



**ATA DA 120ª 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 Abril de 2021, às 9:00 horas, na sede da Taboãoprev, 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 Rogério 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 Março de 2021; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos do mês de Março de 2021; 4º Aprovação das contas de Março de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Março de 2021; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Março/2021; 6º Audiência Pública de Prestação de Contas do 1º Trimestre de 2021; 7º 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 MARÇO DE 2021:** Mês marcado pela decisão do Banco Central do Brasil em elevar a taxa básica de juros em 0,75bps, levando a Selic ao patamar de 2,75%, utilizando da política monetária como instrumento para conter o avanço inflacionário. O processo inflacionário no Brasil demonstra constante evolução desde meados de 2020, fruto do estímulo monetário realizado para combater a pandemia do novo coronavírus, aliado a taxa básica de juros do país na mínima histórica. Logo, as medidas monetárias e fiscais de caráter expansionistas realizadas em 2020, respingaram em 2021, onde puderam finalmente ser sentidas e registradas pelo IPCA, índice usado em inflação oficial, que já vinha sido antecipadas pelo IGP-M. Como resposta direta para a ascensão da curva de inflação, que vem superando o centro da meta para o ano, a medida monetária mais conservadora era de extrema importância para evitar a perda de ancoragem em relação as expectativas de inflação para os próximos períodos e a manter a credibilidade do Bando Central. Durante



o mês, no Brasil, tivemos altos e baixos no mercado nacional, por um lado, temos o ponto chave para a retomada econômica, em ascensão, finalmente o Brasil começa a promover uma agenda de vacinação mais eficiente, seja com a importação de vacinas e agora com a possibilidade de produção nacional, com a ButantaVac. Pelo lado negativo, temos ainda a volatilidade causada na renda fixa nacional, com o prêmio de risco não atendendo a demanda, seguindo uma tendencia equiparável as treasures norte-americanas, e sofrendo de maneira indireta por turbulências em outros países emergentes, como Mexico e Turquia. Além da dinâmica do endividamento governamental que segue gerando desconfiança, aliado ao momento sanitário nacional, na contramão do restante do mundo, com a curva de casos de Covid19 no seu auge. Os investidores observaram com alguma desconfiança a aprovação no Congresso da Lei Orçamentária Anual (LOA) de 2021. No conjunto geral, o novo programa de transferência de renda, causado principalmente pelas novas medidas de “lockdowns” no país, impedem que o Brasil aproveite as oportunidades advindas do exterior.

INTERNACIONAL ESTADOS UNIDOS: As preocupações com os rendimentos dos títulos americanos, um dos focos do mês passado, se estabilizaram, deixando o mercado menos volátil, os índices acionários americanos fecharam o mês, acumulando ganhos. A grande volatilidade dos mercados está relacionada com a alta nos rendimentos dos títulos de 10 anos do Tesouro americano, os Treasuries. As taxas chegaram a atingir 1,6% ao ano. A alta das Treasuries, é um reflexo das expectativas dos investidores de que a inflação se desequilibre e se torne uma ameaça direta para a economia americana, ao ponto em que a atividade se recupera com o avanço das campanhas de imunização e do novo pacote de estímulos fiscais. Porém, o FED diz que a volatilidade nas taxas de juros dos treasuries, é questão de transição, e que têm mecanismos para controlar a inflação. A preocupação então, fica por conta da taxa de desemprego por lá, que gira em torno de 9,5%. Nos Estados Unidos, a economia parece estar solida, com o pacote fiscal aprovado de aproximadamente 2 trilhões de dólares e o quadro de imunização bem elaborada como as principais medidas. O presidente Joe Biden declarou que o pacote deve por fim a pandemia e recuperar a economia norte americana, gerando demanda doméstica e crescimento global sustentável. Mas eleva as discussões sobre a inflação por lá, com uma política monetária tão expansiva, a concepção é de uma pressão inflacionaria no curto prazo, porém que pode não perdurar por muito tempo. As tensões com a China voltaram ao foco, por parte dos americanos, foram aplicadas sanções contra as autoridades de Hong Kong, pelo lado chinês, a compra de petróleo em maior escala, foi direcionada ao Irã e Venezuela, como forma de afronto aos americanos. A procura por risco se concretizou ao final do mês, com o processo de



