



**ATA DA 118ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA TABOÃOPREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.**

Aos vinte e três dias do mês de fevereiro de 2021, às 9:30 horas, na sede da Taboãoprev, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal **Marta Ferreira Berlanga** – Presidente do Conselho Fiscal, **Jair José dos Santos** – Secretário do Conselho Fiscal, **Silvonei Rogério Guedes** – Conselheiro e **Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi** - Conselheiro. Estavam presentes na reunião a Superintendente Autárquica Dra. Eliana Bendini Lantyer, a Diretora Administrativa e Financeira Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro e o Diretor de Previdência Sr. Daniel César, após a confirmação das presenças, a Sra. Marta Ferreira Berlanga, convidou o conselheiro Jair José dos Santos para secretariar a reunião, que leu a pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica do mês de Janeiro de 2021; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos do mês de Dezembro de 2021; 4º Aprovação das contas de Janeiro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Dezembro de 2021; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Janeiro/2021; 6º 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 JANEIRO DE 2021: INTERNACIONAL EUA.** Na primeira semana de janeiro, os Estados Unidos viviam um contraste entre infecções e vacinas. O país é o número um em número de infectados, porém já iniciou a vacinação em parte da população. Já o tão esperado auxílio de US\$900 bilhões para amparar cidadãos e pequenas empresas americanas prometem dar um alívio para os negócios. O ponto mais volátil da primeira semana se deu acerca das discussões sobre o valor do cheque que cada americano deverá receber, que envolveu algumas citações de Donald Trump sobre o assunto. Ao decorrer do mês, o desenrolar das eleições americanas teve mais um ápice, a reunião em capitólio que provavelmente colocaria Biden com o vencedor, dado os votos dos delegados dos estados em contagem, foi interrompida, após apoiadores de Donald Trump invadirem a sede da democracia e vandalizar o ambiente, tudo isso após declarações extremistas do ainda Presidente dos EUA.No que tange aos indicadores americanos, houve a divulgação de PMI e Payroll, os indicadores de atividade industrial e serviços para diferentes países em dezembro vieram acima dos 50 pontos, indicando avanço e expansão de atividade. Já no Payroll de dezembro, se esperava uma evolução



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária



de 71000 posições em relação as vagas no setor público e privado, e o resultado foi de contratação em 140000. A taxa de desemprego se manteve estável no período. Ao final do mês tivemos a posse de Joe Biden e Kamala Harris, com um discurso pacífico, Biden iniciou atendendo as expectativas. Ao ingressar ao poder, Biden declarou medidas, como a volta ao Pacto ambiental de Paris e retorno para a OMS (Organização Mundial da Saúde), também suspendeu o oleoduto, que levaria petróleo do Canadá até o Texas, cruzando os Estados Unidos de norte a sul e a polemica construção do muro na fronteira com o México. Ainda pode ser aprovado um novo auxílio fiscal até março. Já se especula que seja abaixo da expectativa de mercado, mas ainda sim é muito bem visto aos olhos dos investidores. Em paralelo a tudo isso, o agora ex-presidente Donald Trump tem seu processo de impeachment aprovado na Câmara e segue para o Senado. EUROPA. Na primeira semana do mês, na Europa, a União Europeia e o Reino Unido entraram em acordo e o Brexit. As medidas restritivas estão cada vez mais austeras para tentar conter o avanço da nova cepa de coronavírus. Entretanto, a UE está no processo de imunização em cerca de 27 países. A maioria dos países integrantes da UE celebraram a virada para 2021 confinada pela Covid-19, como já citado antes, as medidas restritivas por lá, deram o tom no primeiro mês do ano. Na Itália, Alemanha e França, foi adotado o toque de recolher para evitar o avanço da contaminação. A segunda onda por lá vem alcançando números equiparáveis com a primeira onda. Pelo lado positivo, o Brexit e o processo de imunização da população contra a Covid-19, com mais uma farmacêutica disponibilizando vacinas, e os índices da produção industrial acima da expectativa, foram os determinantes para algumas semanas positivas no período. Na Zona do Euro, o ponto chave do mês, foi a reunião do BC Europeu, que manteve mais uma vez a taxas de juros e o programa mensal de compra de ativos. Os principais índices acionários fecharam o mês acumulando perdas. O Covid-19 segue promovendo mais medidas restritivas para o seu combate, por lá, mais 221 mortes foram registradas dia 22/01. Em Portugal, por exemplo, foi determinado o fechamento das escolas, universidades e creches até o dia 15 de fevereiro, já o Reino Unido volta a estudar mais medidas restritivas. ÁSIA. Na Ásia o mês seguiu também como o foco nas vacinas, sem ter agenda política para o fim e para o início do ano, as bolsas renovaram ganhos, tendo apenas a China apresentando realização na primeira semana. O cenário segue positivo por lá devido a uma sinalização de estímulos por parte dos governos, em principal o Japonês. Os mercados acionários da Ásia fecharam as primeiras negociações do ano com ganhos. O otimismo se deu devido ao panorama econômico global, depois das vacinas, do acordo comercial entre a União Europeia e o Reino Unido e com as expectativas para o governo de Joe Biden. A pandemia segue exigindo mais medidas restritivas por parte da



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária



capital chinesa. As preocupações no curto prazo são relacionadas ao feriado do Ano Novo Lunar em fevereiro, devido a isso o governo pediu que a população evite as viagens na tradicional comemoração chinesa. MERCADOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL. No mercado internacional de renda fixa, a volatilidade nos preços manteve-se próxima ao normal devido 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 janeiro, o Dow Jones terminou em queda de 1,40%, e o S&P recuou 0,47%. Nasdaq ganhando 1,55% no acumulado. O petróleo referência Brent ficou estável a US\$55,04 o barril negociado na bolsa Mercantil de Futuros de Londres. O petróleo WTI ficou em queda de 0,31% aos US\$52,18 o barril na bolsa Mercantil de Futuros, Nova York. O preço do minério de ferro negociado no Porto de Qingdao ficou em alta de 0,71% a US\$158,54 a tonelada seca. No último pregão do ano o índice Hang Seng, bolsa de Hong Kong, fechou em queda de 0,94% aos 28.283 pontos. O índice Xangai, China, ficou em queda de 0,63% aos 3.483. O índice Shenzhen Composite ficou em queda de 0,75% a 2.335 e o ChiNext (ETF) ficou em queda de 2,74%. O índice Nikkei 225, bolsa de Tóquio, ficou em queda de 1,89% aos 27.663. O índice Stoxx Europe 600 fechou em queda de 1,87% aos 395.85 pontos em Londres; o FTSE-100 (Londres) ficou em queda de 1,82% aos 6.407 pontos; o DAX 30 (Frankfurt) ficou em queda de 1,71% aos 13.432 pontos. NACIONAL ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA. De acordo com a carta de conjuntura, divulgada pelo IPEA (Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada), expectativa média de crescimento do PIB em 2021 será 3,5%, ou muito próxima disso, projeção que se encontra nesse patamar desde maio de 2020. Os gastos do governo federal direcionados ao enfrentamento à pandemia de covid-19 acumulam cerca de R\$ 620,5 bilhões, divulgado em 22 de dezembro pela Secretaria Especial de Fazenda do Ministério da Economia. Do montante total, R\$ 588,9 bilhões afetarão o déficit primário em 2020, e R\$ 31,6 bilhões impactarão as contas públicas em 2021. A taxa de desemprego no país foi de 14,1% no trimestre de setembro a novembro de 2020 e atingiu 14 milhões de pessoas. Os dados foram divulgados em 28 de janeiro e fazem parte da Pnad (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios). No fechamento de 2020, o Brasil abriu 142.690 vagas de emprego com carteira assinada em 2020, apontam dados do Caged (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) divulgados ao final do mês pelo Ministério da Economia. O resultado se dá pelo saldo de 15.166.221 contratações e de 15.023.531 demissões ao longo de 2020. SETOR PÚBLICO. A balança comercial brasileira registrou déficit de US\$ 1,125 bilhão em janeiro. A balança comercial começou o ano com saldo negativo de R\$ 6,14 bilhões (US\$ 1,125 bilhão) em janeiro. As exportações somaram R\$ 80,9 bilhões (US\$ 14,808 bilhões).



