



**ATA DA 119ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA TABOÃOOPREV –  
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA –  
MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.**

Aos vinte e cinco dias do mês de março de 2021, às 9:00 horas, na sede da Taboãooprev, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal: **Laércio Calmon dos Santos** – Conselheiro Indicado pelo Chefe do Poder Executivo, **Jair José dos Santos** – Conselheiro Eleito Aposentados, **Silvonei Rôgério Guedes** – Conselheiro Indicado pelo Poder Legislativo e **Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos. 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 Sr. Jair José dos Santos, convidou o conselheiro Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi para secretariar a reunião, que leu a pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica do mês de Fevereiro de 2021; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos do mês de Fevereiro de 2021; 4º Aprovação das contas de Fevereiro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Fevereiro de 2021; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Fevereiro /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 FEVEREIRO DE 2021:** Aliado ao cenário externo não tão favorável como o esperado, tudo que engloba o risco Brasil contribuiu para um mês de fevereiro muito abaixo das expectativas. O principal motivo que ocasiona o não aproveitamento do Brasil a janela de oportunidade que o cenário externo ainda proporciona, é a questão fiscal. INTERNACIONAL EUA: Nos Estados Unidos, o novo presidente Joe Biden adotou medidas para voltar atrás na decisão de saída do acordo de Paris sobre clima e de deixar a OMS, como já era esperado. Como forma de solução para o plano mais lento de vacinação atual, Biden quer vacinar 100 milhões de pessoas em 100 dias. Tivemos também a divulgação do PIB americano do quarto trimestre de 2020, indicando alta de 4% e acumulando queda de 3,5% no ano. O Dow Jones fechou a -3,28% e a Nasdaq a -3,49% na semana. O assunto mais falado na primeira semana do mês, foi o processo especulativo com ações da GameStop e AMC, com a SEC (Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos) suspendendo negócios e iniciando investigação sobre



manipulação. Na segunda semana o ambiente de retomada econômica surge novamente por lá, a aceleração do processo de vacinação vem dando resultados, renovando os ganhos em Wall Street. Em breve poderemos ver mais uma rodada de estímulos fiscais, desta vez na ordem de U\$ 1.9 Trilhão. O tema ganha força após um Payroll abaixo do esperado, aumentando o consenso de que ainda deve-se amparar os trabalhadores e empresas. Em paralelo, contribuindo para o otimismo do mercado na semana, a Johnson & Johnson pediu autorização para o uso emergencial de sua vacina para a FDA (Agência federal do Departamento de Saúde e Serviços Humanos dos Estados Unidos). EUROPA: Na Europa, na primeira semana e no mês, os investidores mostraram um perfil cauteloso devido as medidas restritivas para evitar o avanço do coronavírus, ocasionando queda nos principais índices da região. A Comissão Europeia criou um mecanismo “de emergência” para controlar e bloquear as exportações de vacinas imunizantes contra a Covid-19 produzidas no território da União Europeia para outros países. Por lá o discurso segue como a ação necessária, temporária e saudável, em relação proibição da entrada de imigrantes, cancelamentos de voos e o endurecimento das medidas restritivas. Durante o mês, o foco ficou durante um bom tempo na decisão do ex-presidente do BCE (Banco Central Europeu) de 2011 a 2019, Mario Draghi, de aceitar a missão de ajudar a formar um governo na Itália, que atualmente passa por uma crise política. Draghi será primeiro-ministro da Itália, tendo a missão de substituir Giuseppe Conte. Em sua primeira aparição, Draghi disse “Derrotar a pandemia, completar a campanha de vacinação e relançar o país são os desafios que nos esperam. Temos os recursos extraordinários da UE...” A volta de um dos italianos de maior prestígio nas últimas décadas, favoreceu o mercado acionado, aliado a uma semana sem medidas de restrições e avanço no processo de vacinação. Alguns países se preparam para a retomada após uma série de medidas restritivas, devido à queda de número de casos e o avanço da vacinação em massa. Porém o principal foco ao final do mês, foi o exterior, em principal o pacote fiscal promovido pelos Estados Unidos. Durante a reunião virtual do G7, Angela Merkel, a chanceler alemã, declarou que a Alemanha contribuirá com 1,5 bilhão a mais para a luta global contra a pandemia. Diante disso, a Alemanha se torna o primeiro país a contribuir de maneira global para os esforços multilaterais no combate a pandemia do Covid-19. **ÁSIA:** Na Ásia, como já se é esperado, apenas a China apresentou dados de conjuntura acima da média. O PIB chinês fechou 2020 com alta de 2,3%, mesmo sendo o pior resultado em 44 anos, o resultado é o único positivo no mundo todo. Na Ásia, a região se preparou para o feriado do ano novo lunar, onde o governo recomendou que a população ainda não realizasse viagens. A primeira semana do mês foi bem mista, com dias marcados pela



realização de lucros e dias marcados otimismo do cenário externo e pela injeção de liquidez do Banco do Povo da China. Tirando esses pontos, a agenda segue enfraquecida por lá. Na segunda semana, a volta do feriado ajustou os mercados. Como em boa parte do mundo, a atenção se virou para os próximos passos dos Estados Unidos e o processo de vacinação local, principalmente no Japão, onde os futuros já operam em alta. Por lá, os investidores estão digerindo os resultados financeiros das principais empresas, bem como os preços das commodities pesando nas ações do setor de energia. **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 fevereiro, o Dow subiu 3,2%, o S&P 500 subiu 2,6% e o Nasdaq ganhou de 0,9%. O petróleo referência Brent ficou estável a U\$64,38 o barril negociado na bolsa Mercantil de Futuros de Londres. O petróleo WTI ficou em queda de 3,07% aos US\$61,59 o barril na bolsa Mercantil de Futuros, Nova York. No último pregão do mês, o índice Hang Seng, bolsa de Hong Kong, fechou em queda de 3,64% aos 28.980 pontos. O índice Xangai, China, ficou em queda de 2,12% aos 3.509 pontos. o índice Stoxx Europe 600 fechou em queda de 1,64% aos 404.99 pontos em Londres; o FTSE-100 (Londres) ficou em queda de 2,53% aos 6.483 pontos; o DAX 30 (Frankfurt) ficou em queda de 0,67% aos 13.786 pontos. **NACIONAL ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA:** A previsão do mercado financeiro para o crescimento da economia brasileira este ano caiu de 3,43% para 3,29% em 2021. Para 2022, 2023 e 2024 a estimativa permaneceu em 2,50%, a estimativa está no último boletim Focus do mês. A economia brasileira gerou 260.353 empregos com carteira assinada em janeiro de 2021. É o melhor resultado para o mês em comparação com a série histórica. De acordo com dados do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged), em janeiro foram contratados 1.527.083 trabalhadores formais e demitidos 1.266.730. Portanto, houve saldo positivo de 260.353. O Nível de desemprego bate recorde no Brasil em 2020 e atinge 13,4 milhões de pessoas. **SETOR PÚBLICO:** A balança comercial brasileira registrou superávit de 1,152 bilhão de dólares em fevereiro, as importações cresceram em ritmo acelerado, juntamente com as exportações, devido ao impacto de operações de nacionalização de plataformas de petróleo no mês, mostraram dados do Ministério da Economia. Para a taxa Selic, os analistas reunidos pelo BC, estimaram a alta de 3,75% para 4,00% em 2021, a alta em 5,0% para 2022. Para 2023 e 2024, a projeção se manteve em 6,00%. **INFLAÇÃO:** Para o último relatório Focus do mês, para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor



