem como do pagamento dos parcelamentos, **o repasse da Contribuição Patronal está suspensa conforme a LEI Nº 2.328/2020 que dispõe sobre: "Suspensão temporária da contribuição previdenciária patronal do Município."**, na forma estabelecida pelo Parágrafo 2º do Artigo 9º da Lei Complementar Federal nº 173, de 27 de maio de 2020, fica autorizado à suspensão das contribuições previdenciárias patronais do Município devidas ao Regime Próprio de Previdência – Taboãoprev, sendo que o valor referente aos meses de Maio/2020 (R\$ 3.734.483,61), Junho/2020 (R\$ 3.744.226,08), Julho/2020 (R\$ 3.741.847,15), Agosto/2020 (R\$ 3.743.308,38), Setembro/2020 (R\$ 3.679.099,40), Outubro/2020 (R\$ 3.689.732,34), Novembro/2020 (R\$ 3.684.681,68), Dezembro/2020 (R\$ 3.665.660,27) e o 13º salário (R\$ 3.577.066,19) que não foram repassados, **totalizam R\$ 33.269.175,20**. Na sequência o Diretor explicou aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 734.521.440,63** (Setecentos e Trinta e Quatro Milhões, Quinhentos e Vinte e Um Mil, Quatrocentos e Quarenta Reais e Sessenta e Três Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Dezembro de 2020, que foi apreciada pelos conselheiros, o



TABOÃOPREV
Autarquia Previdenciária
Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 734.411.528,43** (Setecentos e Trinta e Quatro Milhões, Quatrocentos e Onze Mil, Quinhentos e Vinte e Oito Reais e Quarenta e Três Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 584.743.433,49 e Renda Variável R\$ 149.668.094,94, apresentando uma rentabilidade positiva acumulada no ano de 2020 de **R\$ 30.800.872,25** equivalendo a um retorno de 3,00% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 10,63% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em 4,34% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 6,29% abaixo da meta atuarial.** Destacamos que no mês de Novembro/2020 a rentabilidade foi de R\$ 21.505.264,62, sendo a segunda melhor rentabilidade do ano, ficando atrás somente da rentabilidade do mês de Julho/2020. De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Conselho consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Dezembro de 2020, e solicitaram que os membros do Comitê de Investimentos acompanhem com atenção os investimentos. **5º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos:** Os conselheiros do CMP acompanharam a leitura das Atas da 165ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 12/01/2020 e 166ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 29/01/2020 e homologaram as decisões constantes nas referidas atas. **6º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Dezembro/2020:** Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao conselho em relação aos investimentos, os membros do Conselho Municipal de Previdência aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2020 e de acordo com a legislação vigente. **7º Apresentação da nova Diretoria Executiva:** A Dra. Eliana Bendini Lantyer tomou a palavra e explicou aos conselheiros que desde o dia 11/01/2021 a Diretoria Executiva está com uma nova formação, sendo que a Dra. Eliana Bendini Lantyer assumiu como nova Superintendente Autárquica, a Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro como nova Diretora Administrativa e Financeira e o Sr. Daniel César como novo Diretor de Previdência da Taboãoprev. Os conselheiros derão boas vindas aos novos gestores e desejaram sucesso na nova gestão da Taboãoprev. No mais, foi perguntado aos conselheiros se alguém queria usar da palavra, não houve manifesto. Nada mais havendo a tratar, o presidente conselheiro Mario da Silva Gomes deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada




TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo




por mim, Neuzá Neves Vieira, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.




Mario da Silva Gomes
Presidente



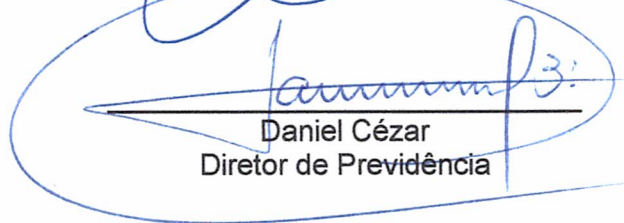
Alexandre Rafael Diniz
Conselheiro



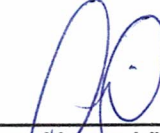
Reinaldo Silva Borges
Conselheiro



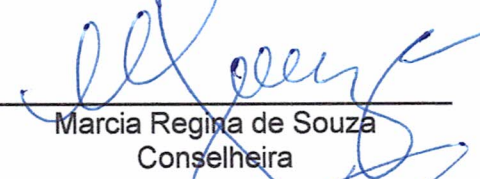
Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica



Daniel César
Diretor de Previdência




Neuzá Neves Vieira
Secretária



Marcia Regina de Souza
Conselheira



Ricardo Teodoro Silva de Souza
Conselheiro



Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Administrativa e Financeira



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro/2020

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	21,29%	-1,33%	40.275.084,81
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	10,63%	1,86%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	7,92%	1,53%	142.972.294,53
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	7,83%	1,81%	141.169.699,22
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	7,59%	1,78%	6.562.087,00
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	7,24%	5,53%	13.672.331,15
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	6,43%	1,96%	23.530.993,72
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	6,14%	4,84%	36.387.337,17
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	6,06%	4,84%	109.844.432,49
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	6,05%	4,83%	15.270.607,87
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	4,78%	0,38%	29.082.761,72
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	3,07%	0,44%	13.136.373,57
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2,70%	0,61%	12.839.430,23
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA	-100,00%	0,00%	0,01



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro/2020

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	18,20%	8,24%	5.462.408,87
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	17,75%	3,31%	1.022.120,00
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	12,17%	3,19%	13.552.430,41
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	10,63%	1,86%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,88%	5,23%	4.850.912,34
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	4,55%	7,12%	2.904.918,12
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,38%	11,35%	4.649.377,34
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,05%	9,37%	2.227.079,59
MAG FI MULTIMERCADO	2,66%	1,08%	2.197.305,38
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2,41%	1,53%	702.134,22
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	2,38%	9,08%	551.074,12
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,14%	8,37%	9.219.174,86
GERAÇÃO FI AÇÕES	1,04%	8,45%	35.356.085,89
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,42%	-0,03%	4.139.334,29
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-1,74%	6,00%	3.431.176,74
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-2,44%	0,60%	4.231.423,64
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,16%	6,93%	15.236.748,58
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-3,87%	7,67%	9.466.247,15
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-4,99%	-0,42%	425.053,41
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-8,47%	4,17%	14.175.590,81
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-9,45%	7,96%	4.307.590,23
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-10,20%	4,02%	420.816,00
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-11,10%	1,91%	2.468.536,24
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-20,03%	-2,51%	295.154,52
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-22,31%	-0,66%	6.060.000,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR1...	-24,60%	1,38%	2.062.850,04
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-68,29%	-11,67%	34.540,10
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-97,00%	-2,41%	218.012,05



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2020 Base Dezembro/2020

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2020			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	40.275.084,81	5,48%	0,00%	0,00%	10,00%	33.166.068,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	482.847.696,15	65,75%	15,00%	25,00%	90,00%	178.122.679,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	440.646.917,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	25.975.803,80	3,54%	10,00%	30,00%	40,00%	267.788.807,57
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	110.161.729,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.082.761,73	3,96%	0,00%	5,00%	5,00%	7.637.814,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.562.087,00	0,89%	0,00%	0,00%	5,00%	30.158.489,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.720.576,42
Total Renda Fixa	100,00%	584.743.433,49	79,62%	25,00%	70,00%	230,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	104.496.574,70	14,60%	7,00%	10,00%	20,00%	38.697.898,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	19.513.561,79	2,73%	2,00%	10,00%	10,00%	52.083.674,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.377.980,49	0,75%	0,00%	5,00%	5,00%	30.420.637,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	11.989.882,91	1,67%	0,00%	5,00%	5,00%	23.808.735,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.798.618,19
Total Renda Variável	30,00%	141.377.999,89	19,75%	9,00%	30,00%	45,00%	

*O GAP indica o valor que a Taboãoprev ainda pode investir em cada artigo das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14.

Artigo 7º, Inciso I, Alínea A - Até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia SELIC.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B - Até 100% (cem por cento) cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas respectivas carteiras sejam representadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea 'a' deste inciso e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A - Até 80% (oitenta por cento) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea A - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto.
Artigo 7º, Inciso VI - Até 15% (quinze por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio aberto.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa que contenham em sua denominação a expressão 'crédito privado'.
Artigo 8º, Inciso I - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio aberto e classificados como referenciados que identifiquem em sua denominação e em sua política de investimento indicador de desempenho vinculado ao índice Ibovespa, IBRX ou IBRX-50.
Artigo 8º, Inciso I, Alínea A - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio aberto cuja política de investimento assegure que o seu patrimônio líquido esteja investido em ativos que acompanham índices de renda variável, divulgados por bolsa de valores no Brasil, compostos por, no mínimo, cinquenta ações, correspondentes bônus ou recibos de subscrição e de certificados de depósitos de tais ações, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável);
Artigo 8º, Inciso II, Alínea A - Até 20% (vinte por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável);
Artigo 8º, Inciso III - Até 15% (quinze por cento) em cotas de fundos de investimento em ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos dos fundos determinem que as cotas de fundos de índices referenciados em ações que compõem suas carteiras estejam no âmbito dos índices previstos no inciso II deste artigo.
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a mesma proporção já investida nesses fundos;
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) com presença em 60% (sessenta por cento) nos pregões de negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários no período de doze meses anteriormente à aplicação.
Artigo 8º, Inciso V - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundo de investimento em participações, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
Artigo 8º, Inciso VI - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliário, com cotas negociadas em bolsa de valores.