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária



representando uma alta de 12,4% ante janeiro de 2020. Já as importações chegaram a R\$ 87 bilhões (US\$ 15,933 bilhões), representando uma alta de 8,3% na comparação com o período anterior correspondente. Com relação aos principais compradores de produtos brasileiros, se viu aumento de 19,4% na participação da China, Hong Kong e Macau, que passou de 26,6% para 28,3%. Já a participação dos Estados Unidos nas nossas exportações caiu 4,4 %, de 11,1% em janeiro de 2020 para 9,5% em janeiro de 2021. A União Europeia caiu 5,6%, de 14,8% para 12,4%. INFLAÇÃO. O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) teve alta de 2,58% em janeiro. Em 12 meses o índice acumula alta de 25,71%. Em janeiro de 2020, o índice havia subido 0,48% e acumulava alta de 7,81% em 12 meses. De acordo com André Braz, Coordenador dos Índices de Preços “ Impulsionado especialmente pelos aumentos nos preços de commodities e de combustíveis, a taxa do IPA voltou acelerar e influenciou destacadamente o resultado do IGP-M. A variação apresentada pelo minério de ferro (4,34% para 22,87%) foi a maior influência positiva do índice ao produtor, que registrou alta de 3,38%, a maior taxa de variação desde novembro de 2020, quando havia subido 4,26%”. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de janeiro foi de 0,25%, 1,10 ponto percentual (p.p.) abaixo da taxa de dezembro (1,35%). Nos últimos 12 meses, o indicador acumula alta de 4,56%, acima dos 4,52% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em janeiro de 2020, a variação havia sido de 0,21%. CÂMBIO E SETOR EXTERNO. O dólar comercial fechou o mês cotado a R\$ 5,475 na venda. Com o resultado de hoje, norte-americana subiu 5,51% no mês. O novo pacote de auxílio americano e risco de alta inflacionária nos Estados Unidos, aliada a tendência de alta de juros no Brasil, risco fiscal ganhando nos holofotes e plano de vacinação mais lento que o esperado, impactam no câmbio. Logo, as projeções são de enfraquecimento do dólar no mundo todo. RENDA FIXA ANBIMA. De acordo com o Boletim de Renda Fixa ANBIMA, publicado em 08 de fevereiro de 2021. “Em janeiro, o IMA-Geral, carteira que acompanha a performance de todos os títulos da dívida pública doméstica, desvalorizou 0,24%. Os títulos mais longos, considerados de maior exposição ao risco de mercado, foram os principais responsáveis por esse desempenho, sobretudo em virtude das incertezas dos investidores em relação ao avanço da pandemia e da piora do quadro fiscal. O IMA B5+, que reúne as NTN-Bs com vencimento de mais de cinco anos, exibiu perda de 1,69%, o menor resultado dentre os subíndices do IMA, acompanhado do IRF-M 1+, carteira dos títulos pré-fixados de vencimento acima de um ano, com redução de 1,4% no período. Em referência aos títulos mais curtos, o IMA B5, carteira que reflete as NTN-Bs de até cinco anos de vencimento, somente entre o dia 26, quando foi anunciada a prévia da inflação (0,78%) e 29 de janeiro, apresentou ganho de 0,43%, o que reverteu a



desvalorização acumulada até o dia 25/janeiro passando de queda de 0,33% para avanço de 0,16% em janeiro. O IRF-M 1, com títulos pré-fixados de vencimento até um ano, performou 0,02%. Por comportar papéis de maior liquidez e menor volatilidade, o seu desempenho foi comprometido pelo aumento das expectativas inflacionárias nas últimas semanas. Uma estimativa do prêmio de risco médio de inflação para os próximos 12 meses, que está embutido nas taxas dos papéis prefixados, mostra que houve elevação expressiva desse indicador em meados de janeiro e que, mesmo apresentando trajetória recente de queda, o prêmio ainda se mantém acima do patamar observado nos últimos meses. Por sua vez, o IMA-S, com rendimento atrelado à taxa Selic, no período rentabilizou 0,21%, refletindo uma expectativa de apostas em elevação da taxa de juros nos próximos meses.”

**RENTA VARIÁVEL.** O Ibovespa terminou o mês com baixa de -3,32% aos 115.067 pontos. O Índice fechou em queda de mais de 3% no último pregão, fortalecendo o desempenho negativo no acumulado do mês, marcado pelo aumento das preocupações com ruídos políticos e riscos fiscais no país, além do avanço alarmante da pandemia de Covid-19 no mundo, apesar das vacinas, que apesar da aceleração nos Estados Unidos, segue mais fraca por aqui.

**PERSPECTIVAS.** A última semana mais curta devido ao feriado do aniversário de São Paulo, pode levar a uma precificação mais rápida nos ativos de risco durante a semana, mas a existe a expectativa positiva devido a aceleração da vacinação ao redor do mundo e agora também no Brasil. O Brasil também deve começar a se adaptar à nova forma de governo trazida por Joe Biden, temos que observar como será a interação com os republicanos. Já Bolsonaro segue sendo pressionado em relação a um impeachment, devido a sua atuação diante da pandemia. O atual presidente segue recebendo críticas de todos os lados, então suas próximas ações seguem sendo de extrema importância, e devemos acompanhar o Fórum Mundial de Davos, que terá Mourão e Guedes. A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia. 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. Mesmo com o Relatório Focus indicando uma desaceleração do índice para os próximos períodos. Apesar de todas as



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária



oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo. 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. Os sinais de abertura na curva de juros, demonstrada pelo aumento da taxa de juros e a alta volatilidade nos títulos federais de longo prazo, aliada ao fato que acontecia desde 2002 e que aconteceu em setembro e outubro de 2020, com as LFTs (Tesouro Selic) sendo negociada a taxas negativas, indica a pressão sobre a Selic. O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

### 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Janeiro/2021:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	43.757.775,69	6,00%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 43.757.775,69
GESTÃO DURATION	12.828.517,12	1,76%	GESTÃO DURATION - R\$ 12.828.517,12
IMA-B	175.660.246,66	24,09%	
CRÉDITO PRIVADO	6.520.220,00	0,89%	LONGO PRAZO - R\$ 211.454.687,93
FIDC	29.274.221,27	4,01%	
IRF-M	23.080.298,40	3,17%	
IMA-B 5	139.424.496,99	19,12%	MÉDIO PRAZO - R\$ 304.944.920,74
IDKA IPCA 2A	142.440.125,35	19,54%	
CDI	13.049.872,00	1,79%	CURTO PRAZO - R\$ 13.049.872,00
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	41.766.106,94	5,73%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.303.586,52	1,96%	
AÇÕES - VALOR	16.632.007,51	2,28%	AÇÕES - R\$ 105.770.179,02
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.066.141,29	2,07%	
AÇÕES - LIVRES	18.002.336,76	2,47%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.427.838,01	0,88%	MULTIMERCADO - R\$ 6.427.838,01
FUNDO IMOBILIÁRIO	11.603.284,31	1,59%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 11.603.284,31
FIP	5.401.379,04	0,74%	FIP - R\$ 5.401.379,04
MULTIMERCADO - EXTERIOR	13.891.727,28	1,91%	EXTERIOR - R\$ 13.891.727,28

Os membros do Conselho Fiscal 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 Janeiro/2021.



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária



devido aos efeitos do coronavírus na economia e das grandes oscilações na rentabilidade dos investimentos, o mês de janeiro, apresentou uma rentabilidade negativa, ficando abaixo da meta atuarial do mês, atingindo -0,27% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 0,70%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -0,97%. **4º Aprovação das contas de Janeiro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro de 2021:** 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 que estava suspensa conforme a LEI Nº 2.328/2020 que dispõe sobre: "Suspensão temporária da contribuição previdenciária patronal do Município.", foi retomado, ou seja, a Prefeitura voltará a repassar a Contribuição Patronal.** Os valores que não foram repassados relativos a 2020 serão objeto de "Acordo de Parcelamento" que já está sendo efetuado entre a Prefeitura e a Taboãoprev e será informado oportunamente aos conselheiros. Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 734.072.035,33** (Setecentos e Trinta e Quatro Milhões, Setenta e Dois Mil, Trinta e Cinco Reais e Trinta e Três Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Janeiro de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 729.736.088,66** (Setecentos e Vinte e Nove Milhões, Setecentos e Trinta e Seis Mil, Oitenta e Oito Reais e Sessenta e Seis Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 584.150.418,79 e Renda Variável R\$ 145.585.669,87, apresentando uma rentabilidade negativa de **R\$ - 2.001.873,75** equivalendo a um retorno de -0,27% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 0,70% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -0,97% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 0,97% abaixo da meta atuarial.** 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 Janeiro de 2021, e solicitaram que os membros do Comitê de Investimentos acompanhem com atenção os investimentos. **5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Janeiro/2021:** 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 Fiscal aprovaram os investimentos

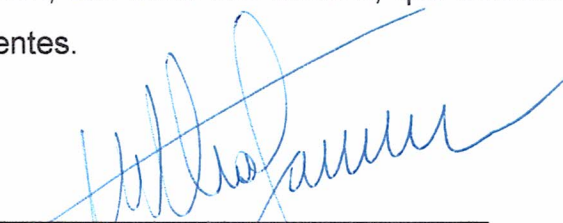


# TABOÃOOPREV

## Autarquia Previdenciária




por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2021 e de acordo com a legislação vigente. No mais, foi perguntado aos conselheiros se alguém queria usar da palavra, não houve manifesto. Nada mais havendo a tratar, a presidente conselheira Marta Ferreira Berlanga deu por encerrada a reunião às onze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim, Jair José dos Santos, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.