Amplio), as projeções subiram de 3,62% para 3,82%. Para 2022, a previsão para o IPCA foi mantida de 3,49%. Para 2023 e 2024, as estimativas permaneceram em 3,25%. Devido principalmente a alta nos preços dos combustíveis, a inflação de fevereiro foi de 0,86%, muito acima da vista em janeiro (0,25%). O IPCA acumula alta de 1,11% no ano e, em 12 meses, de 5,20%, acima dos 4,56% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em fevereiro de 2020, o índice havia ficado em 0,25%. O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M), divulgado em 25 de fevereiro, pelo Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getulio Vargas subiu 2,53% em fevereiro de 2021. Com este resultado o índice acumula alta de 5,17% no ano e de 28,94% em 12 meses. Em fevereiro de 2020, o índice havia caído 0,04% e acumulava alta de 6,82% em 12 meses.

**CÂMBIO E SETOR EXTERNO:** No último relatório Focus do mês, a taxa de câmbio saiu de R\$5,01 para R\$5,05 esse ano. Para 2022, o valor ficou em R\$5,00 e para 2023 ficou em R\$4,90. Para 2024, o valor subiu de R\$4,90 para R\$4,96, voltando para o patamar de três semanas atrás. O fluxo cambial positivo no mês de fevereiro em US\$ 4,358 bilhões, dados do Banco central, divulgado ao início de março. A entrada líquida, no mês, foi de US\$ 3,009 bilhões em fevereiro, com aportes no valor de US\$ 38,215 bilhões e de retiradas no total de US\$ 35,206 bilhões. No comércio exterior, houve um saldo positivo de US\$ 1,349 bilhão, com importações de US\$ 21,309 bilhões e exportações de US\$ 22,658 bilhões.

**BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA:** Em fevereiro, houve desvalorização das carteiras do IMA-B5+ e IRF-M1+ pelo segundo mês consecutivo. Sozinho, o subíndice IMA-B5+, que reflete o desempenho dos títulos públicos indexados ao IPCA com mais de cinco anos de vencimento, recuou 2,33%, acumulando perda de 3,97% em 2021. Em seguida, o IRF-M1+, com títulos pré-fixados de vencimento acima de um ano, exibiu perda de 2,01% e 3,37%, mês e ano, nesta ordem. Esse comportamento é atribuído à incerteza no mercado em relação à superação da pandemia e a seus possíveis impactos na economia e nas contas públicas. Com relação às carteiras de títulos públicos de vencimento mais curto, o subíndice IMA-B5, que expressa o comportamento dos títulos indexados ao IPCA de até cinco anos, ficou no campo negativo, com baixa de 0,60% no mês e 0,49% no acumulado do ano. Em contrapartida, a carteira de títulos pré-fixados de vencimento máximo de até um ano, o IRF-M 1, performou 0,04% e 0,08%, mês e ano, nesta ordem. Vale destacar a menor variação das LFTs em mercado, representada pelo IMA-S, que saiu de valorização de 0,22% em janeiro para 0,05% em fevereiro, situando-se abaixo da taxa Selic no mês (0,16%).

**RENDA VARIÁVEL:** O Ibovespa fechou o último pregão do mês (26/02) com queda de 1,98%, chegando a 110.035 pontos. Com isso, o índice acumulou perda de 6,9% na



semana e de 4,2% em fevereiro. A perda dos dois primeiros meses de 2021 soma 7,4%. A deterioração do quadro fiscais e os desgastes políticos, seguem sendo os principais motivos para a alta volatilidade no mercado. **PERSPECTIVAS:** Podemos observar alguma mobilização dos Bancos Centrais em relação a política monetária, tendo em vista o plano de vacinação em prática, a aceleração da inflação e os estímulos que seguem sendo despejados na economia. Podendo se esperar uma mudança na taxa de juros no futuro próximo, como já é adiantado no relatório semanal do Banco central. Devemos observar também, o desenrolar da PEC emergencial, que foi prorrogada, mas deve ser votada na primeira semana de março. A partir disso, teremos que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido. O que tudo indica é auxílio emergencial menor e por cerca de quatro meses, como o mais indicado, sendo preciso ainda observar a PEC emergencial. Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial, mesmo atrasado, o país segue tentando cumprir o plano estipulado. 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 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 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 não 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 Fevereiro/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 - DIVIDENDOS	14.303.586,52	1,96%	
AÇÕES - VALOR	16.632.007,51	2,28%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.066.141,29	2,07%	AÇÕES - R\$ 105.770.179,02
AÇÕES - LIVRES	18.002.336,76	2,47%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	41.766.106,94	5,73%	
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 Fevereiro/2021, ainda devido aos efeitos do coronavírus na economia e das grandes oscilações na rentabilidade dos investimentos, o mês de fevereiro, apresentou uma rentabilidade negativa, ficando abaixo da meta atuarial do mês, atingindo -0,73% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,27%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -1,00%. **4º Aprovação das contas de Fevereiro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Fevereiro 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 está 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**



# TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



dispõe sobre: "Suspensão temporária da contribuição previdenciária patronal do Município.", foi retomado, ou seja, a Prefeitura voltou a repassar a Contribuição Patronal. Os valores que não foram repassados relativos a 2020 totalizaram o montante de R\$ 31.713.844,47 (Trinta e Um Milhões, Setecentos e Treze Mil, Oitocentos e Quarenta e Quatro Reais e Quarenta e Sete Centavos), conforme demonstrados abaixo:

MESES	VALOR DA CONTRIBUIÇÃO SUSPensa	VALOR ATUALIZADO DA CONTRIBUIÇÃO SUSPensa
Maio/2020	3.734.484,41	4.046.468,84
Junho/2020	3.744.226,08	4.027.012,50
Julho/2020	3.741.847,15	3.990.343,21
Agosto/2020	3.743.295,52	3.962.869,75
Setembro/2020	3.687.182,43	3.859.630,11
Outubro/2020	3.690.719,41	3.811.498,21
Novembro/2020	3.684.681,68	3.753.097,00
Dezembro/2020	1.884.449,35	1.884.449,35
13º Salário	2.378.475,50	2.378.475,50
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 30.289.361,53</b>	<b>R\$ 31.713.844,47</b>

MESES	VALOR REPASSADO 29/01/21
Dezembro/2020	1.198.590,69
13º Salário	1.781.210,92

Os valores que não foram repassados relativos a 2020 totalizaram o montante de R\$ 31.713.844,47 foram objeto de ACORDO DE PARCELAMENTO nº 513/2021, celebrado em 08/03/2021, sendo que a primeira parcela, com valor previsto de R\$ 528.564,07, com vencimento em 30/04/21. Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 730.272.901,77** (Setecentos e Trinta Milhões, Duzentos e Setenta e Dois Mil, Novecentos e Um Reais e Setenta e Sete Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Fevereiro de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 729.130.181,14** (Setecentos e Vinte e Nove Milhões, Cento e Trinta Mil, Cento e Oitenta e Um Reais e Quatorze Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 586.035.773,48 e Renda Variável R\$ 143.094.407,66, apresentando uma rentabilidade negativa de **R\$ -7.370.063,12** equivalendo a um retorno de -0,73% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 1,99% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -1,00% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 4,47% abaixo da meta atuarial.** De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as