vacinação acelerado por lá, as expectativas das medidas expansionistas indicadas por Biden e a agenda global enfraquecida, diminuindo a volatilidade e promovendo as compras. ÁSIA: Na Ásia, o foco continuou sendo os Estados Unidos e as treasuries norte americanas. Houve também, no início do mês, discussões sobre o PIB chinês, uma vez que as projeções indicaram um crescimento abaixo do esperado por lá. As ações de tecnologia do Japão e da China, apresentaram muita volatilidade, principalmente o índice ChiNext de startups. Em Pequim, foi falado sobre o aumento gastos com pesquisa e desenvolvimento em mais de 7% a.a em relação ao PIB, para os próximos cinco anos. A agenda sem movimentação durante o mês, levou os olhares para o exterior, onde os assuntos mais pertinentes são em relação ao avanço da pandemia no mundo e os temores para com as decisões dos bancos centrais. EUROPA: Na Europa, já se sente a necessidade de novos estímulos para superar a crise, enquanto alguns países comemoram resultados econômicos positivos, outros declaram novamente o “lockdown”, como é o caso da Alemanha, que declarou a medida até 28 de março. Porém a situação agora pode ser diferente, com o processo de imunização em andamento, a medida restritiva pode ser tornar mais eficiente, as vacinas já demonstraram a sua eficácia e agora resta aguardar o momento em que a grande massa esteja vacinada. Em meio a isso, o ambiente parece se manter favorável, na medida do possível, com o Banco Central Europeu anunciando a continuação do programa de compra de ativos e a taxa de juros inalterada, aliado a velocidade na vacinação no continente, os bons resultados das vacinas começam a ter impactos positivos por lá, gerando otimismo e um horizonte mais claro em relação a retomada econômica. Na Inglaterra, as medidas de restrição vão sendo retirada de acordo com o estipulado, as escolas já estão abertas e a proposta do primeiro-ministro do Reino Unido Boris Johnson é de que a abertura total ocorra até o final de junho. No Reino Unido, a preocupação com a vacinação mais lenta também é realidade e afeta os mercados por lá, mesmo com o processo de abertura já iniciado. Ao final do mês, tivemos uma semana de bastante contraste, os investidores mantiveram as atenções para o novo avanço de casos de coronavírus e também na decisão da chanceler alemã Angela Merkel, que recuou referente aos bloqueios para o feriado de Páscoa. Merkel tinha solicitado aos cidadãos para que permanecessem em casa ao longo do feriado de Páscoa e prorrogado as medidas ainda mais restritivas até 18 de abril, que agora foram revisadas para 12 de abril. Por outro lado, ainda na zona do euro, o investidor ficou atento aos demais mercados e embalados pelas ações das montadoras, conseguiram registrar alta. MERCADOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL: No mercado internacional de renda fixa, a volatilidade nos preços manteve-se alta mesmo



com o FED prometendo 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. O que preocupa é a aceleração da inflação, sendo refletida na alta das Treasuries, em resposta as expectativas dos investidores de que a inflação se desequilibre e se torne uma ameaça direta para a economia americana. No mês de março, o Dow Jones subiu 6,6% e ganhou 7,8% no trimestre. O S&P 500 subiu 4,2% em março e 5,8% no trimestre. O Nasdaq subiu 0,4% no mês e avançou 2,8% no trimestre. O petróleo referência Brent ficou em alta de 0,33% a US\$62,95 o barril negociado na bolsa Mercantil de Futuros de Londres. O petróleo WTI ficou em queda de 1,85% aos US\$59,43 o barril na bolsa Mercantil de Futuros, Nova York. O preço do minério de ferro negociado no Porto de Qingdao ficou em queda de 0,86% a US\$165,15 a tonelada seca. No último pregão do mês, o índice Hang Seng, bolsa de Hong Kong, fechou em queda de 0,70% aos 29.178 pontos. O índice Xangai, China, ficou em queda de 0,43% aos 3.441 pontos. O índice Nikkei 225, bolsa de Tóquio, ficou em alta de 0,86% aos 29.178 pontos, o índice Stoxx Europe 600 fechou em queda de 0,24% aos 429.60 pontos em Londres; o FTSE-100 (Londres) ficou em queda de 0,86% aos 6.713 pontos; o DAX 30 (Frankfurt) ficou estável aos 15.008 pontos NACIONAL ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA: A previsão do mercado financeiro para o crescimento da economia brasileira este ano caiu de 3,22% para 3,18% em 2021. Para 2022, 2023 e 2024 a estimativa permaneceu em 3,25%, a estimativa está no último boletim Focus do mês. Durante o mês de fevereiro deste ano foram criadas 401.639 novas vagas de emprego com carteira assinada no país. O resultado, é o melhor desempenho para o mês em 30 anos. Os dados são do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged), divulgados no dia (30) pelo Ministério da Economia. O número de empregos com carteira assinada é resultado entre 1.694.604 contratações e 1.292.965 demissões em fevereiro. A taxa desemprego no Brasil fechou em 14,2% no trimestre (novembro a janeiro), a maior para um fechamento de trimestre desde 2012, quando se iniciou a série histórica. Isso significa que 14,3 milhões de cidadãos estão à espera de um emprego no país. SETOR PUBLICO: Balança comercial registrou superávit de US\$ 1,482 bilhão em março, o valor é 63% inferior ao de março do ano passado, pelo critério da média diária, e representa o pior saldo para o mês desde 2015. De acordo com o último relatório focus, publicado pelo Banco Central ao final de março, em relação a taxa Selic, os analistas mantiveram as expectativas para a taxa em 5,00% em 2021, mantiveram os 6,00% em 2022. Para o ano seguinte, saiu de 6% para 6,50% e saiu de 6% para 6,38% em 2024. INFLAÇÃO:



O IPCA subiu 0,93% em março e bateu 6,10 em 12 meses, ultrapassando o teto da meta estipulado para 2021. A meta para esse ano é de 3,75% e teto de 5,25%. Segundo a projeção do Banco Central, a expectativa é de queda para os próximos resultados mensais, para 0,42% em abril e 0,29% em maio. No entanto, em 12 meses, a expectativa é de que o índice continuará a subir e alcançar aproximadamente 7% e na sequência recuar ao final do ano para fechar 2021 em 4,81%. **CÂMBIO E SETOR EXTERNO:** No mês, o Dólar comercial obteve avanço de 0,41%, no ano, a alta é de 8,49%, devido principalmente aos investidores estarem monitorando o clima político, a disseminação da Covid-19 no país e a situação do quadro fiscal. No último relatório Focus do mês, A taxa de câmbio saiu de R\$5,30 para R\$5,33 para 2021. Para 2022, a taxa subiu de R\$5,25 para R\$5,26. Para 2023 e 2024, a projeção ficou em R\$5,00. Após encerrar fevereiro com entradas líquidas de US\$ 4,358 bilhões, o Brasil registrou fluxo cambial negativo de US\$ 1,481 bilhão até o dia 26/03, de acordo com o Banco Central. O canal financeiro apresentou saídas líquidas de US\$ 5,089 bilhões no período. Isso é resultado de aportes no valor de US\$ 49,554 bilhões e de retiradas no total de US\$ 54,642 bilhões. No comércio exterior, o saldo de março até o dia 26 é positivo em US\$ 3,608 bilhões, com importações de US\$ 13,707 bilhões e exportações de US\$ 17,315 bilhões. Nas exportações, estão incluídos US\$ 2,990 bilhões em ACC, US\$ 3,108 bilhões em PA e US\$ 11,217 bilhões em outras entradas. **BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA:** De acordo com o Boletim de renda fixa Anbima, publicado na primeira semana de abril – O ambiente de maior incerteza impacta todos os vencimentos de longo prazo do IMA, os títulos de longo prazo que compõem o IMA, índice da ANBIMA que reflete a carteira dos títulos públicos em mercado, foram os que registraram a maior perda no mês, com resultado negativo em todas as maturidades que compõem as carteiras de maior duration. O IRFM 1+, carteira com NTN-Fs e LTNs de mais de um ano de vencimento, desvalorizou 1,45% no período, acumulando perda de 4,77% em 2021. Em seguida, o IMA B5+, refletindo as NTN-Bs com mais de cinco anos de vencimento, recuou 1,17%, intensificando sua perda no ano para 5,10%. O agravamento da pandemia de Covid-19 e suas consequências na atividade econômica e nas contas públicas, sobretudo em um contexto de aumento da inflação, fizeram piorar as expectativas de longo prazo dos investidores, o que se refletiu na abertura das taxas de NTN-B. Com relação ao IRF-M 1, subíndice representante dos títulos pré-fixados de até um ano de vencimento, houve variação de 0,04% e 0,13%, mês e ano, respectivamente. O IMA B5, formado por títulos indexados ao Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de até cinco anos de vencimento, apresentou 0,34% de rentabilidade mensal e perda de 0,15% no ano. **PERSPECTIVAS:** As perspectivas se