---

Marta Ferreira Berlanga  
Presidente



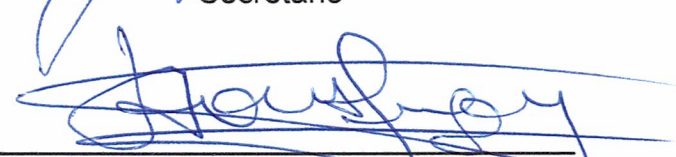
---

Jair José dos Santos  
Secretário




---

Silvonei Rogério Guedes  
Conselheiro




---

Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi  
Conselheiro




---

Eliana Bendini Lantyer  
Superintendente Autárquica



---

Thaysa Pinheiro Monteiro  
Diretora Administrativa e Financeira



---

Daniel César  
Diretor de Previdência





# TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2021

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	11,86%	4,29%	43.757.775,69
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	1,27%	1,99%	
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,66%	0,31%	29.274.221,26
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA...	0,00%	0,00%	0,01
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,09%	-0,12%	12.828.517,12
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	-0,37%	-0,55%	142.440.125,35
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,51%	-0,59%	139.424.496,99
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	-0,64%	-0,64%	6.520.220,00
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,66%	-0,22%	13.049.872,00
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-1,92%	-1,15%	23.080.298,40
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-2,38%	-1,53%	40.361.843,13
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-2,40%	-1,54%	107.208.616,66
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	-2,41%	-1,54%	14.902.182,54
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-3,55%	-1,88%	13.187.604,33



# TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária



## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2021

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,30%	7,46%	753.389,36
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,50%	2,67%	13.891.727,28
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,99%</b>	
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,33%	0,37%	4.245.512,43
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,06%	-0,03%	4.137.126,79
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,20%	-0,09%	294.574,24
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-0,36%	-1,31%	2.421.620,45
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,61%	0,38%	1.015.850,00
MAG FI MULTIMERCADO	-0,68%	-0,45%	2.182.325,58
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,79%	-0,33%	216.288,65
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,12%	0,81%	15.066.141,29
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-1,70%	0,13%	413.644,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC1...	-2,06%	-3,33%	2.020.309,86
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,13%	-2,53%	4.699.178,69
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-4,16%	-0,33%	2.784.106,04
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,98%	-2,40%	8.995.272,12
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-5,91%	-1,38%	13.337.559,86
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-5,94%	-5,00%	5.699.940,00
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-6,10%	-3,85%	8.656.926,21
GERAÇÃO FI AÇÕES	-6,36%	-2,99%	33.109.180,73
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,62%	-3,64%	5.100.567,20
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,34%	-3,23%	4.307.885,95
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-7,39%	-4,39%	510.341,61
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,57%	-3,81%	3.981.374,21
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-7,59%	-3,61%	31.920,00
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-7,59%	-4,15%	3.170.798,41
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-7,91%	-4,31%	2.050.846,70

Taboãooprev – 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



# TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



## Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2021 Base Fevereiro/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2021			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	43.757.775,69	6,00%	5,00%	6,00%	10,00%	29.155.242,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	480.605.167,40	65,91%	60,00%	68,00%	90,00%	175.611.995,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	145.826.036,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	25.878.389,12	3,55%	3,00%	10,00%	40,00%	265.773.683,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	291.652.072,46
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.274.221,27	4,01%	3,50%	4,00%	4,00%	-109.014,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.520.220,00	0,89%	0,50%	1,00%	5,00%	29.936.289,06
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>586.035.773,48</b>	<b>80,37%</b>	<b>72,00%</b>	<b>129,00%</b>	<b>279,00%</b>	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	105.770.179,02	14,51%	15,00%	17,00%	20,00%	40.055.857,21
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.456.509,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	20.319.565,29	2,79%	2,00%	3,00%	10,00%	52.593.452,82
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.401.379,04	0,74%	0,50%	1,00%	2,00%	9.181.224,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	11.603.284,31	1,59%	1,00%	1,00%	2,00%	2.979.319,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.291.301,81
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>143.094.407,66</b>	<b>19,63%</b>	<b>18,50%</b>	<b>38,00%</b>	<b>60,00%</b>	

\*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 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

3



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária



### Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Fevereiro/2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Janeiro/2021	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-0,27%	0,70%
Fevereiro/2021	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-0,73%	1,27%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2021</b>					<b>-7.370.063,12</b>	<b>-1,00%</b>	<b>1,99%</b>

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

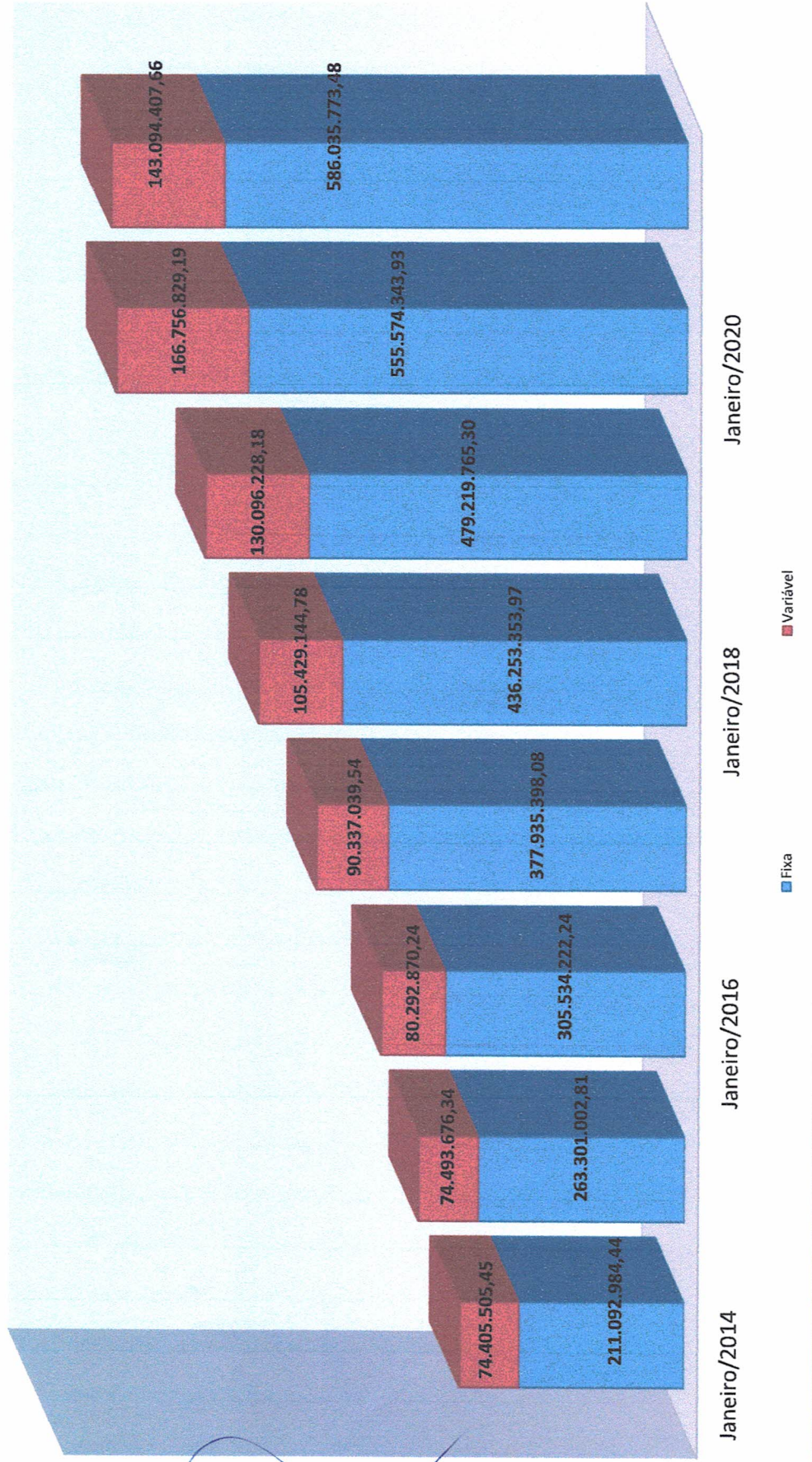
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaprev.com.br