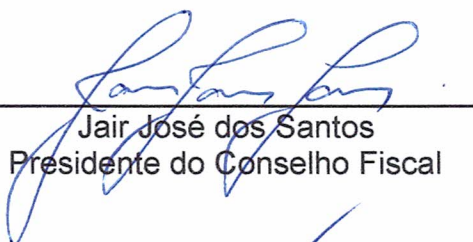


# TABOÃOPREV

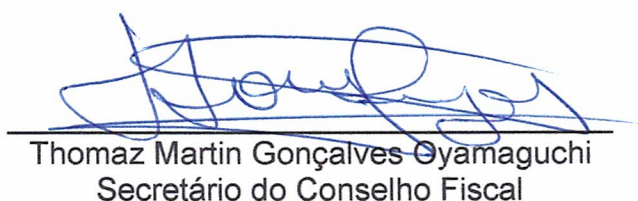
## Autarquia Previdenciária



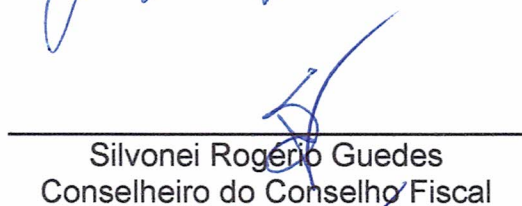
aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Conselho consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Fevereiro de 2021, e solicitaram que os membros do Comitê de Investimentos acompanhem com atenção os investimentos. **5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Fevereiro/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 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, o presidente conselheiro Jair José dos Santos deu por encerrada a reunião às onze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim, Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.



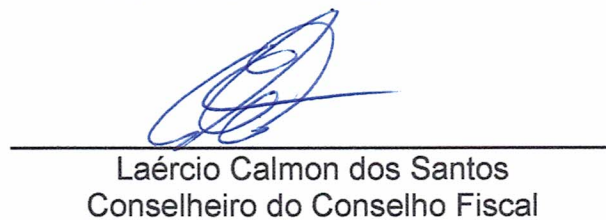
Jair José dos Santos  
Presidente do Conselho Fiscal



Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi  
Secretário do Conselho Fiscal




Silvonei Rogério Guedes  
Conselheiro do Conselho Fiscal



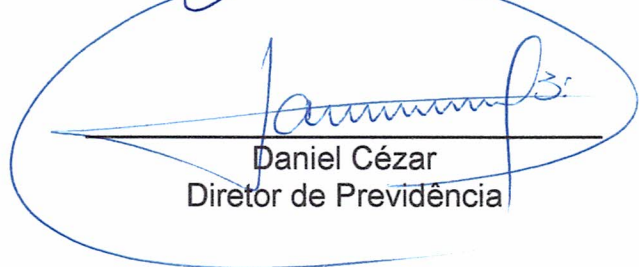
Laércio Calmon dos Santos  
Conselheiro do Conselho Fiscal



Eliana Bendini Lantyer  
Superintendente Autárquica



Thaysa Pinheiro Monteiro  
Diretora Administrativa e Financeira



Daniel César  
Diretor de Previdência





**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2021**

<b>RENDA FIXA</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
TÍTULOS PÚBLICOS	11,86%	4,29%	43.757.775,69
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,99%</b>	
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



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2021**

<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
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 - BRCR1...	-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



### 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.taboaooprev.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

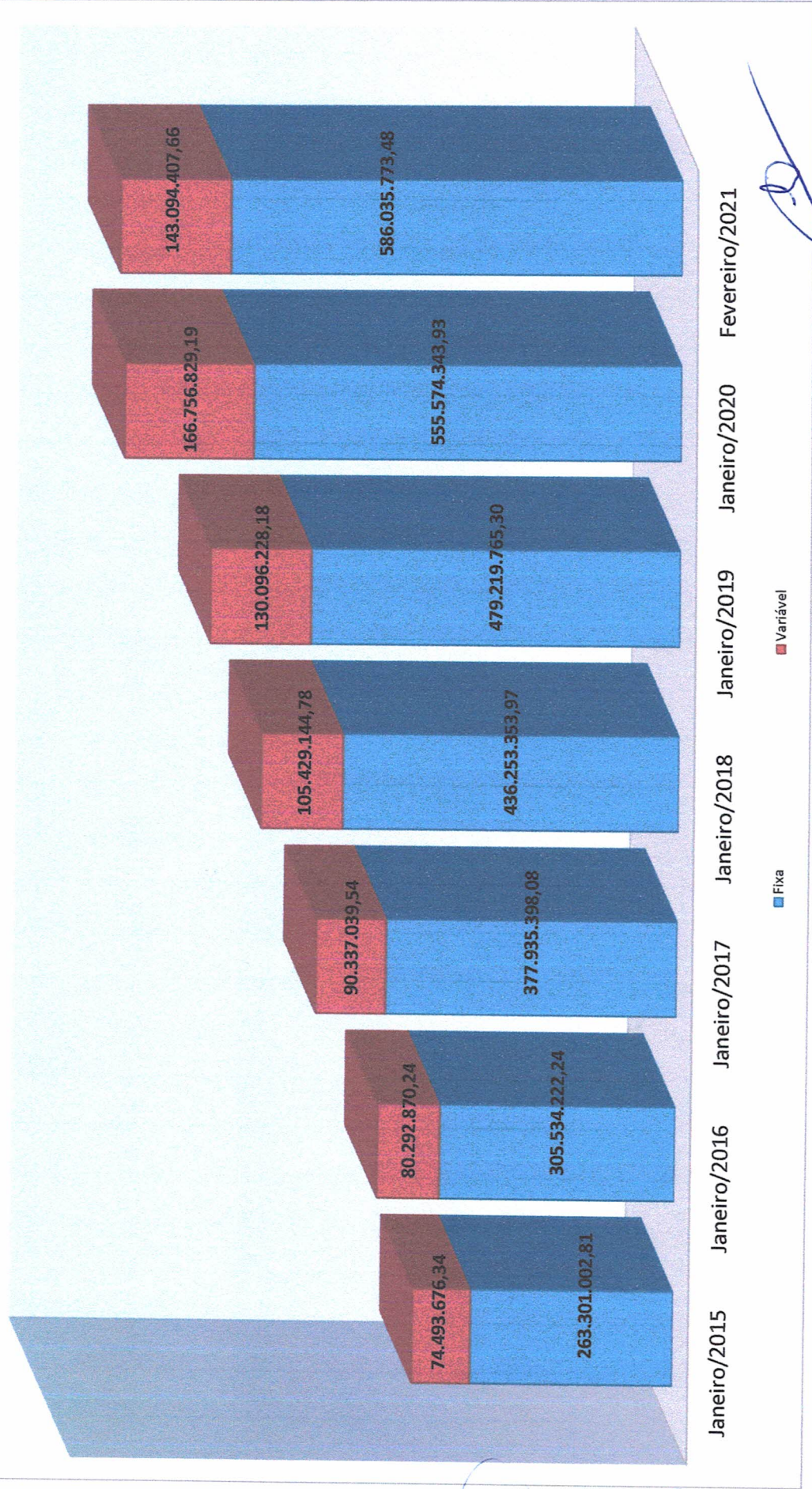
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaprev.com.br