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Dezembro/2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro/2020	710.335.772,44	13.425.772,37	5.614.496,87	722.331.173,12	4.184.125,18	0,58%	0,71%
Fevereiro/2020	722.331.173,12	5.050.000,00	4.439.429,38	714.528.132,41	-8.413.611,33	-1,16%	0,66%
Março/2020	714.528.132,41	5.941.000,00	6.201.626,15	653.912.928,80	-60.354.577,46	-8,45%	0,57%
Abril/2020	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	2,18%	0,14%
Maior/2020	669.957.282,07	1.610.725,91	523.391,74	680.952.549,66	9.907.933,42	1,48%	0,07%
Junho/2020	680.952.549,66	1.928.000,00	4.117.915,78	694.454.053,11	15.691.419,23	2,30%	0,74%
Julho/2020	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	3,66%	0,88%
Agosto/2020	717.352.862,92	102.300.000,00	104.618.321,65	709.839.052,38	-5.195.488,89	-0,72%	0,72%
Setembro/2020	709.839.052,38	2.650.000,00	4.617.902,85	700.062.836,48	-7.808.313,05	-1,10%	1,12%
Outubro/2020	700.062.836,48	6.959.000,00	9.255.612,44	698.368.297,18	602.073,14	0,09%	1,34%
Novembro/2020	698.368.297,18	5.081.440,30	8.439.320,61	715.972.363,82	20.961.946,95	3,00%	1,35%
Dezembro/2020	715.972.363,82	4.240.000,00	7.306.100,01	734.411.528,43	21.505.264,62	3,00%	1,86%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2020					30.800.872,25	4,34%	10,63%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

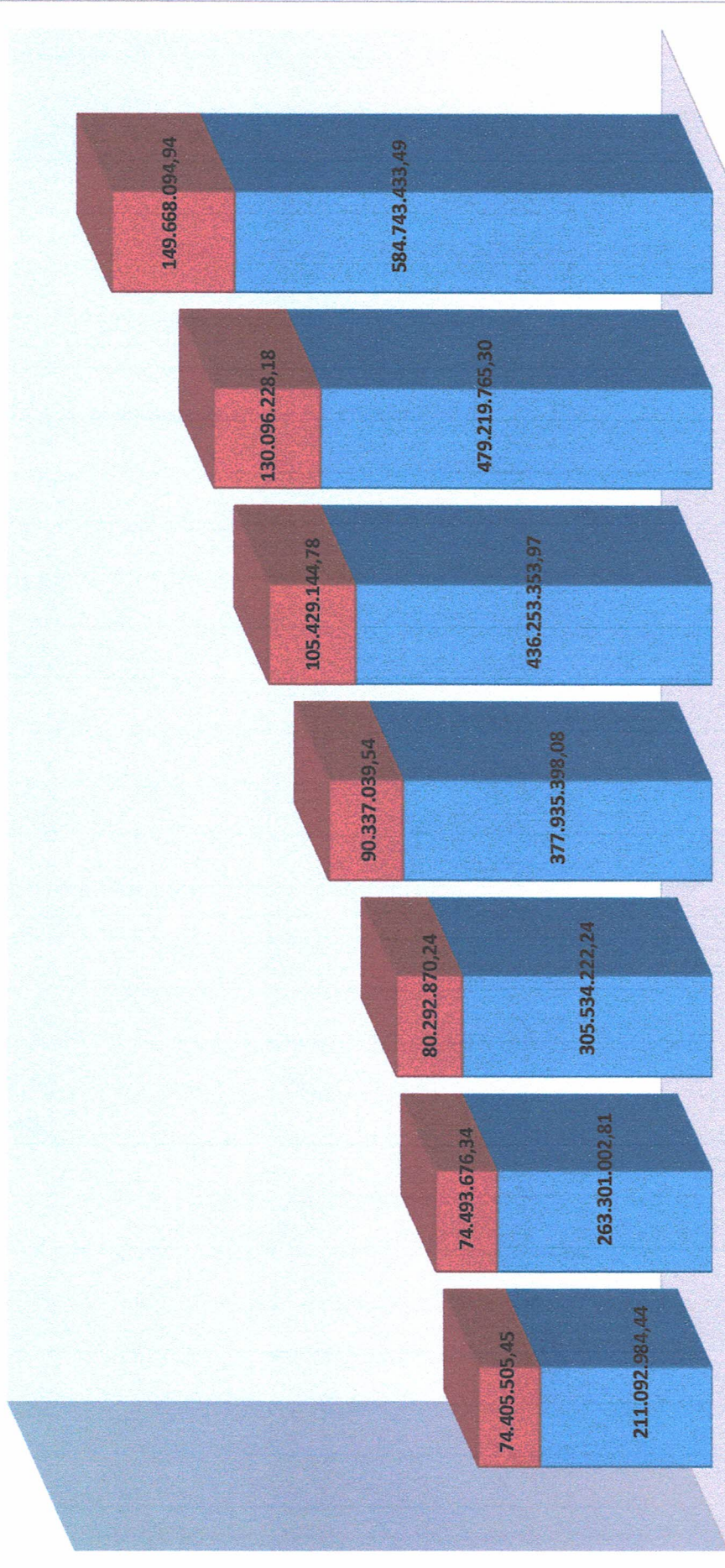
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaoprev.com.br



Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Dez/2020

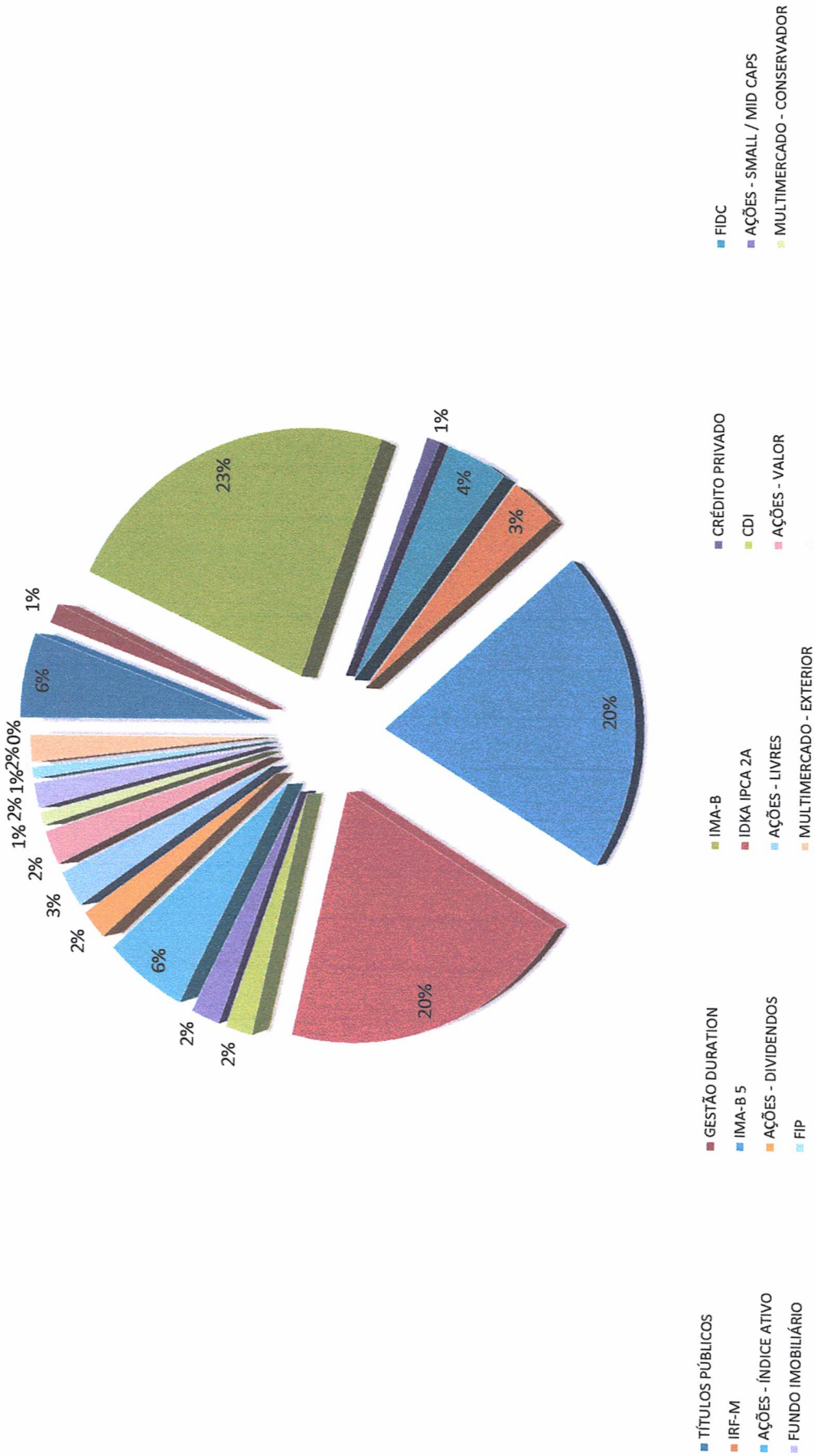


[Handwritten signatures and initials]