mantem proporcionalmente as mesmas do mês anterior, os temas seguem relativamente os mesmos, agora com o foco nos efeitos nas decisões tomadas e nas sinalizações por parte do Banco Central e a discussão sobre a magnitude dos próximos movimentos em relação a Selic. As expectativas positivas em relação ao Brasil, passam por um processo de imunização mais eficiente, e ao que parece, podemos estar próximos dessa aceleração. Teremos agora que acompanhar as decisões do Bancos Centrais em relação a política monetária, que indica seguir com medidas contracionistas, 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 mais mudanças 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 já em vigência aumenta o poder de compra dos consumidores e pode impactar a inflação de curto prazo. A partir disso, teremos que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido. Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial e agora com possível produção nacional com a ButantanVac. 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 e brusco 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 acelerada e que tem impactos significativos já no curto prazo, podendo já ser vista no IPCA. Agora com a sinalização do Relatório Focus indicando uma aceleração 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. 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 Março/2021:



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	42.800.924,72	5,85%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 42.800.924,72
GESTÃO DURATION	12.840.183,22	1,75%	GESTÃO DURATION - R\$ 12.840.183,22
IMA-B	180.809.876,43	24,69%	
FIDC	29.398.414,92	4,01%	LONGO PRAZO - R\$ 216.743.260,35
CRÉDITO PRIVADO	6.534.969,00	0,89%	
IRF-M	22.875.487,77	3,12%	
IDKA IPCA 2A	142.967.189,41	19,52%	MÉDIO PRAZO - R\$ 301.409.862,79
IMA-B 5	135.567.185,61	18,51%	
CDI	13.065.041,28	1,78%	CURTO PRAZO - R\$ 13.065.041,28
AÇÕES - DIVIDENDOS	15.274.534,98	2,09%	
AÇÕES - VALOR	16.858.546,19	2,30%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.176.385,81	2,07%	AÇÕES - R\$ 108.326.145,54
AÇÕES - LIVRES	18.494.950,26	2,53%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	42.521.728,30	5,81%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.400.054,51	0,87%	MULTIMERCADO - R\$ 6.400.054,51
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.601.502,88	1,45%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 10.601.502,88
FIP	5.596.136,49	0,76%	FIP - R\$ 5.596.136,49
MULTIMERCADO - EXTERIOR	14.451.013,19	1,97%	EXTERIOR - R\$ 14.451.013,19

Os membros do Conselho Fiscal de Previdência 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 Março/2021, ainda devido aos efeitos do coronavírus na economia e das grandes oscilações na rentabilidade dos investimentos, o mês de março, apresentou uma rentabilidade positiva, ficando abaixo da meta atuarial do mês, atingindo 0,27% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,46%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -0,73%. **4º Aprovação das contas de Março de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Março 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 e Patronal. 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\$ 733.578.020,60 (Setecentos e Trinta e Três Milhões, Quinhentos e Setenta e Oito Mil, Vinte Reais e Sessenta Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Março de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam R\$ 732.234.124,97 (Setecentos e Trinta e Dois Milhões, Duzentos e Trinta e Quatro Mil, Cento e Vinte e Quatro Reais e Noventa e Sete Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 586.859.272,36 e Renda Variável R\$ 145.374.852,61, apresentando uma rentabilidade positiva de R\$ 1.999.521,38 equivalendo a um retorno de 0,27% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 3,47% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -0,73% a.a., ou seja, a Taboãoprev está 4,2% 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 Março 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: Março/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 Municipal de Previdência aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2021 e de acordo com a legislação vigente. **6º Audiência Pública de Prestação de Contas do 1º Trimestre de 2021:** Conforme informado pelo grupo do Whatsapp, no dia 12/04/2021, a Taboãoprev prestou contas referentes aos investimentos e valores arrecadados no primeiro trimestre de 2021 em Audiência Pública na Câmara Municipal. A sessão foi conduzida pela Comissão Permanente de Finanças e Orçamento que tem como presidente o vereador Dr. Ronaldo Onishi, o vice-presidente vereador Marcos Paulo de Oliveira e o membro vereador André Egydio. A sessão foi transmitida online através do canal oficial da Câmara Municipal no Youtube em respeito aos protocolos sanitários. Somente vereadores, assessores, representantes da TaboãoPrev e imprensa tiveram acesso ao plenário. Devido a pandemia de Covid 19, a Audiência Pública na Câmara Municipal foi realizada sem público presente, com a finalidade de evitar aglomerações, os conselheiros assistiram a audiência que foi transmitida em tempo real pelo YouTube, a gravação da Audiência