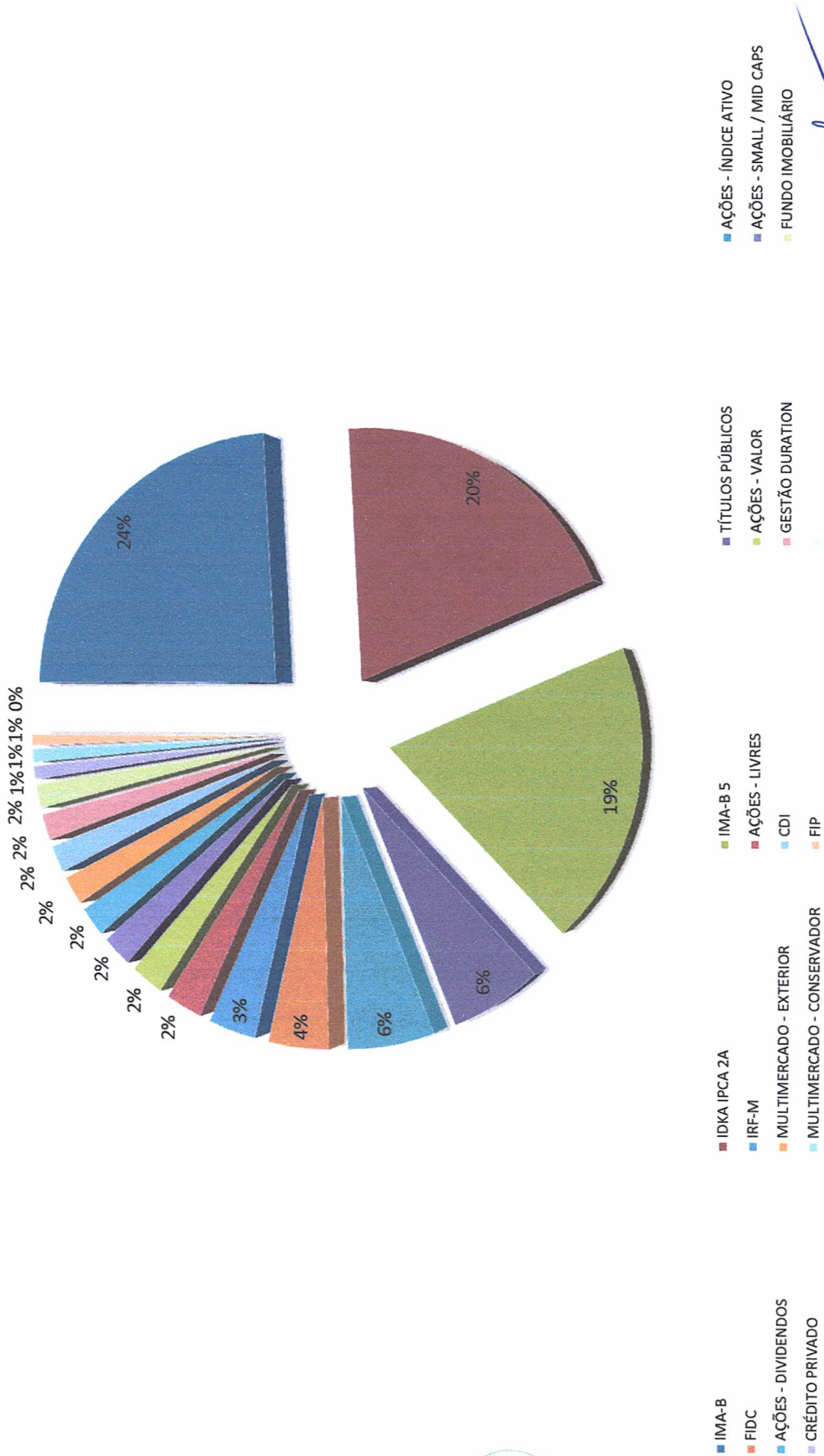
### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Fev/2021



*(Handwritten signatures and initials)*



### Distribuição dos Investimentos por Segmento Fevereiro/2021

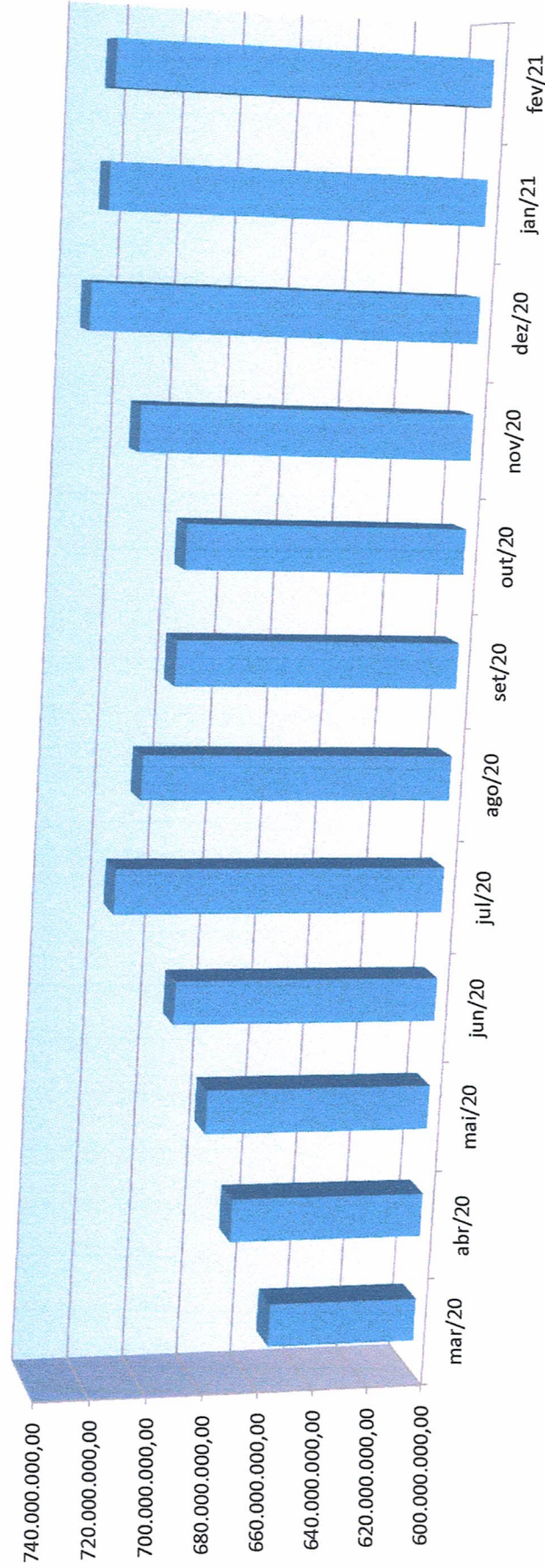


- IMA-B
- FIDC
- AÇÕES - DIVIDENDOS
- CRÉDITO PRIVADO
- IDKA IPCA 2A
- IRF-B
- MULTIMERCADO - EXTERIOR
- MULTIMERCADO - CONSERVADOR
- IMA-B 5
- AÇÕES - LIVRES
- CDI
- FIP
- TÍTULOS PÚBLICOS
- AÇÕES - VALOR
- GESTÃO DURATION
- AÇÕES - ÍNDICE ATIVO
- AÇÕES - SMALL / MID CAPS
- FUNDO IMOBILIÁRIO

Handwritten signatures and initials in blue ink.