■ Fixa
■ Variável



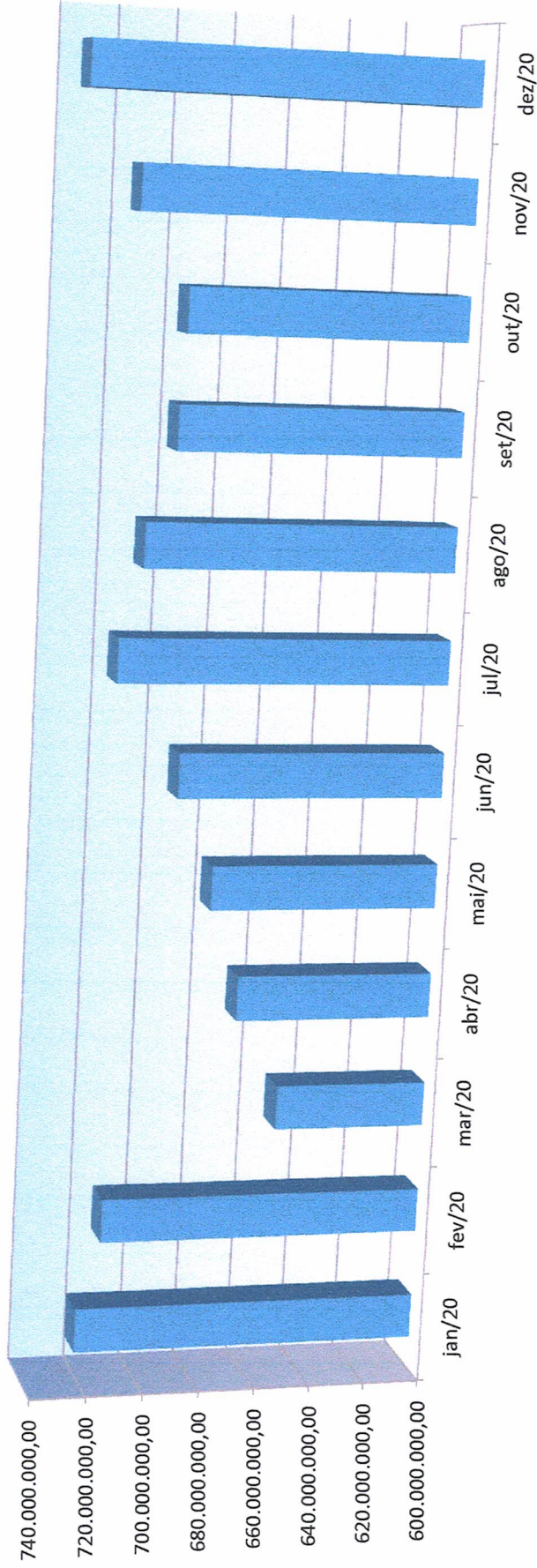
Distribuição dos Investimentos por Segmento Dezembro/2020



[Handwritten signatures and scribbles]



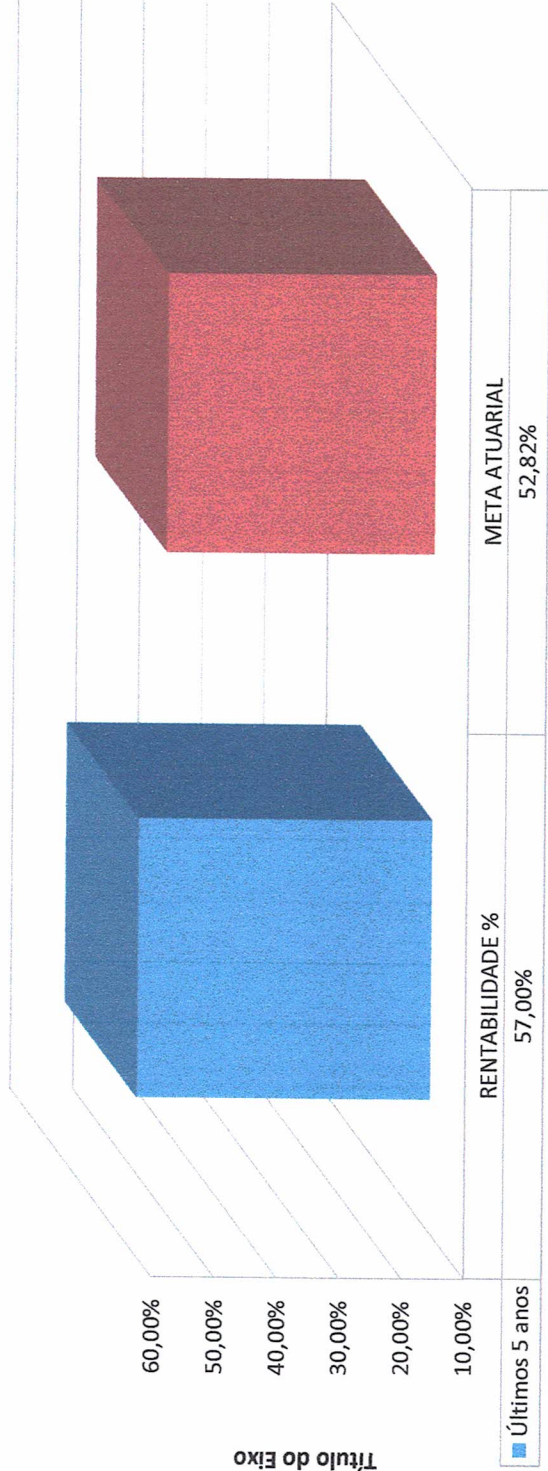
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

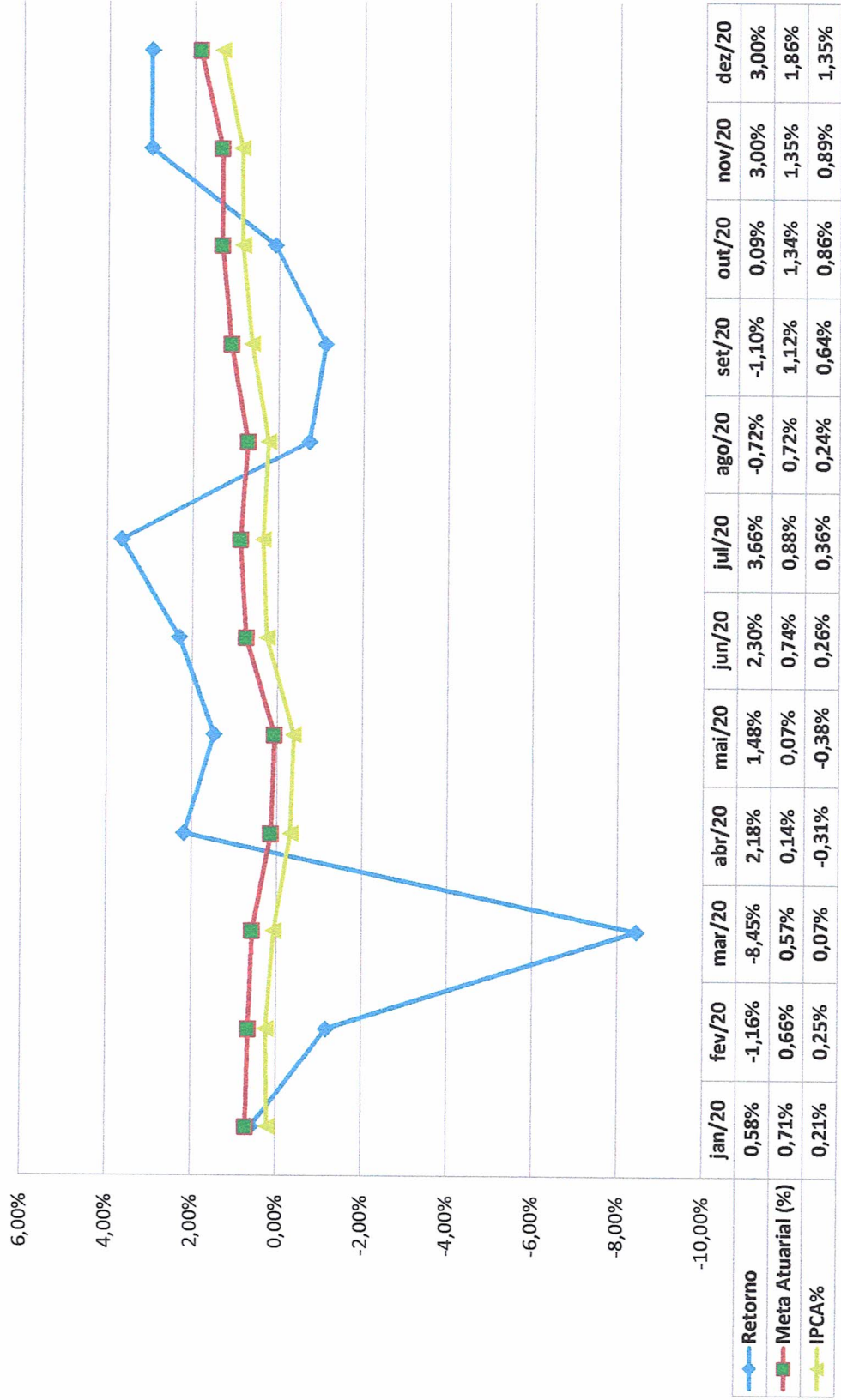


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
Últimos 5 anos	293.123.980,07	57,00%	52,82%