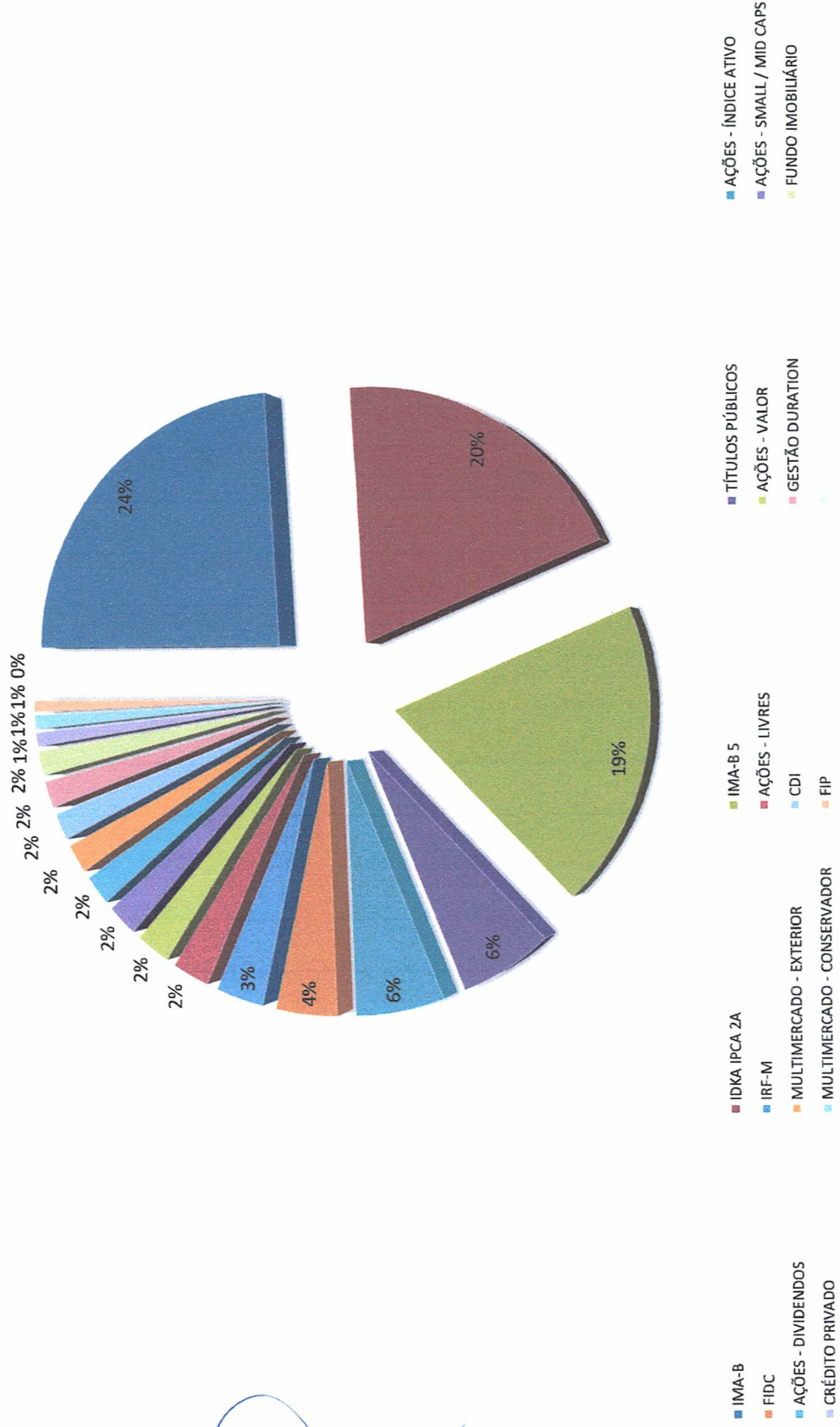
### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Dez/2020



*(Handwritten signatures and marks)*



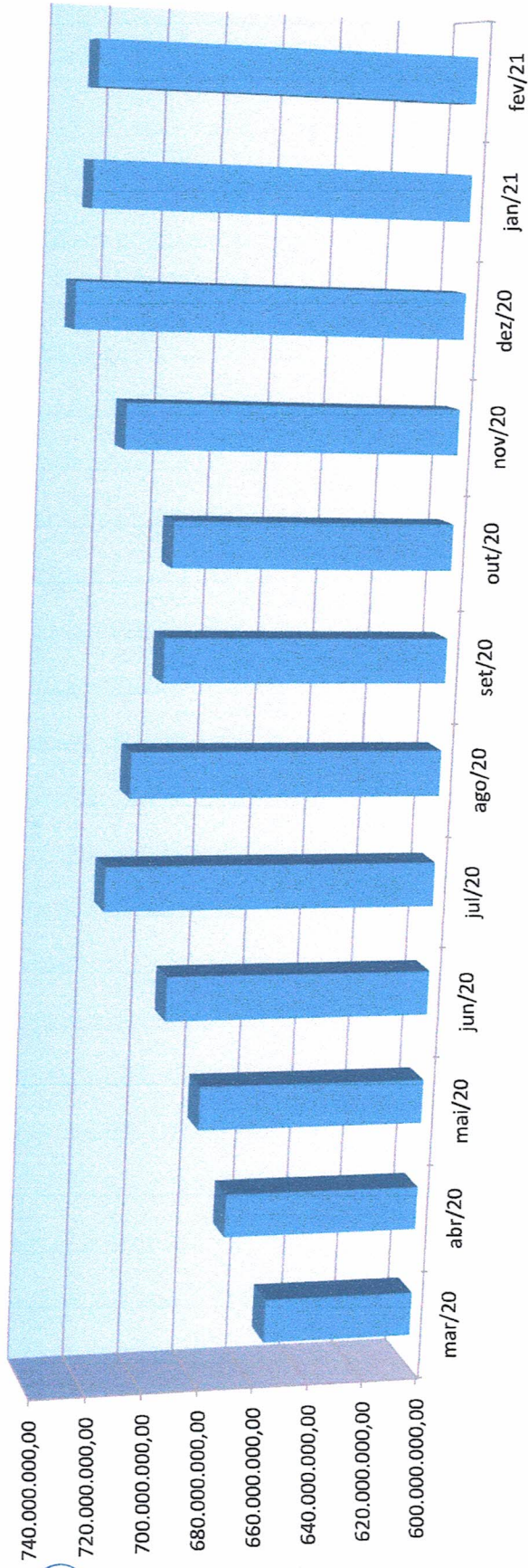
### Distribuição dos Investimentos por Segmento Dezembro/2020



Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page.



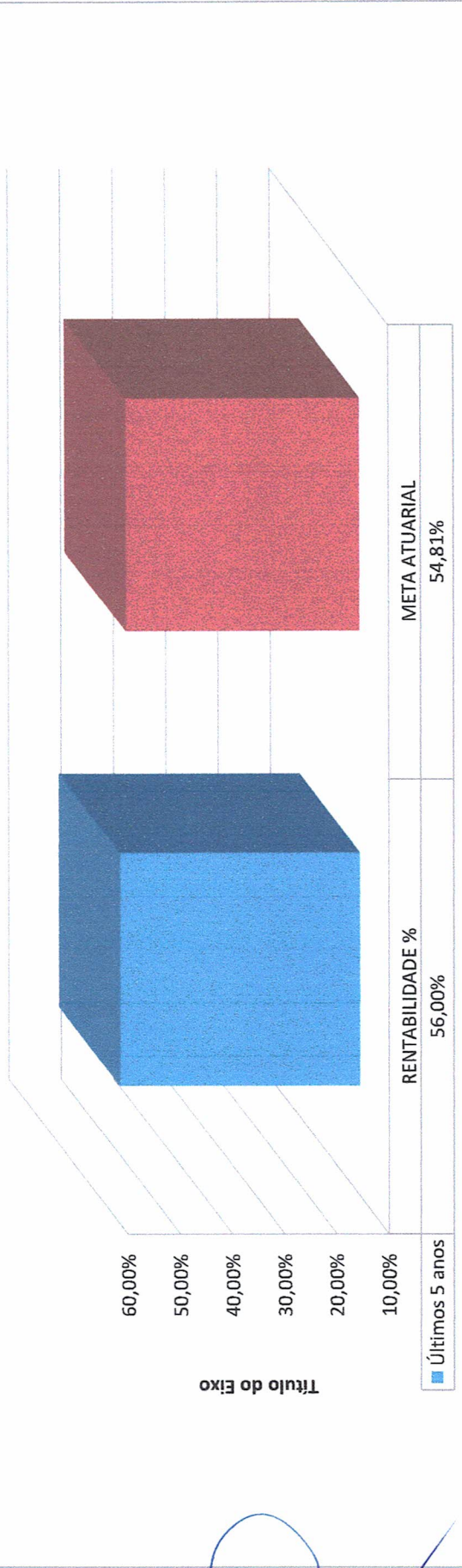
### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