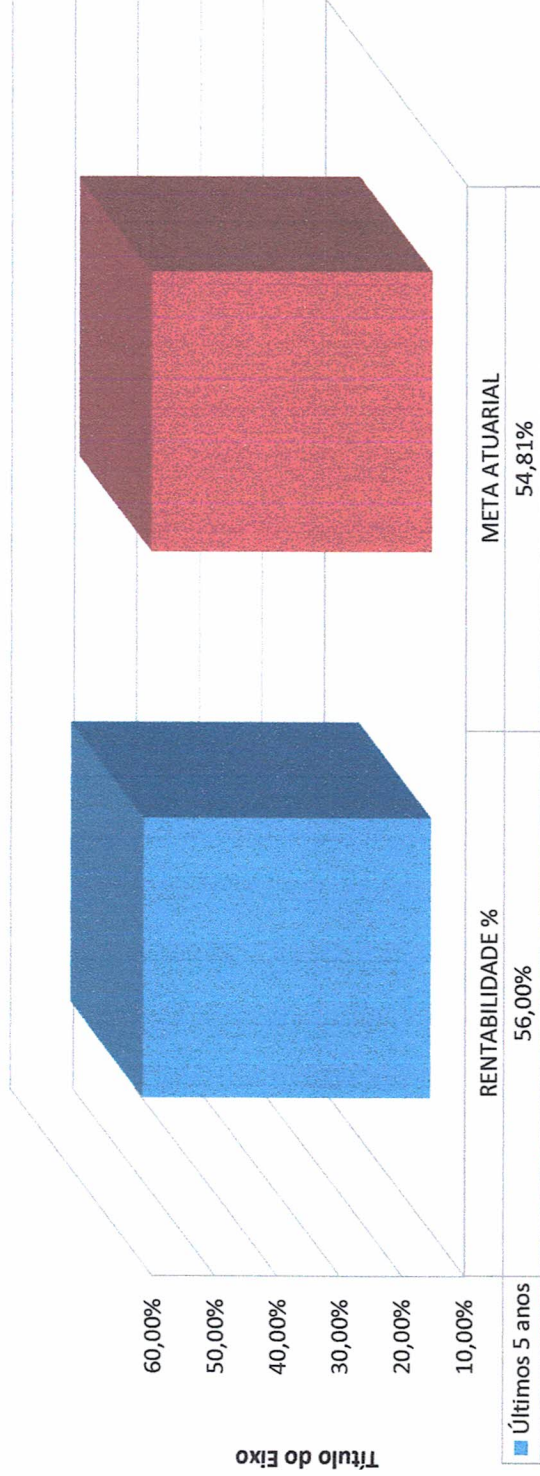


### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





### Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

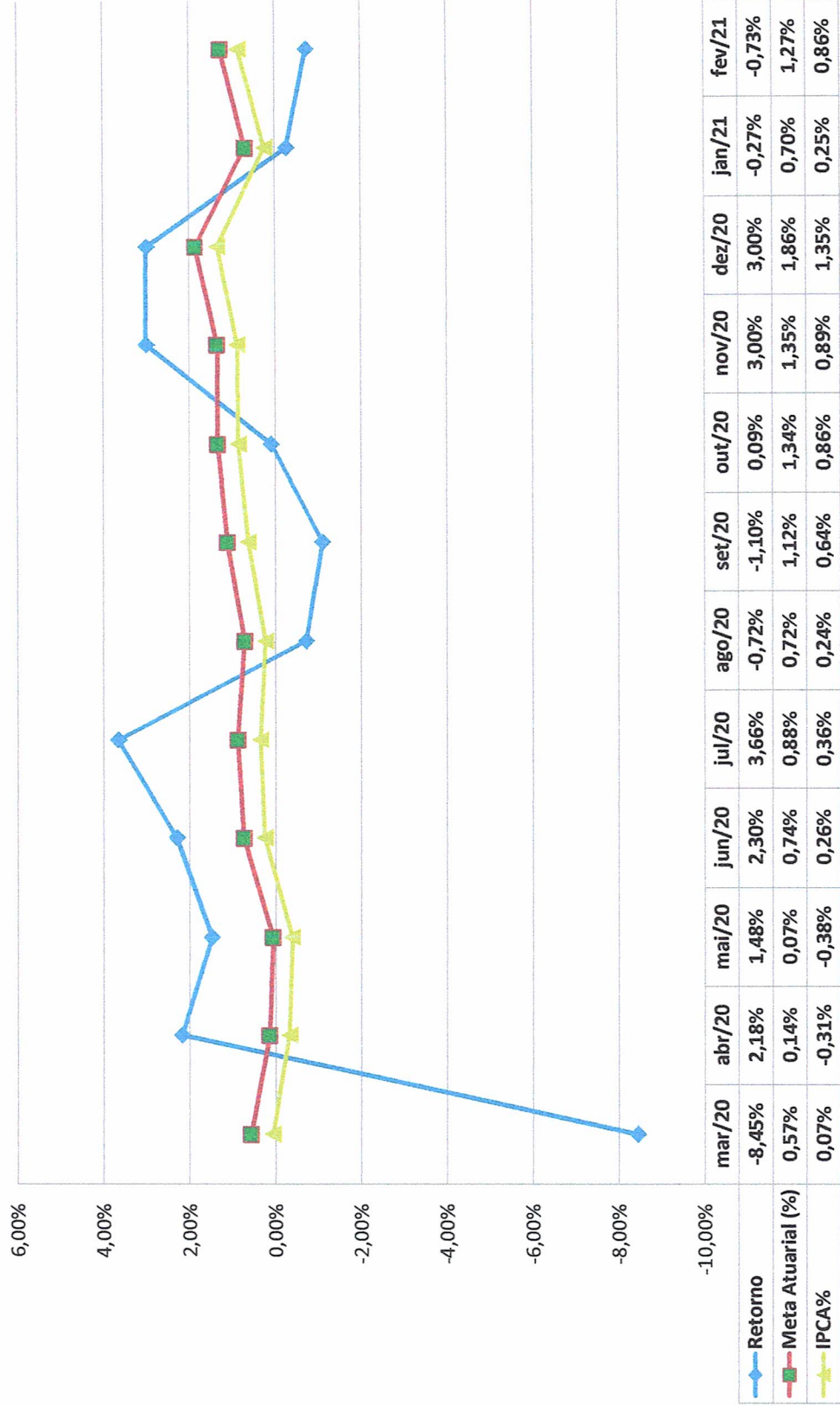


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021-Fevereiro	-7.370.063,12	-1,00%	1,99%
Últimos 5 anos	285.753.916,95	56,00%	54,81%