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



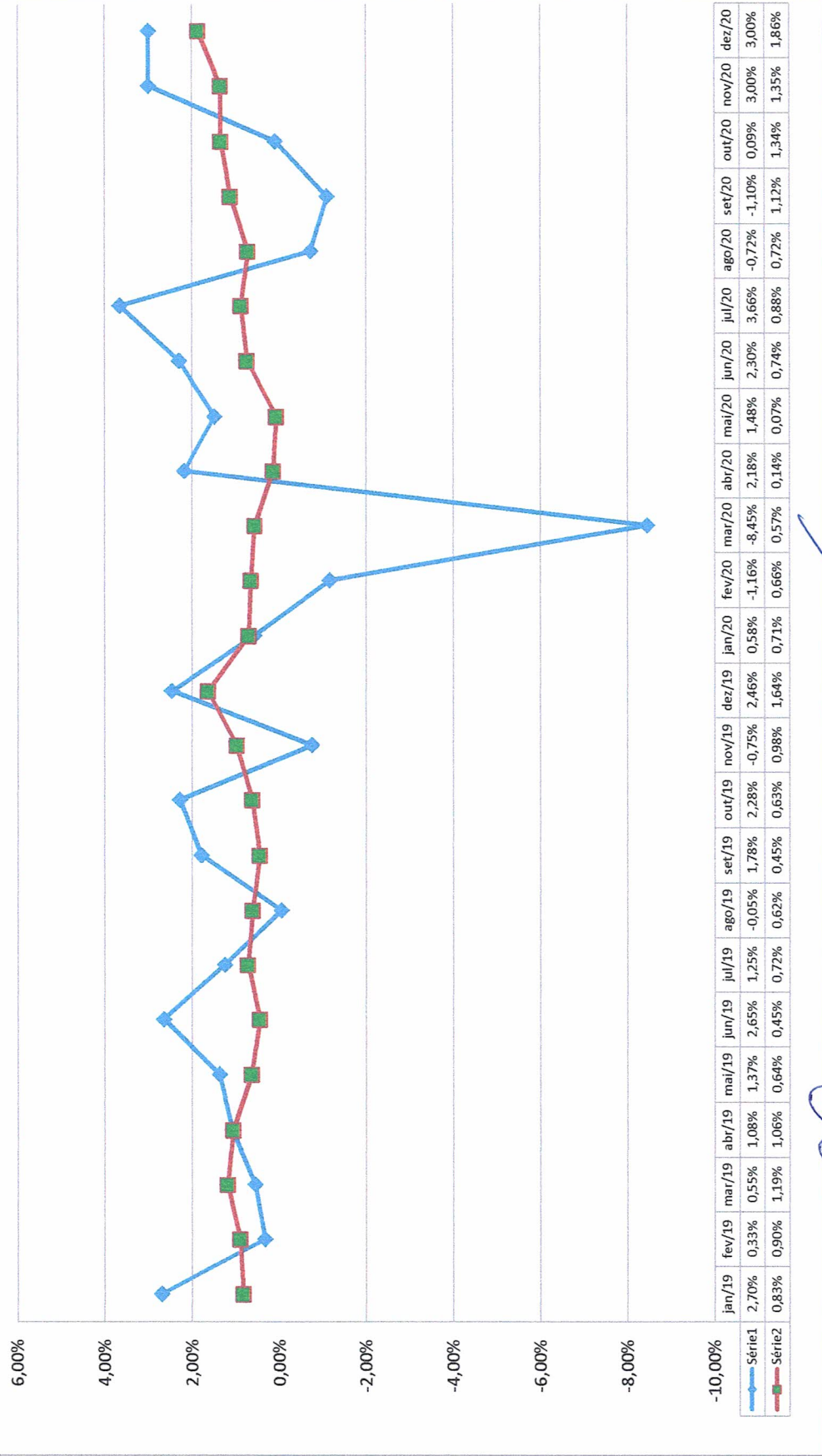
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



(Handwritten signatures and initials)



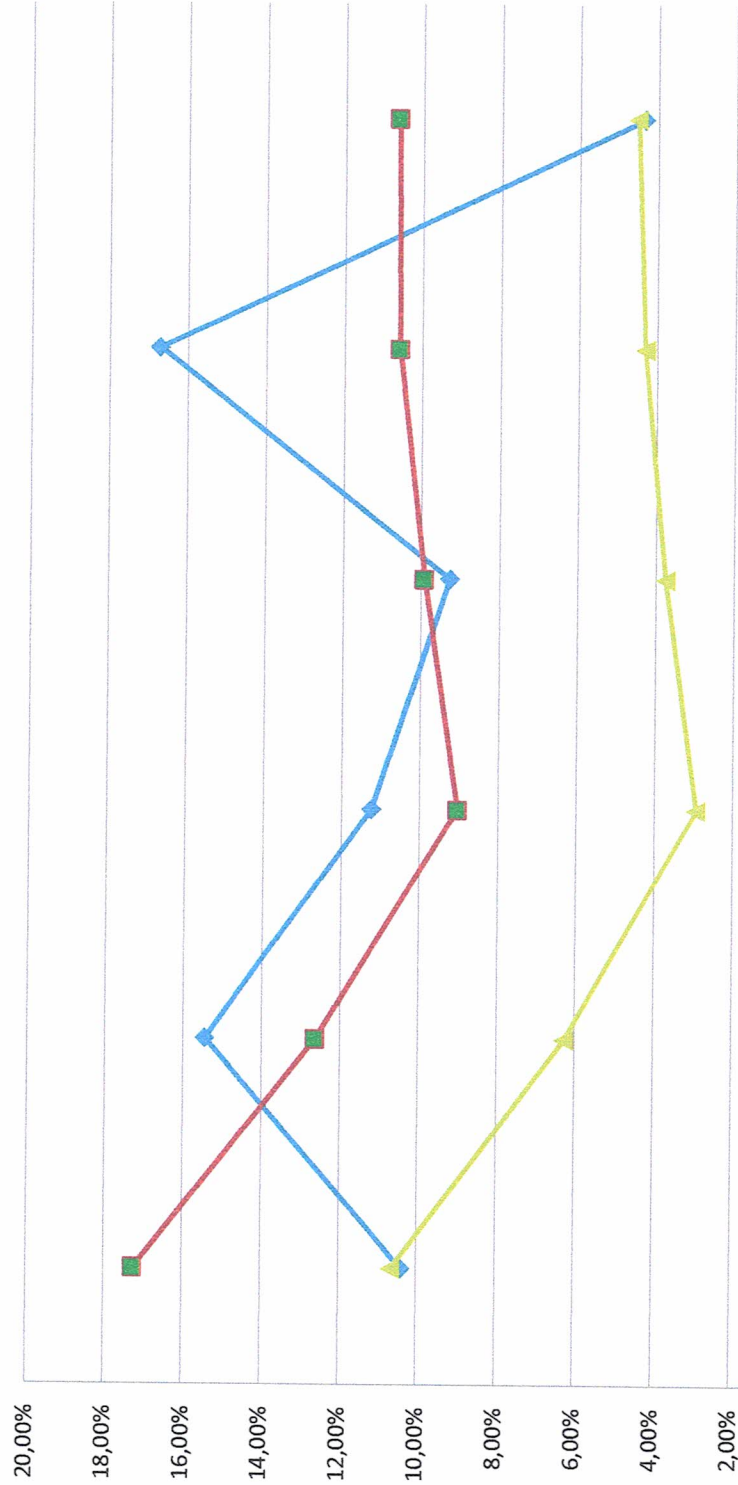
Comparativo Retorno x Meta (2019-2020)



Handwritten signatures and initials in blue ink.