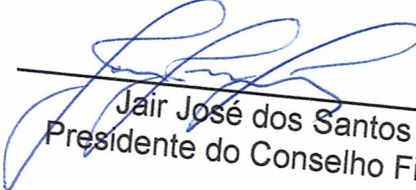


TABOÃOOPREV


Autarquia Previdenciária




Pública está disponibilizada no Youtube e pode ser assistida a qualquer momento pelo link: <https://www.youtube.com/watch?v=cmJH0dcasRs>. 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



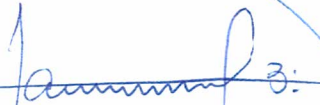
Laércio Calmon dos Santos
Conselheiro do Conselho Fiscal



Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica



Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Administrativa e Financeira



Daniel César
Diretor de Previdência



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Março/2021

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	9,67%	-2,19%	42.800.924,72
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	3,47%	1,46%	
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	1,09%	0,42%	29.398.414,91
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,01%	0,09%	12.840.183,22
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA	0,00%	0,00%	0,01
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	0,00%	0,37%	142.967.189,41
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,19%	0,32%	135.567.185,61
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	-0,41%	0,23%	6.534.969,00
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,54%	0,12%	13.065.041,28
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-2,79%	-0,89%	22.875.487,77
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-2,85%	-0,48%	46.206.588,40
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-2,86%	-0,48%	106.699.604,06
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	-2,90%	-0,50%	14.827.811,92
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-4,36%	-0,85%	13.075.872,05



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Março/2021

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,10%	-0,19%	751.959,58
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6,63%	4,03%	14.451.013,19
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4,71%	4,77%	4.334.644,68
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	3,47%	1,46%	
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,61%	7,74%	5.495.468,35
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,09%	-0,24%	4.235.269,34
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,03%	8,17%	3.429.980,44
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,32%	-0,13%	294.204,03
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,40%	0,73%	15.176.385,81
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-0,67%	1,05%	418.000,00
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-1,23%	-0,44%	215.328,20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,46%	1,73%	4.780.266,89
MAG FI MULTIMERCADO	-1,48%	-0,80%	2.164.785,17
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,22%	5,53%	4.546.313,41
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-2,44%	3,89%	8.993.998,58
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-2,68%	5,08%	536.291,61
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-2,74%	5,62%	2.166.055,63
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,89%	5,06%	4.183.030,56
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-3,15%	1,92%	9.168.369,96
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-4,14%	1,88%	13.588.486,46
GERAÇÃO FI AÇÕES	-5,17%	1,26%	33.527.729,72
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-5,89%	-1,81%	2.733.768,12
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-6,96%	-6,39%	950.950,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR1...	-7,60%	-5,65%	1.906.172,00
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-8,26%	-8,26%	1.806.269,68
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-9,41%	-3,68%	5.490.000,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-12,82%	-5,67%	30.111,20



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2021 Base Março/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%	42.800.924,72	5,85%	5,00%	6,00%	10,00%	30.422.487,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	482.219.739,22	65,86%	60,00%	68,00%	90,00%	176.790.973,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	146.446.824,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	25.905.224,50	3,54%	3,00%	10,00%	40,00%	266.988.425,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	292.893.649,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.398.414,92	4,01%	3,50%	4,00%	4,00%	-109.049,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.534.969,00	0,89%	0,50%	1,00%	5,00%	30.076.737,25
Total Renda Fixa	100,00%	586.859.272,36	80,15%	72,00%	129,00%	279,00%	
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%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	108.326.145,54	14,79%	15,00%	17,00%	20,00%	38.120.679,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.611.706,25
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	20.851.067,70	2,85%	2,00%	3,00%	10,00%	52.372.344,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.596.136,49	0,76%	0,50%	1,00%	2,00%	9.048.546,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	10.601.502,88	1,45%	1,00%	1,00%	2,00%	4.043.179,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.322.341,25
Total Renda Variável	30,00%	145.374.852,61	19,85%	18,50%	38,00%	60,00%	

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

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



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Março/2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Março/2021	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	0,27%	1,46%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2021					-5.370.541,74	-0,73%	3,47%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