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

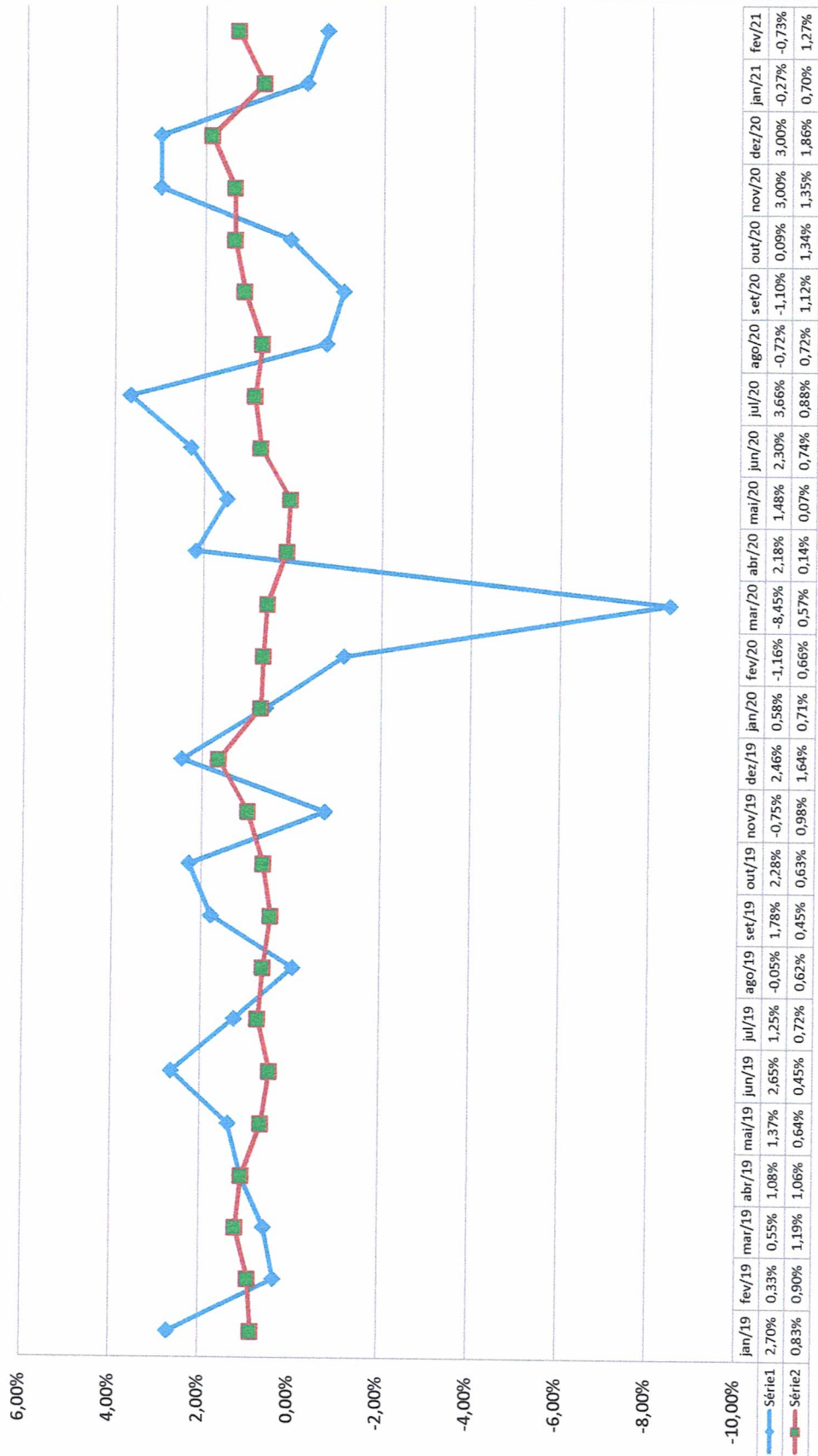


Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.

Handwritten signature in blue ink at the top right of the page.



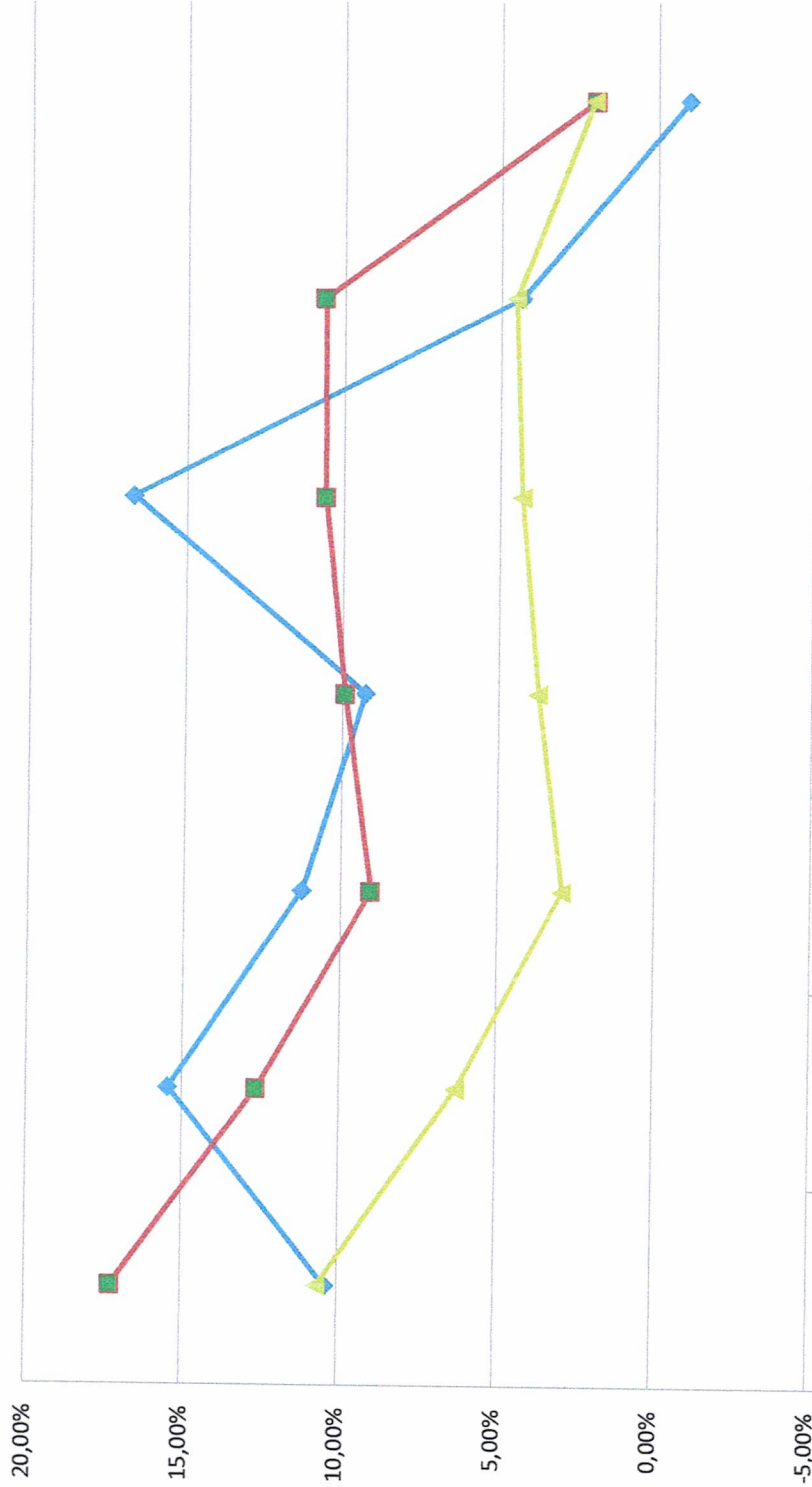
### Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