*(Handwritten signatures and initials)*



### Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



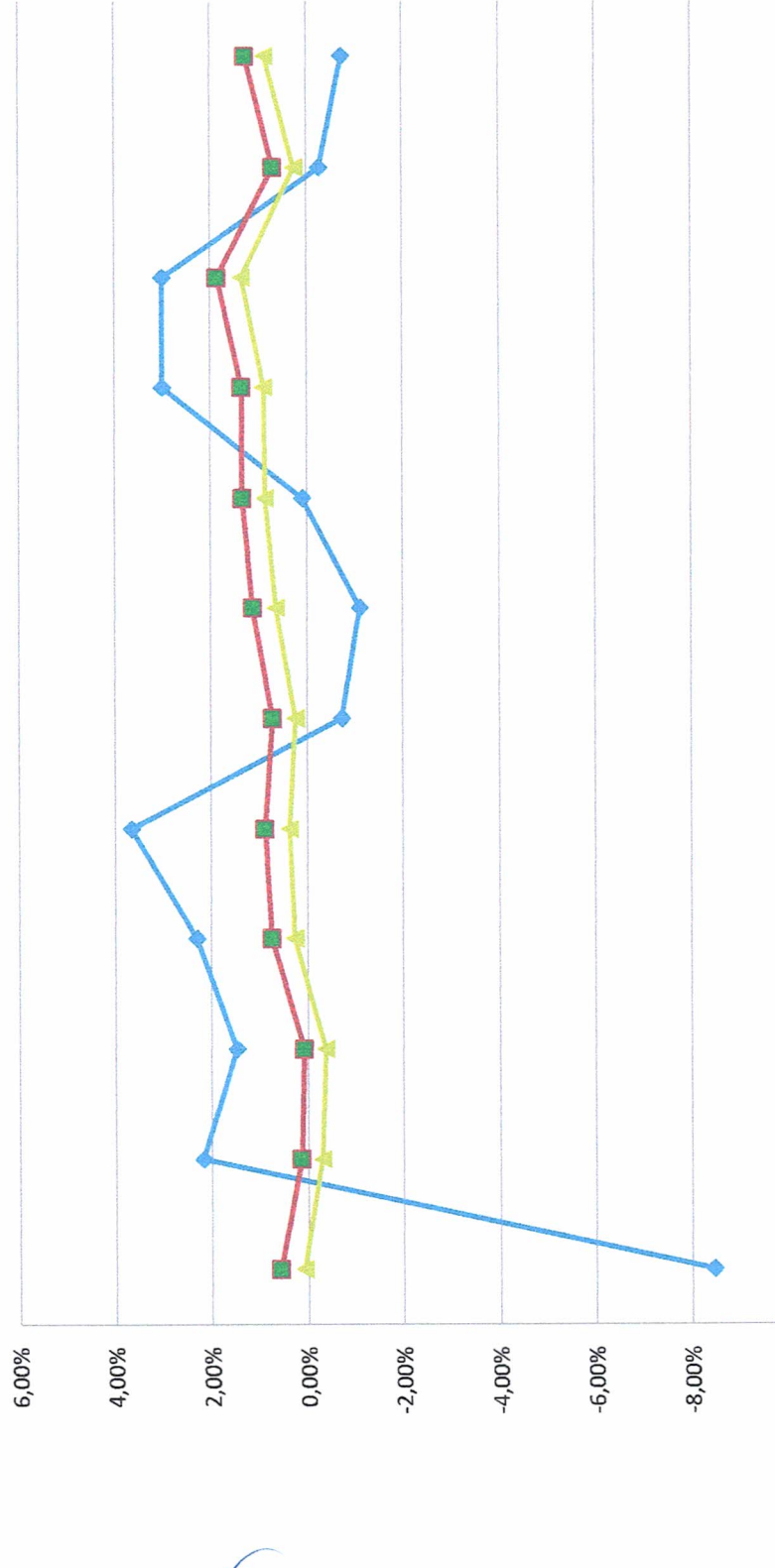
ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
<b>Últimos 5 anos</b>	<b>293.123.980,07</b>	<b>57,00%</b>	<b>52,82%</b>

*(Handwritten signatures and initials)*





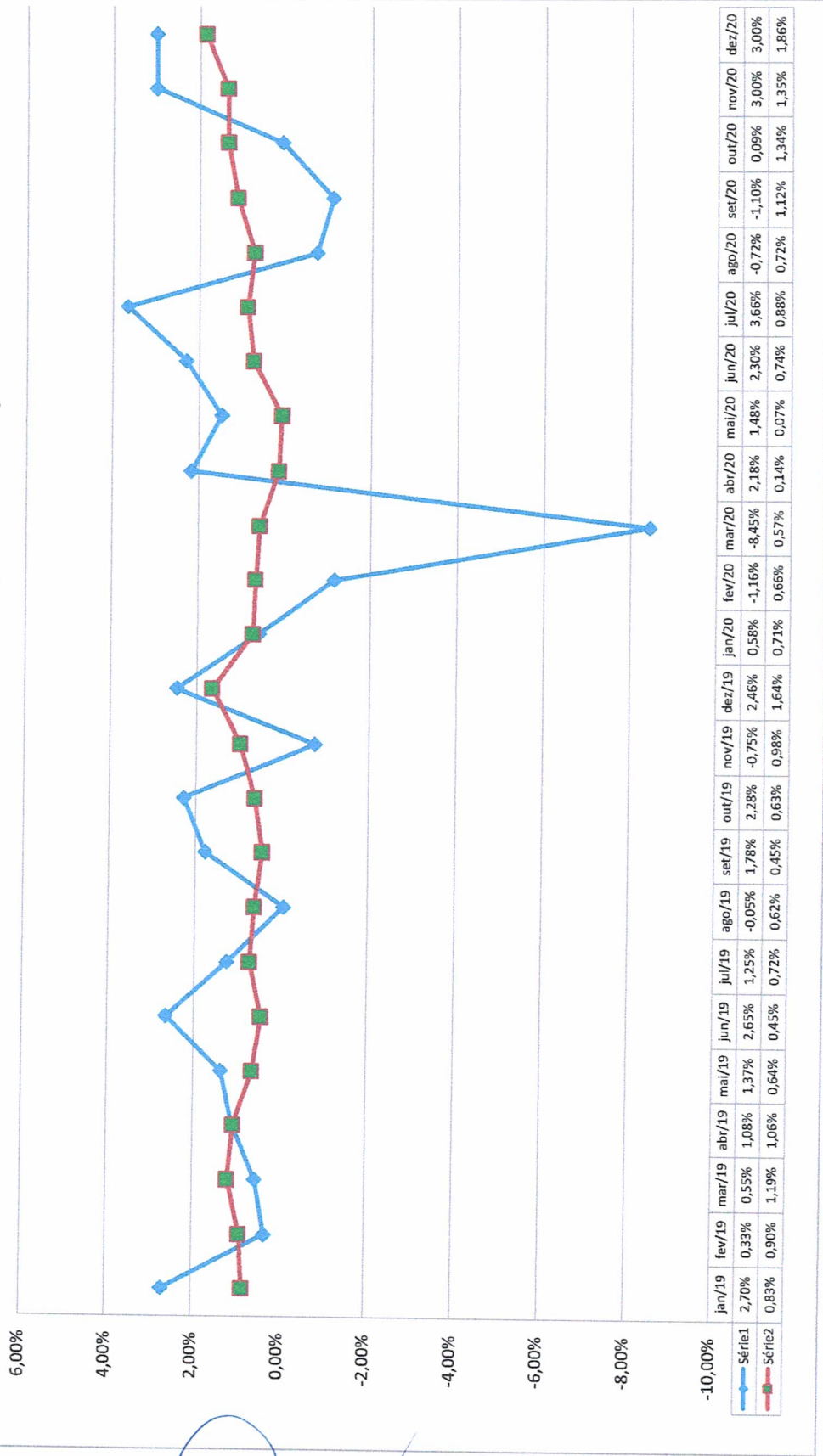
### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*



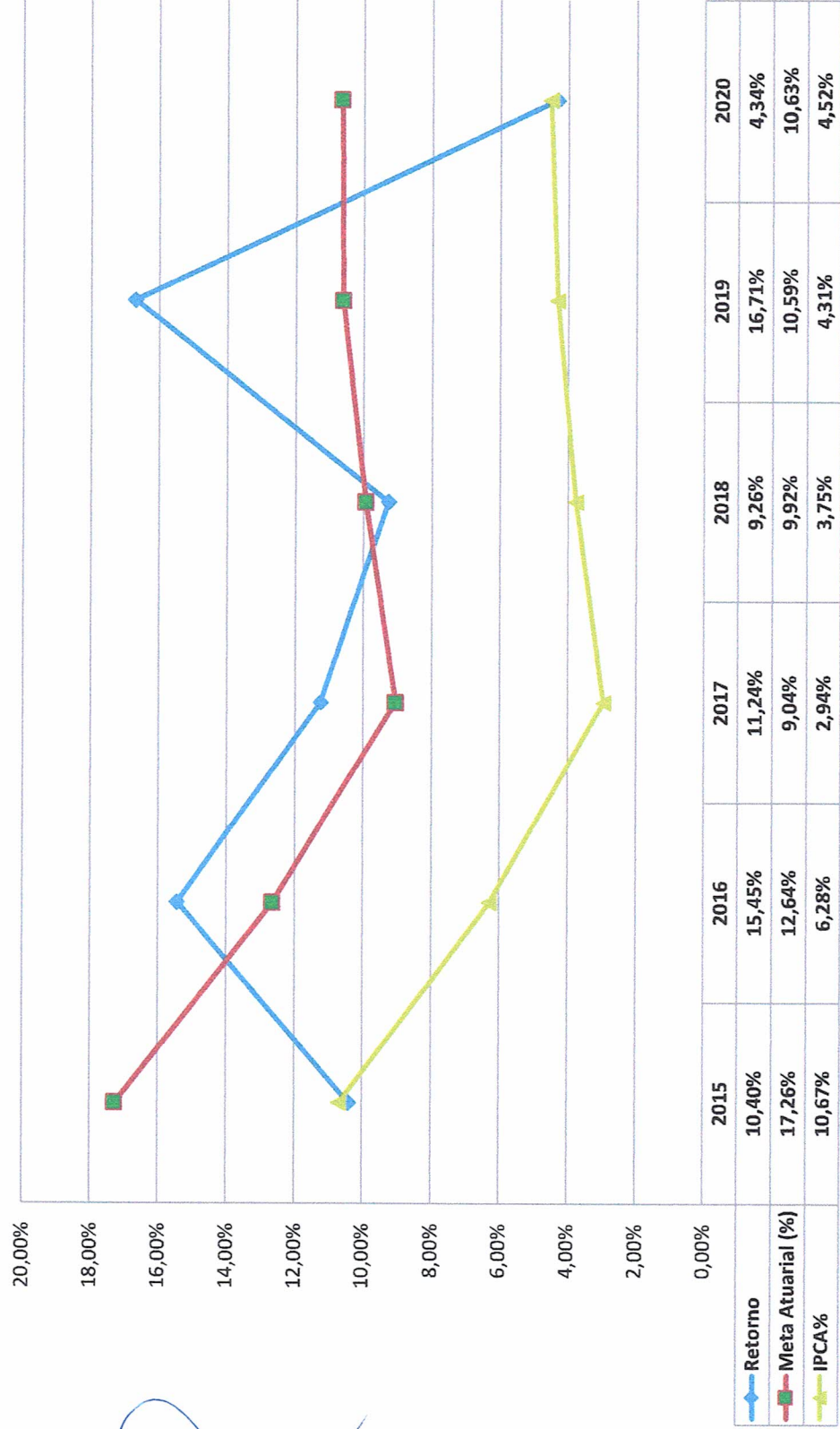
**Comparativo Retorno x Meta (2019-2020)**