Comparativo da Meta x Retorno Anual

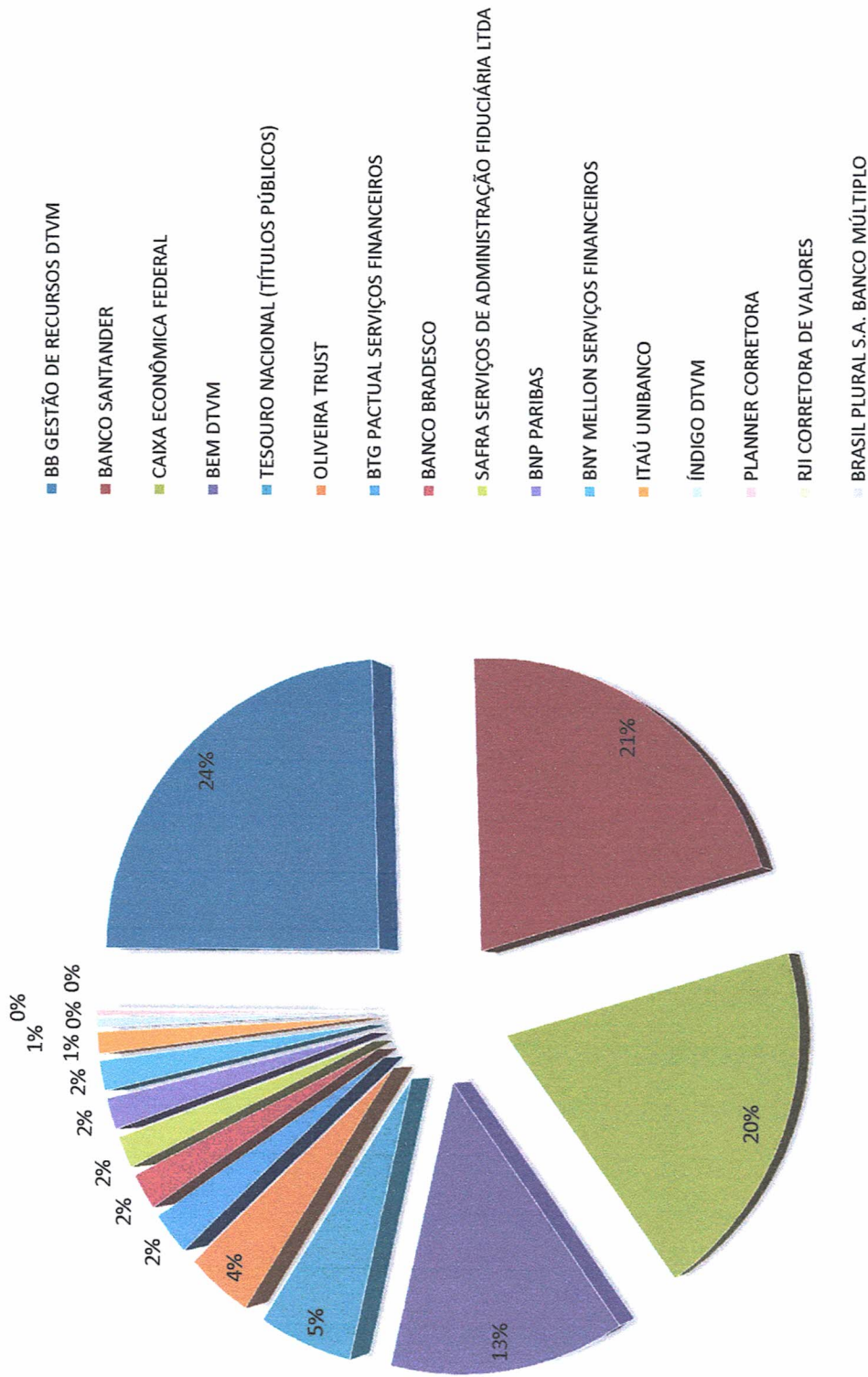


	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Retorno	10,40%	15,45%	11,24%	9,26%	16,71%	4,34%
Meta Atuarial (%)	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	10,59%	10,63%
IPCA%	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	4,31%	4,52%

Handwritten signatures and initials in blue ink.



Distribuição dos Investimentos por Administrador Dezembro/2020



Handwritten signatures and initials in blue ink.

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

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

CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

TABOAPREV - UNIDADE GESTORA ÚNICA DO RPPS DE TABOAO DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			40.275.084,81	5,48%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.672.331,15	1,86%	93	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	15.270.607,87	2,08%	116	1,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	142.972.294,53	19,47%	922	1,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.530.993,72	3,20%	445	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	109.844.432,49	14,96%	899	1,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	141.169.699,22	19,22%	164	11,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	36.387.337,17	4,95%	679	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.136.373,57	1,79%	4.840	4,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.839.430,23	1,75%	120	1,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	Não há	29.082.761,72	3,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	6.562.087,00	0,89%	76	3,30%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.462.408,87	0,74%	5	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.227.079,59	0,30%	160	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	9.219.174,86	1,26%	55	0,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.307.590,23	0,59%	9.682	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	551.074,12	0,08%	118	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	D+4	360 dias	425.053,41	0,06%		0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	14.175.590,81	1,93%	100	11,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	551.074,12	0,08%	118	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	14.175.590,81	1,93%	100	11,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	35.356.085,89	4,81%	15.477	9,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.904.918,12	0,40%	101	3,87%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	9.466.247,15	1,29%	10.816	1,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.649.377,34	0,63%	3.143	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.850.912,34	0,66%	6.310	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.552.430,41	1,85%	22.197	1,13%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.197.305,38	0,30%	52	1,63%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.231.423,64	0,58%	3.816	2,34%	Artigo 8º, Inciso III
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.139.334,29	0,56%	38	2,60%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	218.012,05	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	295.154,52	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	702.134,22	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	6.060.000,00	0,83%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	1.022.120,00	0,14%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	420.816,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC11	S/Info	Não se aplica	2.062.850,04	0,28%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	34.540,10	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.468.536,24	0,34%		4,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'

Página 2 de 25

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

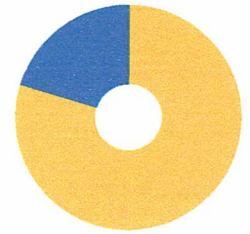
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			734.411.528,43				

Página 3 de 25

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2020)

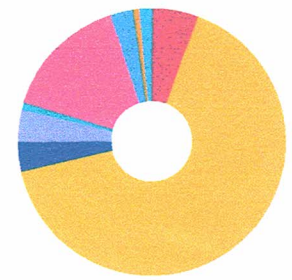
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	40.275.084,81	5,48%	0,00%	0,00%	10,00%	33.166.068,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	482.847.696,15	65,75%	15,00%	25,00%	90,00%	178.122.679,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	440.646.917,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	25.975.803,80	3,54%	10,00%	30,00%	40,00%	267.788.807,57
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	110.161.729,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.082.761,73	3,96%	0,00%	5,00%	5,00%	7.637.814,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.562.087,00	0,89%	0,00%	0,00%	5,00%	30.158.489,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.720.576,42
Total Renda Fixa	100,00%	584.743.433,49	79,62%	25,00%	70,00%	230,00%	



RENDA FIXA 584.743.433,49
RENDA VARIÁVEL 149.668.094,94

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	112.263.438,05	15,29%	7,00%	10,00%	20,00%	34.618.867,64
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	19.981.159,43	2,72%	2,00%	10,00%	10,00%	53.459.993,41
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.354.635,08	0,73%	0,00%	5,00%	5,00%	31.365.941,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	12.068.862,38	1,64%	0,00%	5,00%	5,00%	24.651.714,04
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.720.576,42
Total Renda Variável	30,00%	149.668.094,94	20,38%	9,00%	30,00%	45,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	7,00%	51.408.806,99
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	22.032.345,85
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

7º I a 7º I b 7º IV a 7º VII a
7º VII b 8º II a 8º III 8º IV a
8º IV b

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2020)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	179.359.631,70	24,42	0,01					
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	154.009.129,45	20,97	0,04					
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	139.937.513,21	19,05	0,02	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	40.275.084,81	5,48	0,00	10,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	42.070.792,94	5,73	0,14	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	482.847.696,15	65,75	15,00	90,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	40.275.084,81	5,48	-	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
GENIAL INVESTIMENTOS	35.356.085,89	4,81	-	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	25.975.803,80	3,54	10,00	40,00
OLIVEIRA TRUST	29.082.761,72	3,96	0,26	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	16.644.127,05	2,27	3,77	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	29.082.761,73	3,96	0,00	5,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	15.270.607,87	2,08	0,00	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	6.562.087,00	0,89	0,00	5,00
BANCO J. SAFRA S/A	13.672.331,15	1,86	0,00	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
WESTERN ASSET	13.552.430,41	1,85	0,03					
ITAÚ DTVM	9.219.174,86	1,26	0,00	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	112.263.438,05	15,29	7,00	20,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	8.282.089,08	1,13	0,00	Artigo 8º, Inciso III	19.981.159,43	2,72	2,00	10,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	6.480.816,00	0,88	0,00	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.354.635,08	0,73	0,00	5,00
ARX INVESTIMENTOS	5.462.408,87	0,74	0,02	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	12.068.862,38	1,64	0,00	5,00
NAVI CAPITAL	4.649.377,34	0,63	0,28	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
ICATU VANGUARDA	4.307.590,23	0,59	0,01					
ÍNDIGO DTVM	4.139.334,29	0,56	-	Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	7,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.787.104,26	0,52	0,00	Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	3,00
BRZ INVESTIMENTOS	3.200.072,64	0,44	0,12					
VINCI PARTNERS	2.778.153,71	0,38	0,00					
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.197.305,38	0,30	0,03					
RJI CORRETORA DE VALORES	425.053,41	0,06	0,08					
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	218.012,06	0,03	0,00					
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	34.540,10	0,00	0,00					