### Comparativo da Meta x Retorno Anual

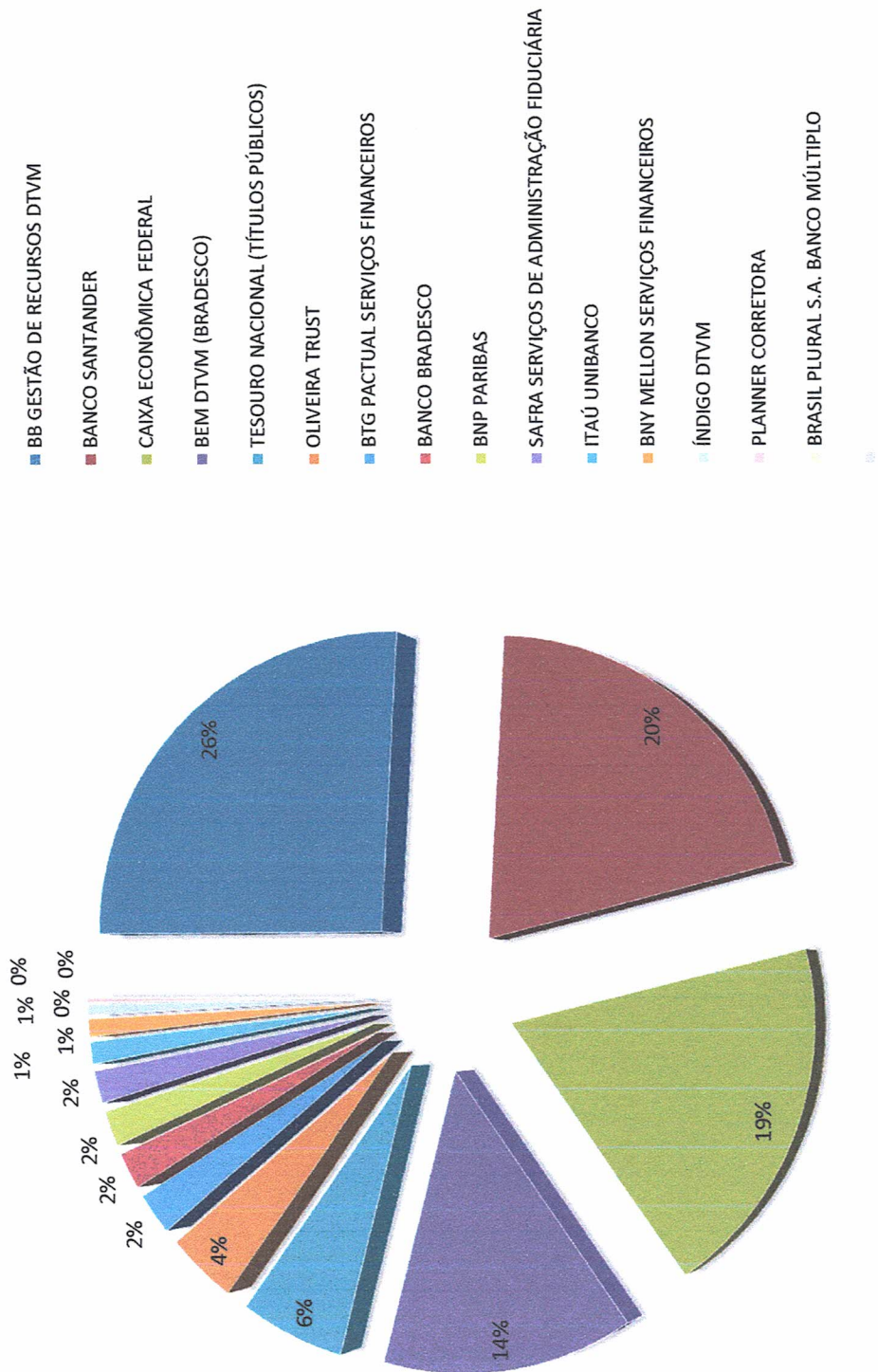


	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Retorno</b>	10,40%	15,45%	11,24%	9,26%	16,71%	4,34%	-1,00%
<b>Meta Atuarial (%)</b>	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	10,59%	10,63%	1,99%
<b>IPCA%</b>	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	4,31%	4,52%	2,05%

Handwritten signatures and initials in blue ink.



## Distribuição dos Investimentos por Administrador Fevereiro/2021



*(Handwritten signatures and initials)*

# 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 PREVIDE...	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'
BRADESCO 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	23.080.298,40	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 ...	Não há	29.274.221,26	4,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL 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	3 anos	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	23/08/2017	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)

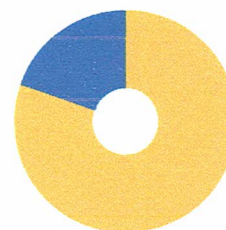
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	33.109.180,73	4,54%	15.320	9,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.784.106,04	0,38%	98	3,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.981.374,21	0,55%	8.091	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 MULTIESTRATÉGIA 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 - BROR11	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>				

Página 2 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

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%	145.626.036,23
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>	



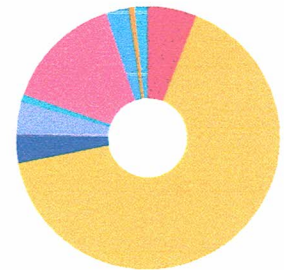
RENDA FIXA 586.035.773,48  
RENDA VARIÁVEL 143.094.407,66

Página 3 de 19

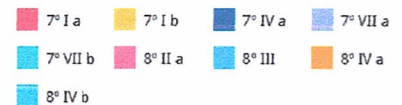
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.  
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar Cj 1501 - Santos - SP  
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.902.182,54	2,04	-
WESTERN ASSET	13.891.727,28	1,91	-
BANCO J. SAFRA S/A	13.187.604,33	1,81	-
ITAÚ DTVM	8.656.926,21	1,19	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.869.977,10	1,08	-
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	6.113.584,00	0,84	-
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	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.789.549,22	0,52	-
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	31.920,00	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>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,48%	-0,33%	1,40%	2,72%	6,95%	18,92%	-	-
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%
<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%	-	-
TREDBANK 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%	2,96%	2,89%	21,16%	2,31%	0,11%
BRDESCO 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 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%

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>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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%	-	-
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%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,12%	-0,09%	0,53%	0,44%	1,99%	13,88%	0,23%	0,01%

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
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,58%	2,65%	4,94%	10,14%	16,10%	33,38%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,33%	-0,79%	-3,18%	-4,45%	-	-97,02%	-	0,83%
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	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%
<b>IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,45%	2,36%	4,49%	9,17%	14,03%	28,63%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-5,21%	-10,02%	-1,98%	7,65%	-3,53%	17,34%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,15%	-7,59%	-2,05%	2,89%	-3,71%	16,07%	11,50%	0,37%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,31%	-7,91%	0,72%	9,47%	-0,18%	19,66%	11,89%	0,38%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,81%	-7,57%	-0,21%	5,04%	-10,56%	8,41%	8,10%	0,38%
<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,45%	-6,38%	2,19%	11,97%	6,92%	18,84%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-1,38%	-5,91%	-1,99%	2,52%	-2,13%	7,60%	10,69%	0,38%