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



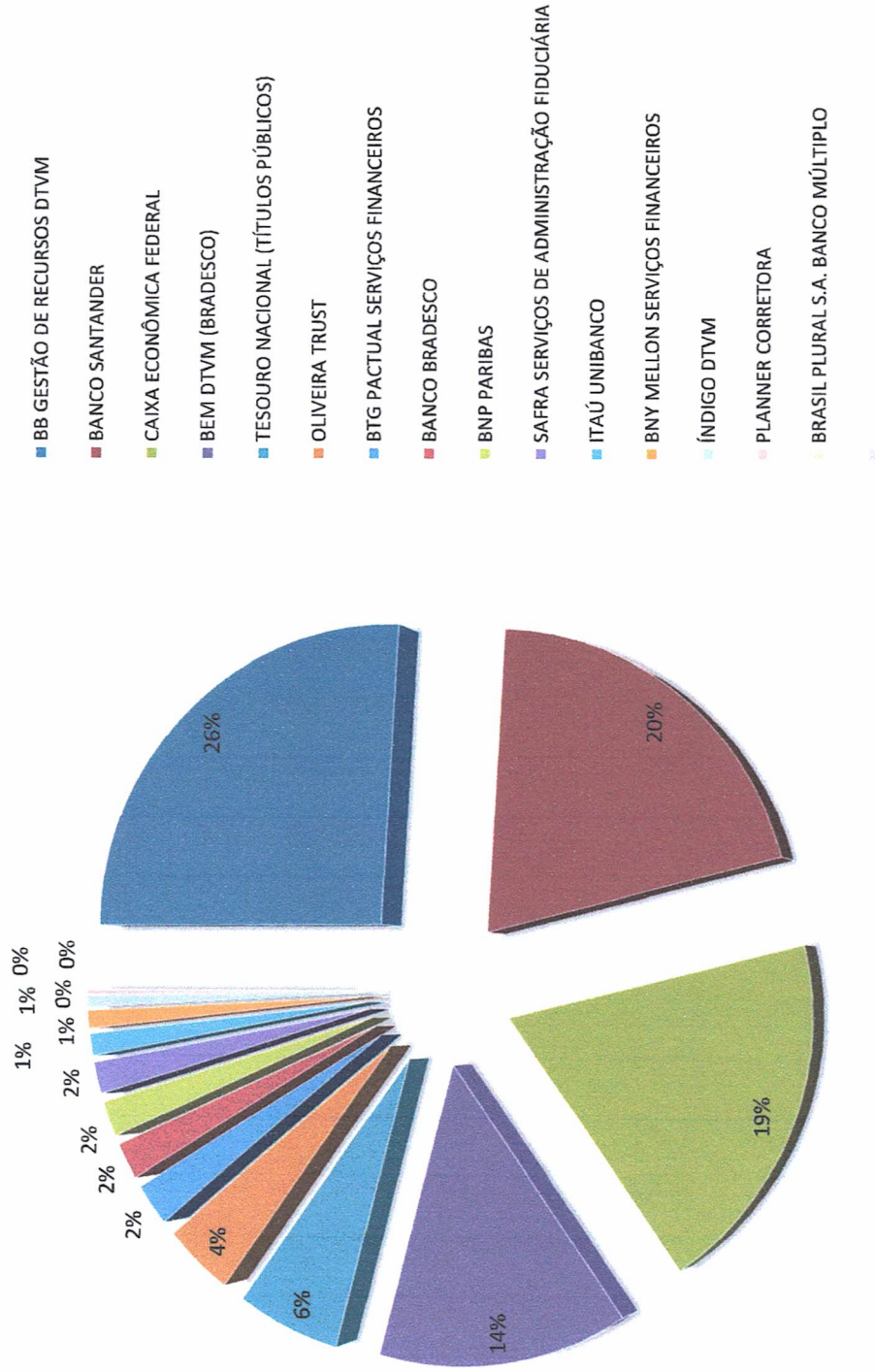
### Comparativo da Meta x Retorno Anual



Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page.



### 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 fevereiro de 2021

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

TABOAOPREV - UNIDADE GESTORA ÚNICA DO RPPS DE TABOAO DA SERRA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 26/02/2021

### Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

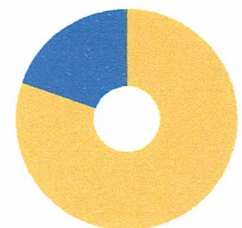
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			43.757.775,69	6,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	142.440.125,35	19,54%	933	1,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	40.361.843,13	5,54%	677	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.902.182,54	2,04%	117	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.208.616,66	14,70%	897	1,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.060.298,40	3,17%	437	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.187.604,33	1,81%	89	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	139.424.496,99	19,12%	180	10,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.049.872,00	1,79%	4.137	5,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.828.517,12	1,76%	116	1,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	01/08/2016	29.274.221,26	4,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, 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'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.520.220,00	0,89%	78	3,24%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.100.567,20	0,70%	5	0,70%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.995.272,12	1,23%	9.885	1,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	15.066.141,29	2,07%	5.915	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.699.178,69	0,64%	6.286	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.170.798,41	0,43%	781	3,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.050.846,70	0,28%	164	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	510.341,61	0,07%	123	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	33.109.180,73	4,54%	15.320	9,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.784.106,04	0,38%	98	3,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.981.374,21	0,55%	8.081	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.656.926,21	1,19%	55	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.307.885,95	0,59%	2.985	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.337.559,86	1,83%	96	11,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.245.512,43	0,58%	3.427	2,74%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.182.325,58	0,30%	50	1,69%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.891.727,28	1,91%	27.594	1,07%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	294.574,24	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	753.389,36	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.137.126,79	0,57%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	216.288,65	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	S/Info	Não se aplica	2.020.309,86	0,28%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	413.644,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	1.015.850,00	0,14%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	5.699.940,00	0,78%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	31.920,00	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.421.620,45	0,33%		4,74%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>729.130.181,14</b>				

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

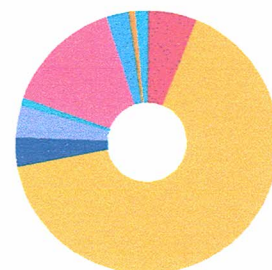
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	43.757.775,69	6,00%	5,00%	6,00%	10,00%	29.155.242,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	480.605.167,40	65,91%	60,00%	68,00%	90,00%	175.611.995,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	145.826.036,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	364.565.090,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	25.878.389,12	3,55%	3,00%	10,00%	40,00%	265.773.683,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	291.652.072,46
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.274.221,27	4,01%	3,50%	4,00%	4,00%	-109.014,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.520.220,00	0,89%	0,50%	1,00%	5,00%	29.936.289,06
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>586.035.773,48</b>	<b>80,37%</b>	<b>72,00%</b>	<b>129,00%</b>	<b>279,00%</b>	