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)	0,27%	3,99%	0,77%	1,60%	3,99%	11,51%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,38%	4,78%	1,09%	2,37%	4,78%	12,24%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,53%	7,92%	3,22%	4,89%	7,92%	20,01%	0,01%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,81%	7,83%	3,32%	4,59%	7,83%	21,74%	0,01%	0,03%
110% do CDI (Benchmark)	0,18%	3,04%	0,52%	1,09%	3,04%	9,81%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,84%	6,14%	7,14%	8,03%	6,14%	30,17%	0,02%	0,11%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4,83%	6,05%	7,09%	8,04%	6,05%	29,95%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,84%	6,06%	7,13%	8,09%	6,06%	30,02%	0,02%	0,11%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,53%	7,24%	7,48%	7,97%	7,24%	32,38%	0,03%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	1,95%	6,69%	1,99%	1,75%	6,69%	19,53%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,96%	6,43%	1,93%	1,62%	6,43%	18,87%	0,01%	0,03%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,44%	3,07%	0,46%	0,76%	3,07%	12,12%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,78%	7,59%	2,87%	3,90%	7,59%	25,32%	0,01%	0,05%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,61%	2,70%	0,75%	0,71%	2,70%	16,76%	0,00%	0,01%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	2,24%	15,45%	5,74%	9,85%	15,45%	33,11%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-2,41%	-	-3,27%	-4,58%	-	-96,97%	-	0,83%
S&P 500 (Benchmark)	3,71%	16,26%	11,69%	21,15%	16,26%	49,83%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,19%	12,17%	11,55%	19,85%	12,17%	48,40%	0,04%	0,27%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	2,07%	13,36%	5,26%	8,83%	13,36%	28,34%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,03%	-	-0,49%	-0,59%	-	-	-	0,01%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	2,03%	12,84%	5,13%	8,58%	12,84%	27,16%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,22%	-	-0,44%	-	-	-	-	0,01%
IDIV (Benchmark)	8,94%	-1,00%	25,44%	21,29%	-1,00%	43,71%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6,00%	-1,74%	17,11%	14,59%	-1,74%	34,20%	0,07%	0,38%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	9,37%	3,05%	25,04%	23,84%	3,05%	46,40%	0,06%	0,38%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,97%	-9,45%	20,15%	13,27%	-9,45%	29,15%	0,06%	0,39%
IBX (Benchmark)	9,15%	3,50%	25,34%	25,28%	3,50%	38,06%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,17%	-8,47%	14,98%	15,89%	-8,47%	24,45%	0,05%	0,40%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8,37%	2,14%	21,63%	22,49%	2,14%	37,94%	0,06%	0,43%
GERAÇÃO FI AÇÕES	8,45%	1,04%	22,65%	24,44%	1,04%	33,32%	0,06%	0,41%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,23%	7,88%	12,39%	17,68%	7,88%	50,20%	0,07%	0,43%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,67%	-3,87%	16,79%	16,90%	-3,87%	23,63%	0,06%	0,46%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,42%	-	-	-	-	-7,35%	-	-
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,36%	3,38%	22,46%	20,17%	3,38%	46,10%	0,07%	0,41%
SMLL (Benchmark)	7,52%	-0,65%	22,54%	25,33%	-0,65%	57,16%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6,93%	-3,16%	16,95%	21,44%	-3,16%	44,95%	0,06%	0,49%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	1,08%	2,66%	2,14%	2,35%	2,66%	8,83%	0,01%	0,02%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,60%	-2,44%	-0,50%	-1,48%	-2,44%	4,20%	0,00%	0,03%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	2,16%	14,41%	5,50%	9,34%	14,41%	30,72%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-4,69%	-	-2,97%	-21,14%	-	-	0,04%	0,33%
IFIX (Benchmark)	2,19%	-10,24%	2,69%	2,28%	-10,24%	22,05%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	3,31%	17,75%	2,92%	3,35%	17,75%	17,75%	0,04%	0,27%

Página 10 de 25

 Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
 Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
 CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

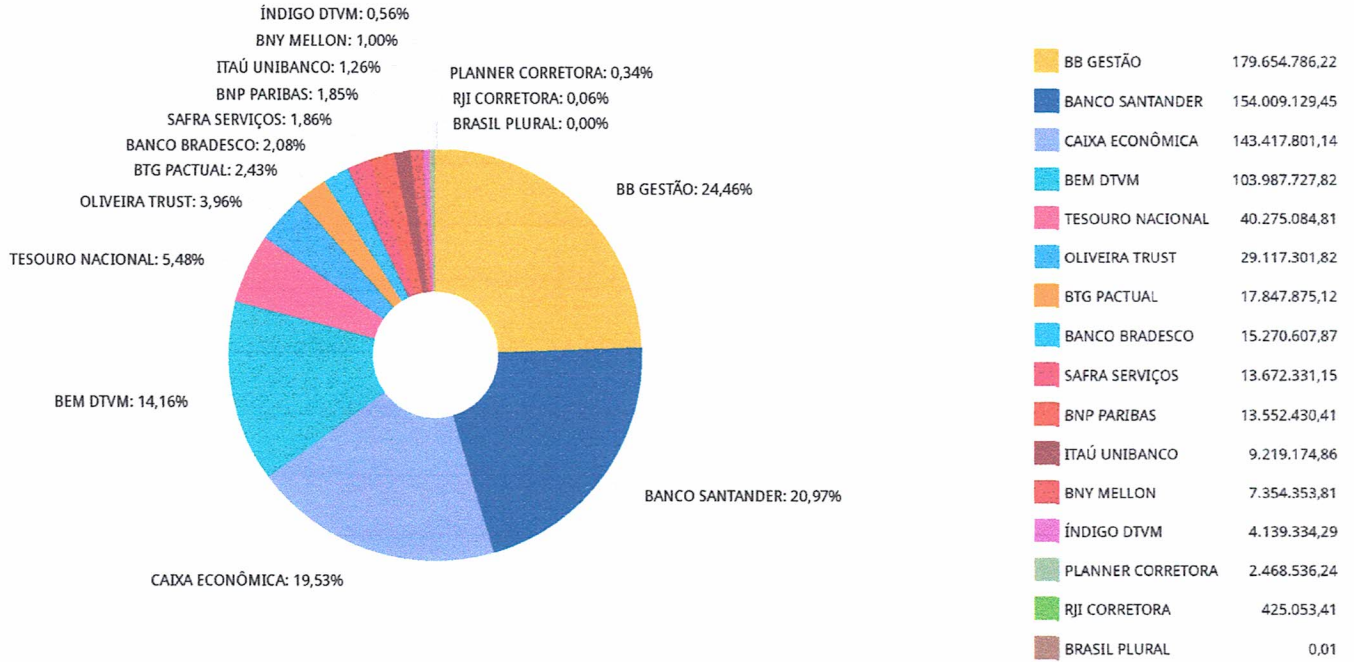
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	1,38%	-24,61%	-2,48%	-3,97%	-24,61%	-14,19%	0,02%	0,21%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-11,67%	-68,29%	-13,86%	-31,66%	-68,29%	-91,76%	0,15%	0,50%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-0,66%	-22,31%	2,12%	0,73%	-22,31%	1,00%	0,08%	0,27%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	4,02%	-10,20%	-5,26%	-10,60%	-10,20%	-10,20%	0,07%	0,24%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	9,08%	2,38%	21,02%	21,77%	2,38%	54,11%	0,06%	0,42%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	7,12%	4,55%	23,10%	25,75%	4,55%	44,26%	0,08%	0,51%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,91%	-11,10%	3,54%	5,59%	-11,10%	83,15%	-	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,24%	-	-	-	-	-	0,07%	-

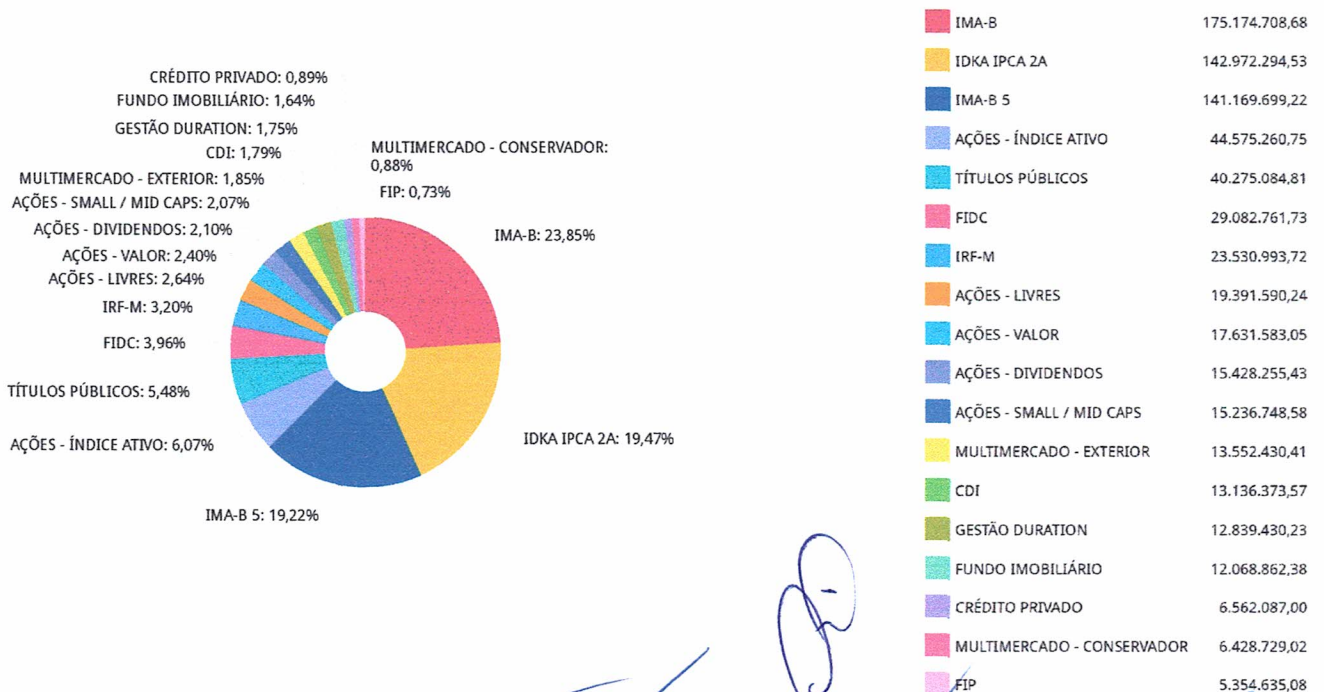
Página 11 de 25

 Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
 Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
 CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2020)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