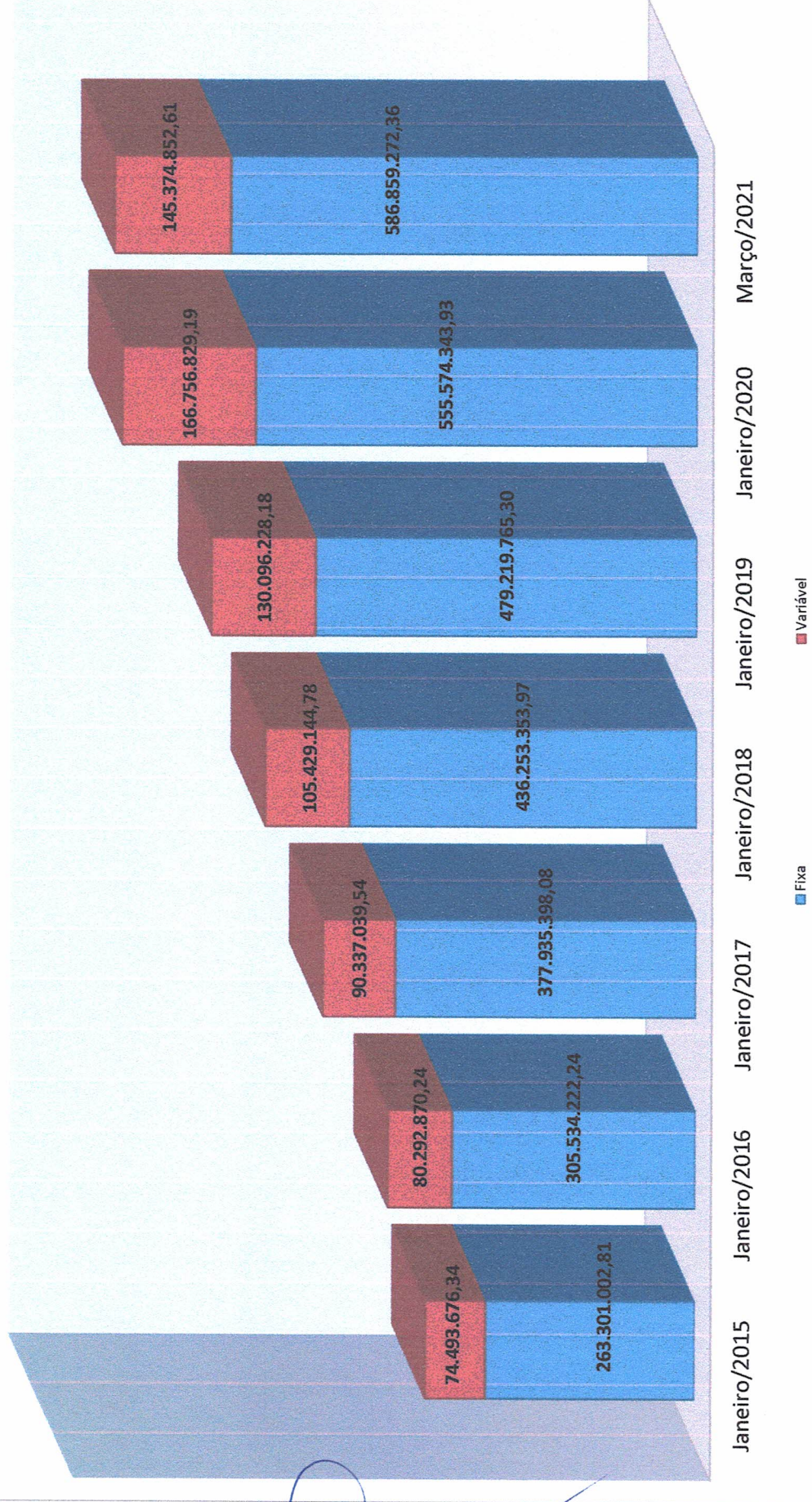
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

Tels: (11) 4787-5029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaoprev.com.br