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
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-4,37%	-7,55%	1,05%	10,73%	5,63%	15,12%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,40%	-4,98%	2,32%	4,10%	-4,06%	12,03%	11,82%	0,45%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,53%	-3,13%	1,94%	5,65%	10,28%	37,75%	8,73%	0,42%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-2,99%	-6,36%	1,56%	9,84%	4,92%	14,50%	11,73%	0,40%
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%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-1,84%	-5,21%	1,92%	9,84%	2,20%	38,68%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,81%	-1,12%	5,73%	8,73%	-4,31%	38,63%	11,62%	0,48%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
<b>IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,25%	0,57%	2,78%	3,75%	-2,61%	18,56%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	0,38%	-0,61%	2,68%	3,18%	-5,93%	17,03%	3,20%	0,27%

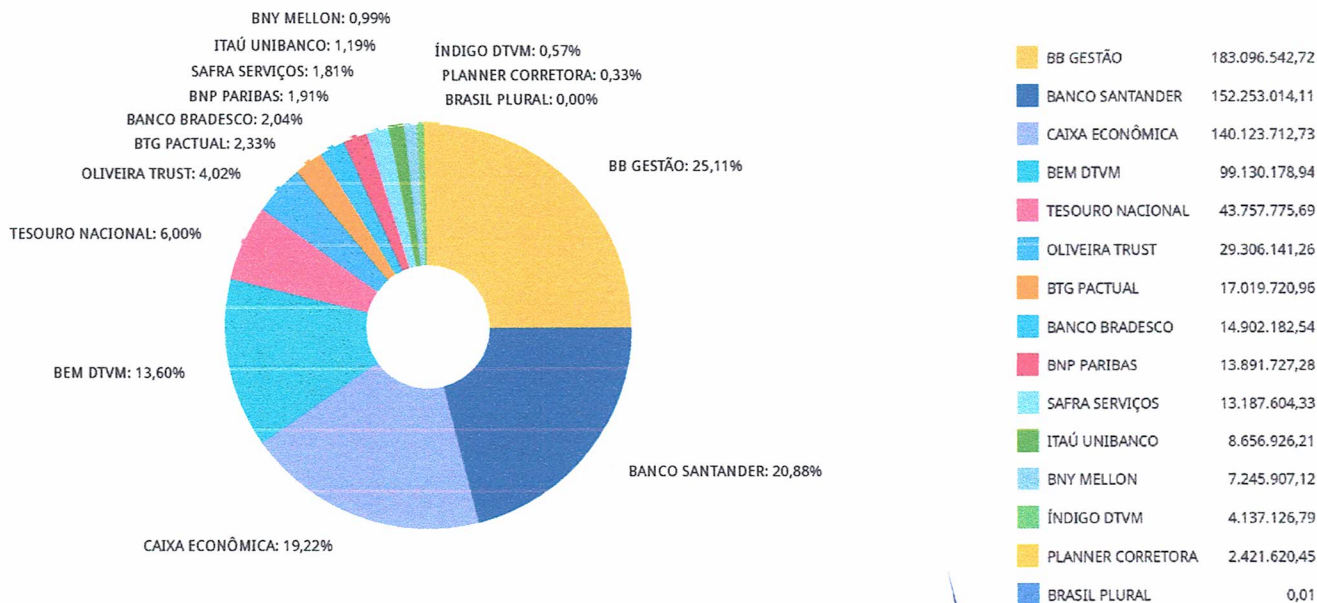
Página 9 de 19

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

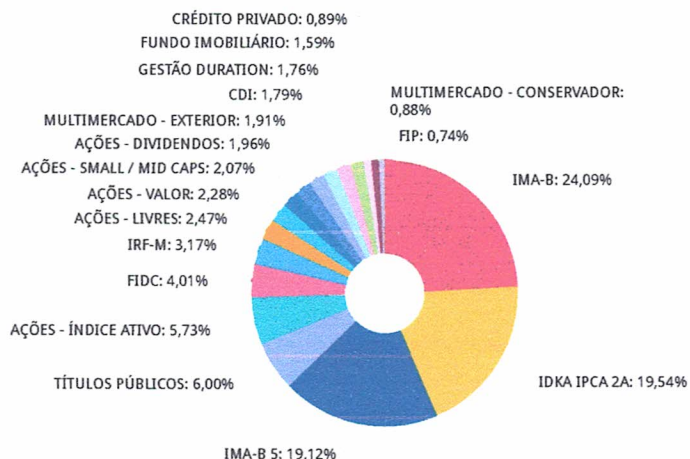
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,64%	-6,62%	1,07%	-	-	-	11,44%	-
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 FUNDO DE CRI FII - FEXC11	0,13%	-1,70%	2,25%	-8,84%	-12,63%	-11,73%	3,32%	0,24%
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

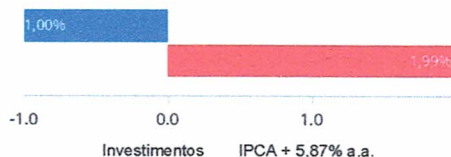
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2021)

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	2.874,269396	9.512,559934	4.311.404,09	14.268.839,90	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

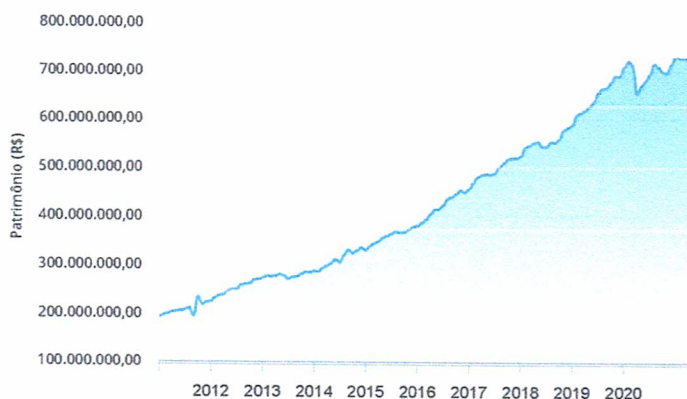
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	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



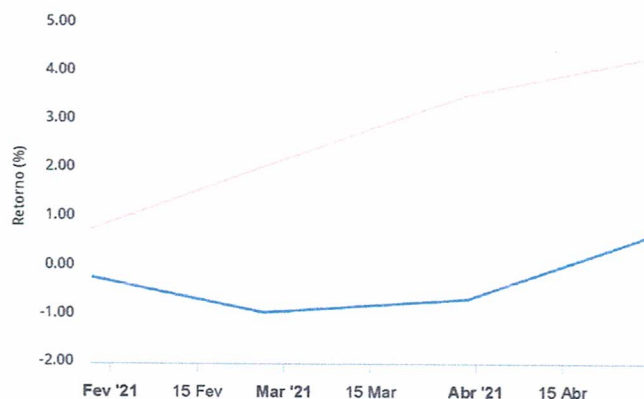
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos	Meta de Rentabilidade	CDI	IMA-B
IMA-B 5	IMA-B 5+	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%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL 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 - BRRC11	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>143.084.407,66</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.