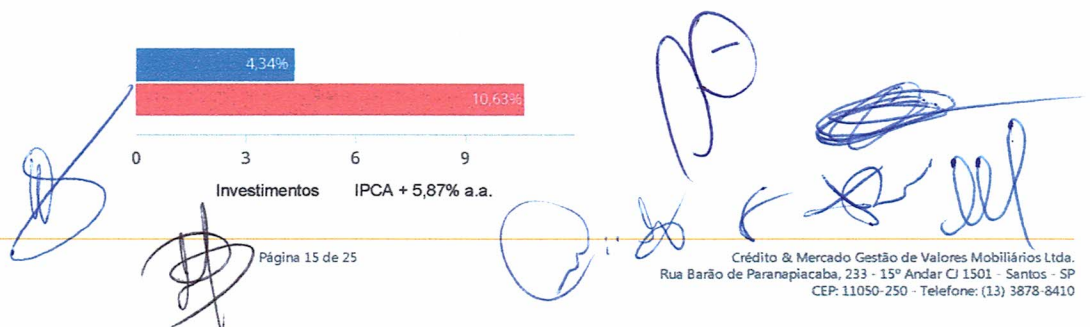
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	8.755,453220	8.358.461,27	27.141.904,98	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	8.755,453220	4.311.404,09	13.133.179,83	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

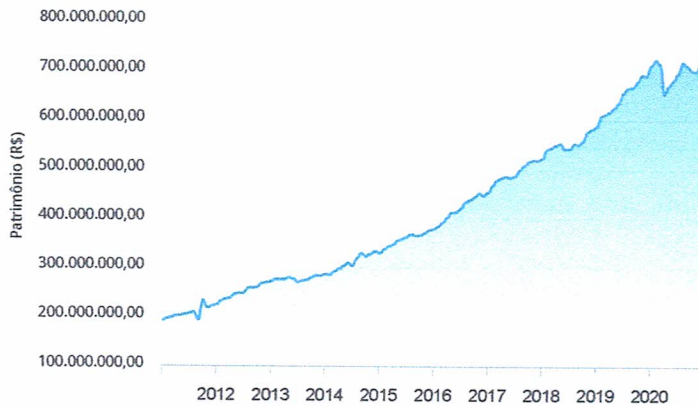
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	710.335.772,44	13.425.772,37	5.614.496,87	722.331.173,12	4.184.125,18	4.184.125,18	0,58%	0,58%	0,71%	0,71%	82,03%	2,75%
Fevereiro	722.331.173,12	5.050.000,00	4.439.429,38	714.528.132,41	-8.413.611,33	-4.229.486,15	-1,16%	-0,59%	0,66%	1,37%	-42,78%	4,23%
Março	714.528.132,41	5.941.000,00	6.201.626,15	653.912.928,80	-60.354.577,46	-64.584.063,61	-8,45%	-8,99%	0,57%	1,95%	-480,38%	17,95%
Abril	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	-50.258.807,19	2,18%	-7,00%	0,14%	2,10%	-333,68%	8,53%
Mai	669.957.282,07	1.610.725,91	523.391,74	680.952.549,66	9.907.933,42	-40.350.873,77	1,46%	-5,62%	0,07%	2,17%	-259,10%	4,26%
Junho	680.952.549,66	1.928.000,00	4.117.915,78	694.454.053,11	15.691.419,23	-24.659.454,54	2,30%	-3,45%	0,74%	2,92%	-117,94%	3,72%
Julho	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	735.389,48	3,66%	0,08%	0,88%	3,83%	2,14%	3,08%
Agosto	717.352.862,92	102.300.000,00	104.618.321,85	709.839.052,38	-5.195.488,89	-4.460.099,41	-0,72%	-0,64%	0,72%	4,58%	-14,03%	2,83%
Setembro	709.839.052,38	2.650.000,00	4.617.902,85	700.062.836,48	-7.808.313,05	-12.268.412,46	-1,10%	-1,74%	1,12%	5,75%	-30,19%	3,83%
Outubro	700.062.836,48	6.959.000,00	9.255.612,44	698.368.297,18	602.073,14	-11.666.339,32	0,09%	-1,65%	1,34%	7,17%	-23,04%	3,13%
Novembro	698.368.297,18	5.081.440,30	8.439.320,61	715.972.363,82	20.961.946,95	9.295.607,63	3,00%	1,30%	1,35%	8,61%	15,11%	2,86%
Dezembro	715.972.363,82	4.240.000,00	7.306.100,01	734.411.528,43	21.505.264,62	30.800.872,25	3,00%	4,34%	1,86%	10,63%	40,87%	2,15%

Investimentos x Meta Atuarial



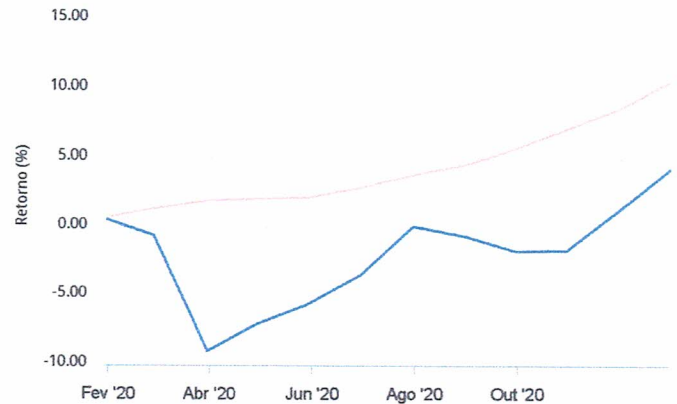
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta Atuarial 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 Dezembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.955.588,07	0,00	0,00	13.672.331,15	716.743,08	5,53%	5,53%	2,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	104.772.950,61	0,00	0,00	109.844.432,49	5.071.481,88	4,84%	4,84%	2,04%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.567.672,37	0,00	0,00	15.270.607,87	702.935,50	4,83%	4,83%	2,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.848.852,60	890.000,00	0,00	36.387.337,17	1.648.484,57	4,75%	4,84%	2,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	22.882.055,12	200.000,00	0,00	23.530.993,72	448.938,60	1,94%	1,96%	1,06%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	145.807.285,38	0,00	7.250.000,00	141.169.699,22	2.612.413,84	1,79%	1,81%	0,74%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.447.399,00	0,00	0,00	6.562.087,00	114.688,00	1,78%	1,78%	0,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	140.823.846,72	0,00	0,00	142.972.294,53	2.148.447,81	1,53%	1,53%	0,66%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	9.620.804,09	3.150.000,00	0,00	12.839.430,23	68.626,14	0,54%	0,61%	0,17%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.079.215,72	0,00	0,00	13.136.373,57	57.157,85	0,44%	0,44%	0,28%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	28.972.489,58	0,00	0,00	29.082.761,72	110.272,14	0,38%	-	-
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	40.816.204,66	0,00	0,00	40.275.084,81	-541.119,85	-1,33%	-	-
Total Renda Fixa	574.594.363,93	4.240.000,00	7.250.000,00	584.743.433,49	13.159.069,56	2,27%		1,16%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.175.283,98	0,00	0,00	4.649.377,34	474.093,36	11,35%	11,35%	7,30%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.036.232,63	0,00	0,00	2.227.079,59	190.846,96	9,37%	9,37%	6,47%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	505.211,36	0,00	0,00	551.074,12	45.862,76	9,08%	9,08%	5,56%
GERAÇÃO FI AÇÕES	32.600.936,44	0,00	0,00	35.356.085,89	2.755.149,45	8,45%	8,45%	6,13%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8.507.474,28	0,00	0,00	9.219.174,86	711.700,58	8,37%	8,37%	6,16%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.046.414,64	0,00	0,00	5.462.408,87	415.994,23	8,24%	8,24%	7,14%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.989.811,85	0,00	0,00	4.307.590,23	317.778,38	7,96%	7,96%	6,28%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.791.781,61	0,00	0,00	9.466.247,15	674.465,54	7,67%	7,67%	6,13%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.711.740,43	0,00	0,00	2.904.918,12	193.177,69	7,12%	7,12%	7,67%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14.249.863,96	0,00	0,00	15.236.748,58	986.884,62	6,93%	6,93%	5,86%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.237.047,64	0,00	0,00	3.431.176,74	194.129,10	6,00%	6,00%	6,93%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.609.623,39	0,00	0,00	4.850.912,34	241.288,95	5,23%	5,23%	6,81%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	404.536,00	0,00	2.332,00	420.816,00	18.612,00	4,60%	4,02%	7,14%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	13.608.314,42	0,00	0,00	14.175.590,81	567.276,39	4,17%	4,17%	5,20%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCCF11	989.340,00	0,00	5.830,00	1.022.120,00	38.610,00	3,90%	3,31%	4,47%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.133.561,68	0,00	0,00	13.552.430,41	418.868,73	3,19%	3,19%	4,36%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	2.034.722,38	0,00	11.601,82	2.062.850,04	39.729,48	1,95%	1,38%	2,26%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.422.182,53	0,00	0,00	2.468.536,24	46.353,71	1,91%	1,91%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	703.681,79	0,00	12.315,28	702.134,22	10.767,71	1,53%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	2.173.754,87	0,00	0,00	2.197.305,38	23.550,51	1,08%	1,08%	0,54%

Página 18 de 25

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.206.245,24	0,00	0,00	4.231.423,64	25.178,40	0,60%	0,60%	0,44%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.140.567,47	0,00	0,00	4.139.334,29	-1.233,18	-0,03%	-	-
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	6.100.000,00	0,00	16.617,23	6.060.000,00	-23.382,77	-0,38%	-0,66%	7,69%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	426.838,07	0,00	0,00	425.053,41	-1.784,66	-0,42%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	223.398,65	0,00	0,00	218.012,05	-5.386,60	-2,41%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	310.332,58	0,00	7.403,68	295.154,52	-7.774,38	-2,51%	-2,58%	3,83%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	39.102,00	0,00	0,00	34.540,10	-4.561,90	-11,67%	-11,67%	15,38%
Total Renda Variável	141.377.999,89	0,00	56.100,01	149.668.094,94	8.346.195,06	5,90%		5,74%