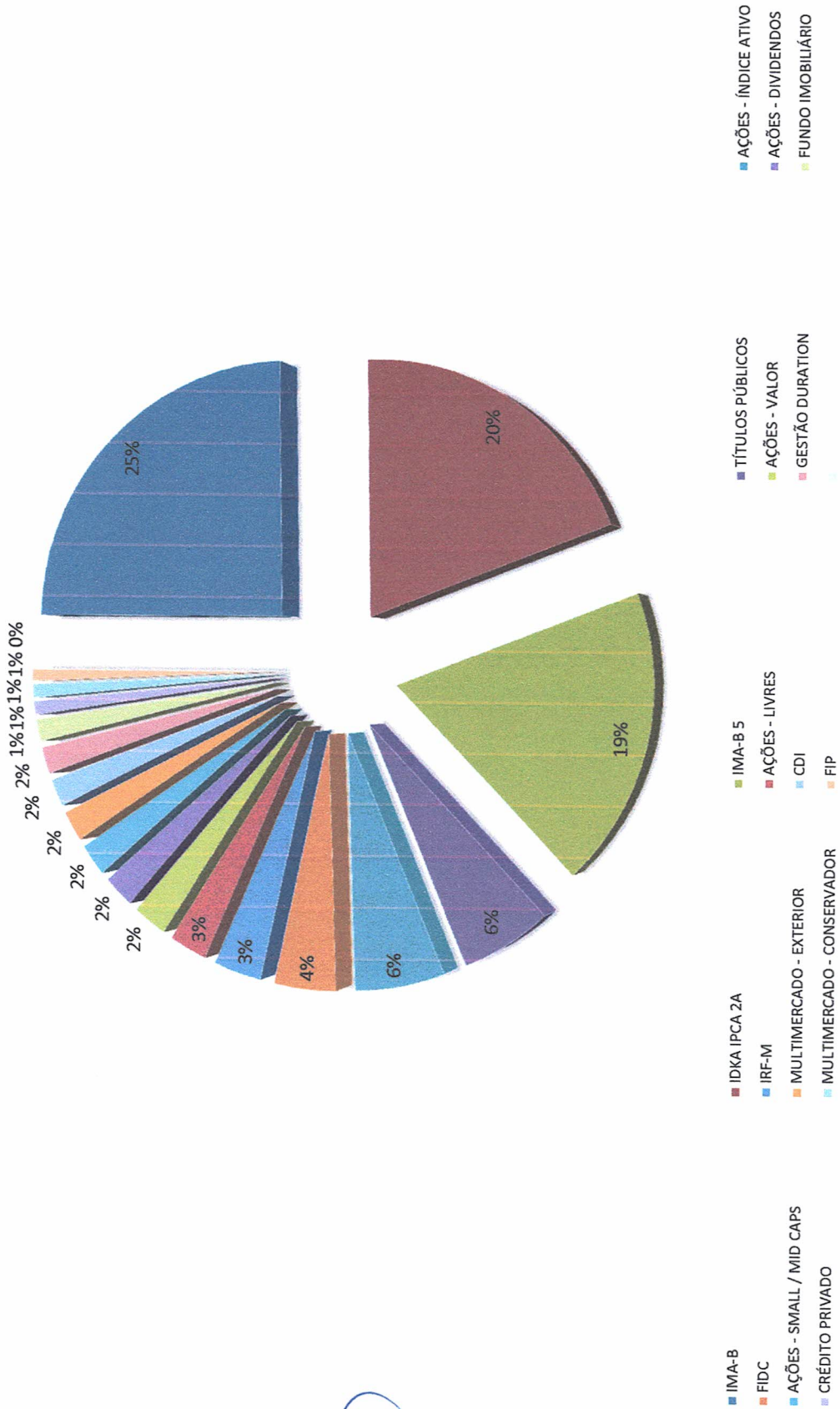
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Mar/2021



(Handwritten signatures and initials)