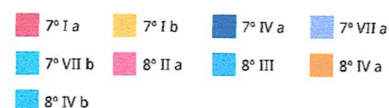
RENDA FIXA 586.035.773,48  
RENDA VARIÁVEL 143.094.407,66

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	105.770.179,02	14,51%	15,00%	17,00%	20,00%	40.055.857,21
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.456.509,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	20.319.565,29	2,79%	2,00%	3,00%	10,00%	52.593.452,82
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.401.379,04	0,74%	0,50%	1,00%	2,00%	9.181.224,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	11.603.284,31	1,59%	1,00%	1,00%	2,00%	2.979.319,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.291.301,81
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>143.094.407,66</b>	<b>19,63%</b>	<b>18,50%</b>	<b>38,00%</b>	<b>60,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	72.913.018,11
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	72.913.018,11
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	182.801.968,48	25,07	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	152.253.014,11	20,88	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	136.809.135,06	18,76	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	43.757.775,69	6,00	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	41.356.797,84	5,67	-
GENIAL INVESTIMENTOS	33.109.180,73	4,54	-
OLIVEIRA TRUST	29.274.221,26	4,01	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.759.180,31	2,16	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	14.902.182,54	2,04	-
WESTERN ASSET	13.891.727,28	1,91	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.187.604,33	1,81	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	12.073.170,32	1,66	-
ITAÚ DTVM	8.656.926,21	1,19	-
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	5.699.940,00	0,78	-
ARX INVESTIMENTOS	5.100.567,20	0,70	-
NAVI CAPITAL	4.307.885,95	0,59	-
ÍNDIGO DTVM	4.137.126,79	0,57	-
ICATU VANGUARDA	3.981.374,21	0,55	-
BRZ INVESTIMENTOS	3.078.680,28	0,42	-
VINCI PARTNERS	2.561.188,31	0,35	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.182.325,58	0,30	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	216.288,66	0,03	-
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	31.520,00	0,00	-

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	43.757.775,69	6,00	5,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	480.605.167,40	65,91	60,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	25.878.389,12	3,55	3,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	29.274.221,27	4,01	3,50	4,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	6.520.220,00	0,89	0,50	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	105.770.179,02	14,51	15,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	20.319.565,29	2,79	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5.401.379,04	0,74	0,50	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	11.603.284,31	1,59	1,00	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)</b>	0,22%	0,46%	0,73%	1,50%	3,58%	10,66%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,31%	0,66%	1,04%	2,13%	4,57%	11,60%	-	-
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,60%	-0,49%	1,33%	2,75%	6,23%	19,15%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,59%	-0,51%	1,29%	2,64%	6,04%	18,67%	1,15%	0,04%
<b>110% do CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,31%	0,49%	1,01%	2,60%	8,91%	-	-
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-1,52%	-2,36%	2,38%	3,07%	3,16%	21,74%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,53%	-2,38%	2,34%	2,98%	2,89%	21,16%	2,31%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54%	-2,40%	2,33%	2,96%	2,81%	20,93%	2,32%	0,11%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-1,88%	-3,55%	1,79%	1,48%	2,47%	21,09%	2,78%	0,12%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-1,18%	-1,97%	-0,06%	-0,58%	3,01%	15,23%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,15%	-1,92%	0,01%	-0,63%	2,88%	14,72%	1,03%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,22%	-0,66%	-0,22%	-0,44%	1,23%	9,95%	0,19%	0,01%

Página 6 de 19

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 Fevereiro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,12%	-0,09%	0,53%	0,44%	1,99%	13,88%	0,23%	0,01%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,37%	1,15%	2,96%	6,43%	17,41%	1,09%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-1,54%	-2,41%	2,30%	2,90%	2,81%	20,91%	2,32%	0,11%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,64%	-0,64%	1,13%	1,57%	5,27%	21,70%	1,13%	0,05%

Página 7 de 19

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 Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,58%	2,65%	4,94%	10,14%	16,10%	33,38%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,33%	-0,79%	-3,18%	-4,45%	-	-97,02%	-	0,83%
S&P 500 (Benchmark)	2,61%	1,47%	5,23%	8,88%	29,01%	36,87%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,67%	2,50%	5,77%	8,77%	23,86%	36,61%	6,70%	0,25%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,45%	2,36%	4,49%	9,17%	14,03%	28,63%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,42%	2,29%	4,37%	8,93%	13,51%	27,46%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,46%	7,30%	7,06%	6,84%	-	-	-	0,08%
IBX (Benchmark)	-3,45%	-6,38%	2,19%	11,97%	6,92%	18,84%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,81%	-1,12%	5,73%	8,73%	-4,31%	38,63%	11,62%	0,48%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-1,38%	-5,91%	-1,99%	2,52%	-2,13%	7,60%	10,69%	0,38%
Ibovespa (Benchmark)	-4,37%	-7,55%	1,05%	10,73%	5,63%	15,12%	-	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,64%	-6,62%	1,07%	-	-	-	11,44%	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,40%	-4,98%	2,32%	4,10%	-4,06%	12,03%	11,82%	0,45%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-2,89%	-6,36%	1,56%	9,84%	4,92%	14,50%	11,73%	0,40%

Página 8 de 19

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 Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,81%	-7,57%	-0,21%	5,04%	-10,56%	8,41%	8,10%	0,38%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,85%	-6,10%	1,76%	9,34%	3,30%	19,80%	10,80%	0,42%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,23%	-7,35%	3,18%	5,39%	4,61%	22,40%	12,38%	0,41%
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,37%	0,33%	0,93%	-0,81%	-3,51%	4,13%	1,23%	0,02%
MAG FI MULTIMERCADO	-0,45%	-0,68%	0,39%	0,76%	2,11%	6,65%	1,04%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,52%	2,51%	4,72%	9,66%	15,06%	30,99%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,09%	-0,20%	-5,08%	-3,35%	-	-24,69%	0,00%	0,31%
IFIX (Benchmark)	0,25%	0,57%	2,78%	3,75%	-2,61%	18,56%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	0,38%	-0,61%	2,68%	3,18%	-5,93%	17,03%	3,20%	0,27%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,53%	-3,13%	1,94%	5,65%	10,28%	37,75%	8,73%	0,42%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-3,33%	-2,06%	-0,71%	-0,71%	-20,27%	-17,46%	2,11%	0,21%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,15%	-7,59%	-2,05%	2,89%	-3,71%	16,07%	11,50%	0,37%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	0,13%	-1,70%	2,25%	-8,84%	-12,63%	-11,73%	3,32%	0,24%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,31%	-7,91%	0,72%	9,47%	-0,18%	19,66%	11,89%	0,38%

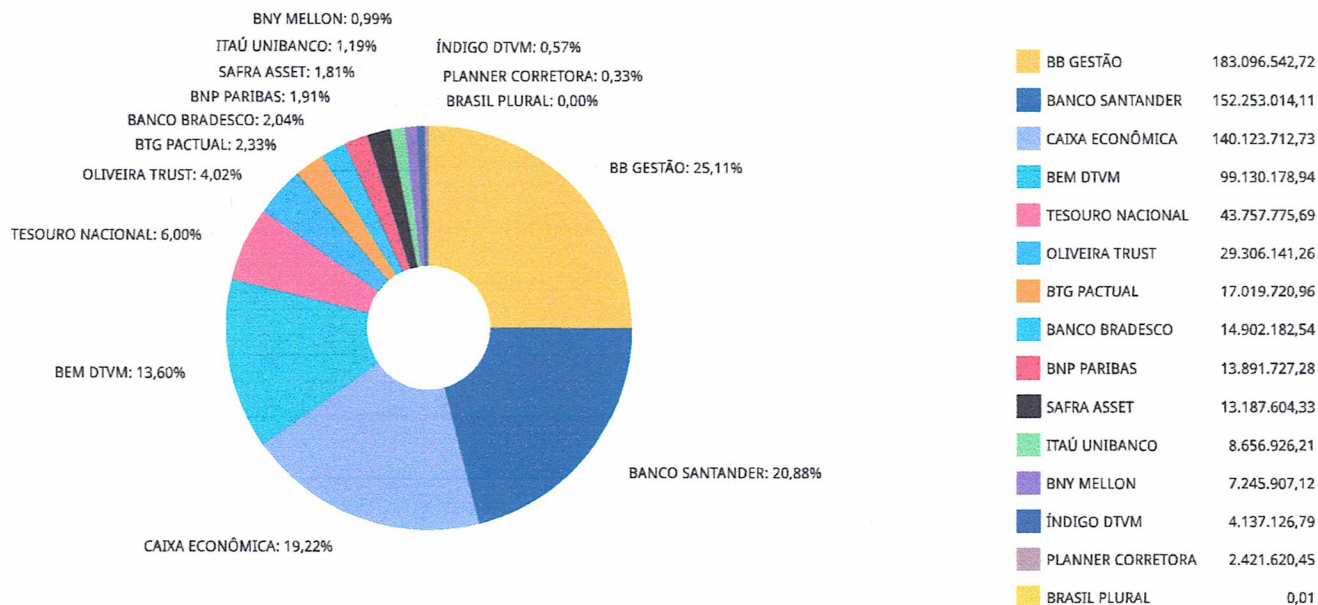
Página 9 de 19

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

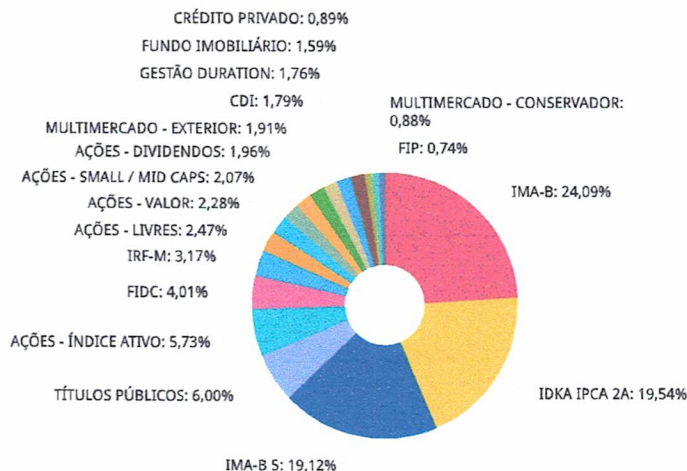
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-4,39%	-7,39%	1,02%	8,83%	-0,22%	28,90%	10,78%	0,42%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-0,33%	-4,16%	2,67%	12,33%	6,29%	28,07%	13,64%	0,50%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-5,00%	-5,94%	-6,56%	-9,02%	-15,18%	-5,35%	10,75%	0,25%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-3,61%	-7,59%	-18,37%	-26,40%	-40,00%	-90,20%	30,55%	0,34%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,61%	0,00%	1,91%	3,79%	-12,73%	83,15%	-	-