Página 19 de 25

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	102.531.754,86	0,00	0,00	109.844.432,49	7.312.677,63	7,13%	7,13%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	147.895.025,95	770.000,00	12.250.000,00	141.169.699,22	4.754.673,27	3,20%	3,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	138.050.094,88	460.000,00	0,00	142.972.294,53	4.462.199,65	3,22%	3,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.122.524,55	890.000,00	0,00	36.387.337,17	2.374.812,62	6,98%	7,13%
TÍTULOS PÚBLICOS	39.223.303,05	0,00	0,00	40.275.084,81	1.051.781,76	2,68%	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.259.292,00	0,00	0,00	15.270.607,87	1.011.315,87	7,09%	7,09%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.720.544,54	0,00	0,00	13.672.331,15	951.786,61	7,48%	7,48%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	22.497.955,92	589.000,00	0,00	23.530.993,72	444.037,80	1,92%	1,93%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIO	28.768.096,89	0,00	0,00	29.082.761,72	314.664,83	1,09%	1,09%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.378.750,00	0,00	0,00	6.562.087,00	183.337,00	2,87%	2,87%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	6.805.263,43	8.950.000,00	3.000.000,00	12.839.430,23	84.166,80	0,53%	0,75%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.076.426,14	0,00	0,00	13.136.373,57	59.947,43	0,46%	0,46%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa					23.005.401,27	3,99%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
GERAÇÃO FI AÇÕES	28.826.719,37	0,00	0,00	35.356.085,89	6.529.366,52	22,65%	22,65%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13.029.025,82	0,00	0,00	15.236.748,58	2.207.722,76	16,94%	16,94%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	12.328.670,73	0,00	0,00	14.175.590,81	1.846.920,08	14,98%	14,98%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.579.702,04	0,00	0,00	9.219.174,86	1.639.472,82	21,63%	21,63%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	12.148.850,67	0,00	0,00	13.552.430,41	1.403.579,74	11,55%	11,55%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.105.722,66	0,00	0,00	9.466.247,15	1.360.524,49	16,78%	16,78%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.796.530,12	0,00	0,00	4.649.377,34	852.847,22	22,46%	22,46%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	4.621.440,30	0,00	5.462.408,87	840.968,57	18,20%	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.585.147,17	0,00	0,00	4.307.590,23	722.443,06	20,15%	20,15%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.359.797,92	0,00	0,00	2.904.918,12	545.120,20	23,10%	23,10%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.316.164,67	0,00	0,00	4.850.912,34	534.747,67	12,39%	12,39%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.929.856,64	0,00	0,00	3.431.176,74	501.320,10	17,11%	17,11%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.781.171,66	0,00	0,00	2.227.079,59	445.907,93	25,03%	25,03%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.895.638,19	0,00	783.327,78	2.468.536,24	356.225,83	12,30%	3,54%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5.934.000,00	0,00	55.031,87	6.060.000,00	181.031,87	3,05%	2,12%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	455.361,66	0,00	0,00	551.074,12	95.712,46	21,02%	21,02%
MAG FI MULTIMERCADO	2.151.183,25	0,00	0,00	2.197.305,38	46.122,13	2,14%	2,14%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	993.080,00	0,00	16.280,00	1.022.120,00	45.320,00	4,56%	2,92%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICIF	705.222,24	0,00	12.315,28	702.134,22	9.227,26	1,31%	-0,44%
ARX INCOME FIC AÇÕES	4.613.488,74	0,00	4.621.440,30	0,00	7.951,56	0,17%	18,43%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	304.180,09	0,00	7.403,68	295.154,52	-1.621,89	-0,53%	-2,97%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	430.221,41	0,00	0,00	425.053,41	-5.168,00	-1,20%	-
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	40.099,50	0,00	0,00	34.540,10	-5.559,40	-13,86%	-13,86%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	225.380,55	0,00	0,00	218.012,05	-7.368,50	-3,27%	-3,27%
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	4.226.438,25	0,00	4.215.900,57	0,00	-10.537,68	-0,25%	-
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	444.180,00	0,00	6.380,00	420.816,00	-16.984,00	-3,82%	-5,26%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	2.115.386,00	0,00	32.953,58	2.062.850,04	-19.582,38	-0,93%	-2,48%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.159.858,72	0,00	0,00	4.139.334,29	-20.524,43	-0,49%	-0,49%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.252.726,19	0,00	0,00	4.231.423,64	-21.302,55	-0,50%	-0,50%
Total Renda Variável					20.063.883,44	14,40%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	137.996.177,45	11.320.000,00	18.860.000,00	141.169.699,22	10.713.521,77	7,18%	7,83%
TÍTULOS PÚBLICOS	35.298.189,70	0,00	2.264.529,51	40.275.084,81	7.241.424,62	20,52%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	103.566.372,50	0,00	0,00	109.844.432,49	6.278.059,99	6,06%	6,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	29.641.900,75	107.164.000,00	0,00	142.972.294,53	6.166.393,78	4,51%	7,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	129.428.543,66	3.410.000,00	100.000.000,00	36.387.337,17	3.548.793,51	2,67%	6,14%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	21.546.878,22	589.000,00	0,00	23.530.993,72	1.395.115,50	6,30%	6,43%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	27.755.013,20	0,00	0,00	29.082.761,72	1.327.748,52	4,78%	4,78%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.748.909,11	0,00	0,00	13.672.331,15	923.422,04	7,24%	7,24%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.399.627,55	0,00	0,00	15.270.607,87	870.980,32	6,05%	6,05%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	13.249.256,28	29.149.772,37	30.063.061,51	12.839.430,23	503.463,09	1,19%	2,70%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.099.366,00	0,00	0,00	6.562.087,00	462.721,00	7,59%	7,59%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	12.745.715,73	0,00	0,00	13.136.373,57	390.657,84	3,07%	3,07%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÉN...	1.758,84	0,00	0,00	0,01	-1.758,83	-100,00%	-100,00%
Total Renda Fixa					39.820.543,15	7,31%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	12.081.648,88	0,00	0,00	13.552.430,41	1.470.781,53	12,17%	12,17%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	4.621.440,30	0,00	5.462.408,87	840.968,57	18,20%	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	4.608.830,99	0,00	2.524.056,17	2.468.536,24	383.761,42	8,33%	-11,10%
GERAÇÃO FI AÇÕES	34.991.436,99	0,00	0,00	35.356.085,89	364.648,90	1,04%	1,04%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.496.727,97	0,00	0,00	4.850.912,34	354.184,37	7,88%	7,88%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.025.765,48	0,00	0,00	9.219.174,86	193.409,38	2,14%	2,14%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.497.300,77	0,00	0,00	4.649.377,34	152.076,57	3,38%	3,38%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.778.413,50	0,00	0,00	2.904.918,12	126.504,62	4,55%	4,55%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.161.197,47	0,00	0,00	2.227.079,59	65.882,12	3,05%	3,05%
MAG FI MULTIMERCADO	2.140.310,28	0,00	0,00	2.197.305,38	56.995,10	2,66%	2,66%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	706.366,63	10.725,91	32.019,71	702.134,22	17.061,39	2,38%	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	538.246,47	0,00	0,00	551.074,12	12.827,65	2,38%	2,38%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.156.318,21	0,00	0,00	4.139.334,29	-16.983,92	-0,41%	-
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	447.329,14	0,00	0,00	425.053,41	-22.275,73	-4,98%	-
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	4.256.323,28	0,00	4.215.900,57	0,00	-40.422,71	-0,95%	-
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	501.116,00	0,00	36.696,00	420.816,00	-43.604,00	-8,70%	-10,20%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.491.860,27	0,00	0,00	3.431.176,74	-60.683,53	-1,74%	-1,74%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	108.940,30	0,00	5.255,96	34.540,10	-69.144,24	-63,47%	-68,29%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	369.217,26	9.000,00	7.403,68	295.154,52	-75.659,06	-20,00%	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.337.322,78	0,00	0,00	4.231.423,64	-105.899,14	-2,44%	-2,44%

Página 24 de 25

 Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
 Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
 CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1.199.000,00	0,00	62.150,00	1.022.120,00	-114.730,00	-9,57%	17,75%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.846.925,52	0,00	0,00	9.466.247,15	-380.678,37	-3,87%	-3,87%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.756.948,17	0,00	0,00	4.307.590,23	-449.357,94	-9,45%	-9,45%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15.733.815,34	0,00	0,00	15.236.748,58	-497.066,76	-3,16%	-3,16%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC11	2.736.054,20	0,00	135.671,96	2.062.850,04	-537.532,20	-19,65%	-24,60%
ARX INCOME FIC AÇÕES	5.327.789,38	0,00	4.621.440,30	0,00	-706.349,08	-13,26%	2,55%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	15.487.316,02	0,00	0,00	14.175.590,81	-1.311.725,21	-8,47%	-8,47%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	7.800.000,00	0,00	170.869,47	6.060.000,00	-1.569.130,53	-20,12%	-22,31%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	7.275.542,15	0,00	0,00	218.012,05	-7.057.530,10	-97,00%	-
Total Renda Variável					-9.019.670,90	-5,29%	

Página 25 de 25

 Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
 Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
 CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410