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



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



IMA-B	175.660.246,66
IDKA IPCA 2A	142.440.125,35
IMA-B 5	139.424.496,99
TÍTULOS PÚBLICOS	43.757.775,69
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	41.766.106,94
FIDC	29.274.221,27
IRF-M	23.080.298,40
AÇÕES - LIVRES	18.002.336,76
AÇÕES - VALOR	16.632.007,51
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.066.141,29
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.303.586,52
MULTIMERCADO - EXTERIOR	13.891.727,28
CDI	13.049.872,00
GESTÃO DURATION	12.828.517,12
FUNDO IMOBILIÁRIO	11.603.284,31
CRÉDITO PRIVADO	6.520.220,00
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.427.838,01
FIP	5.401.379,04

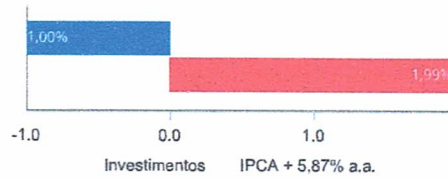
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2021)**

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	9.512,559934	8.358.461,27	29.488.935,80	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269386	9.512,559934	4.311.404,09	14.268.839,90	Mercado

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

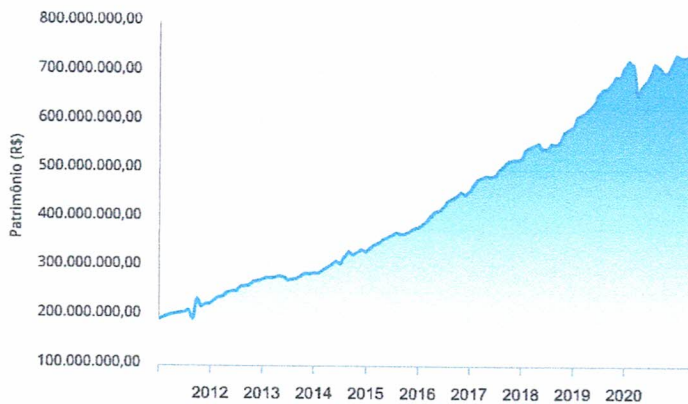
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-7.370.063,12	-0,73%	-1,00%	1,27%	1,99%	-50,44%	3,29%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

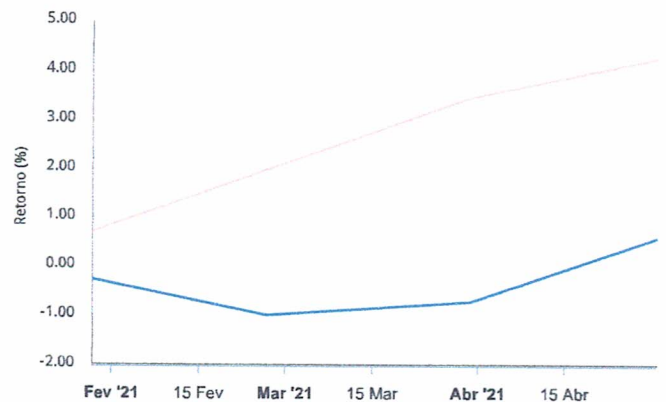


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	41.957.693,08	0,00	0,00	43.757.775,69	1.800.082,61	4,29%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	29.183.373,29	0,00	0,00	29.274.221,26	90.847,97	0,31%	-	-
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12.843.466,44	0,00	0,00	12.828.517,12	-14.949,32	-0,12%	-0,12%	0,23%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.078.763,87	0,00	0,00	13.049.872,00	-28.891,87	-0,22%	-0,22%	0,19%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	143.225.342,26	0,00	0,00	142.440.125,35	-785.216,91	-0,55%	-0,55%	1,09%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	139.077.454,97	6.000.000,00	4.800.000,00	139.424.496,99	-852.957,98	-0,59%	-0,59%	1,15%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.561.940,00	0,00	0,00	6.520.220,00	-41.720,00	-0,64%	-0,64%	1,13%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	23.349.542,61	0,00	0,00	23.080.298,40	-269.244,21	-1,15%	-1,15%	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	108.886.056,73	0,00	0,00	107.208.616,66	-1.677.440,07	-1,54%	-1,54%	2,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.135.358,98	0,00	0,00	14.902.182,54	-233.176,44	-1,54%	-1,54%	2,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	37.410.751,88	3.600.000,00	0,00	40.361.843,13	-648.908,75	-1,58%	-1,53%	2,31%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.440.674,67	0,00	0,00	13.187.604,33	-253.070,34	-1,88%	-1,88%	2,78%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>584.150.418,79</b>	<b>9.600.000,00</b>	<b>4.800.000,00</b>	<b>586.035.773,48</b>	<b>-2.914.645,31</b>	<b>-0,49%</b>		<b>1,49%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	701.074,66	0,00	0,00	753.389,36	52.314,70	7,46%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.530.857,40	0,00	0,00	13.891.727,28	360.869,88	2,67%	2,67%	6,70%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1.012.000,00	0,00	6.160,00	1.015.850,00	10.010,00	0,99%	0,38%	3,20%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	413.116,00	0,00	3.300,00	413.644,00	3.828,00	0,93%	0,13%	3,32%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14.945.181,45	0,00	0,00	15.066.141,29	120.959,84	0,81%	0,81%	11,62%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.229.690,38	0,00	0,00	4.245.512,43	15.822,05	0,37%	0,37%	1,23%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.138.186,83	0,00	0,00	4.137.126,79	-1.060,04	-0,03%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	294.850,12	0,00	0,00	294.574,24	-275,88	-0,09%	-0,09%	0,00%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	217.006,80	0,00	0,00	216.288,65	-718,15	-0,33%	-	-
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.793.400,04	0,00	0,00	2.784.106,04	-9.294,00	-0,33%	-0,33%	13,64%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.430.370,67	0,00	0,00	2.421.620,45	-8.750,22	-0,36%	1,60%	-
MAG FI MULTIMERCADO	2.192.285,09	0,00	0,00	2.182.325,58	-9.959,51	-0,45%	-0,45%	1,04%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	13.524.363,82	0,00	0,00	13.337.559,86	-186.803,96	-1,38%	-1,38%	10,69%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.216.511,44	0,00	0,00	8.995.272,12	-221.239,32	-2,40%	-2,40%	11,82%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.821.051,17	0,00	0,00	4.699.178,69	-121.872,48	-2,53%	-2,53%	8,73%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	2.089.815,40	0,00	11.396,52	2.020.309,86	-58.109,02	-2,78%	-3,33%	2,11%
GERAÇÃO FI AÇÕES	34.130.188,66	0,00	0,00	33.109.180,73	-1.021.007,93	-2,99%	-2,99%	11,73%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.451.701,60	0,00	0,00	4.307.885,95	-143.815,65	-3,23%	-3,23%	12,38%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	33.117,00	0,00	0,00	31.920,00	-1.197,00	-3,61%	-3,61%	30,55%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.293.272,47	0,00	0,00	5.100.567,20	-192.705,27	-3,64%	-3,64%	11,44%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.138.868,71	0,00	0,00	3.981.374,21	-157.494,50	-3,81%	-3,81%	8,10%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.003.781,08	0,00	0,00	8.656.926,21	-346.854,87	-3,85%	-3,85%	10,80%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.308.128,25	0,00	0,00	3.170.798,41	-137.329,84	-4,15%	-4,15%	11,50%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.143.282,69	0,00	0,00	2.050.846,70	-92.435,99	-4,31%	-4,31%	11,89%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	533.768,14	0,00	0,00	510.341,61	-23.426,53	-4,39%	-4,39%	10,78%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5.999.800,00	0,00	16.861,63	5.699.940,00	-282.998,37	-4,72%	-5,00%	10,75%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>145.585.669,87</b>	<b>0,00</b>	<b>37.718,15</b>	<b>143.094.407,66</b>	<b>-2.453.544,06</b>	<b>-1,69%</b>		<b>10,08%</b>

**Disclaimer**

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

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

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

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

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

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

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

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