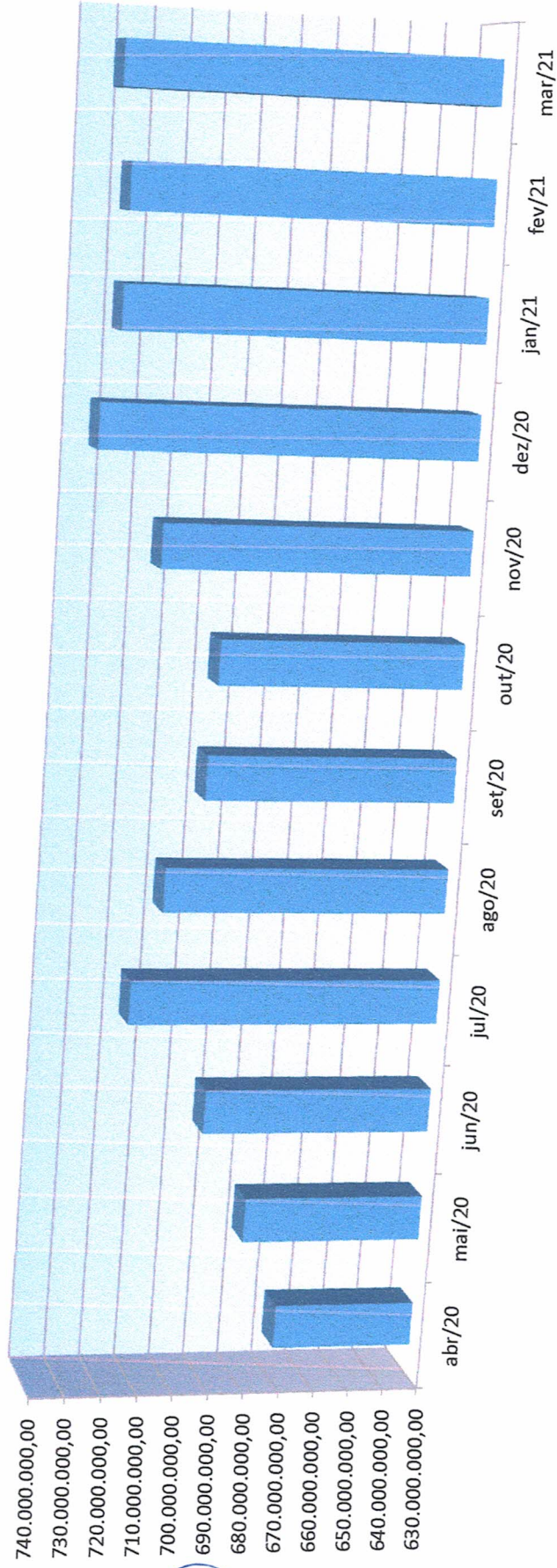
Distribuição dos Investimentos por Segmento Março/2021



(Handwritten signatures and initials)



Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signature]

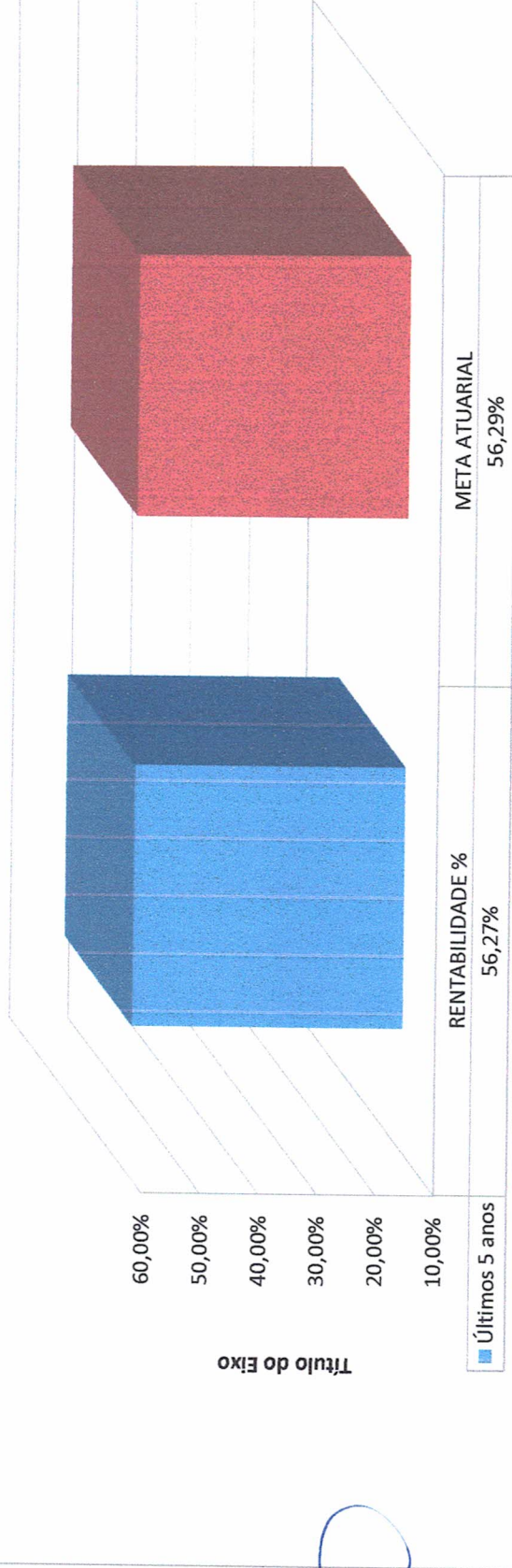
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



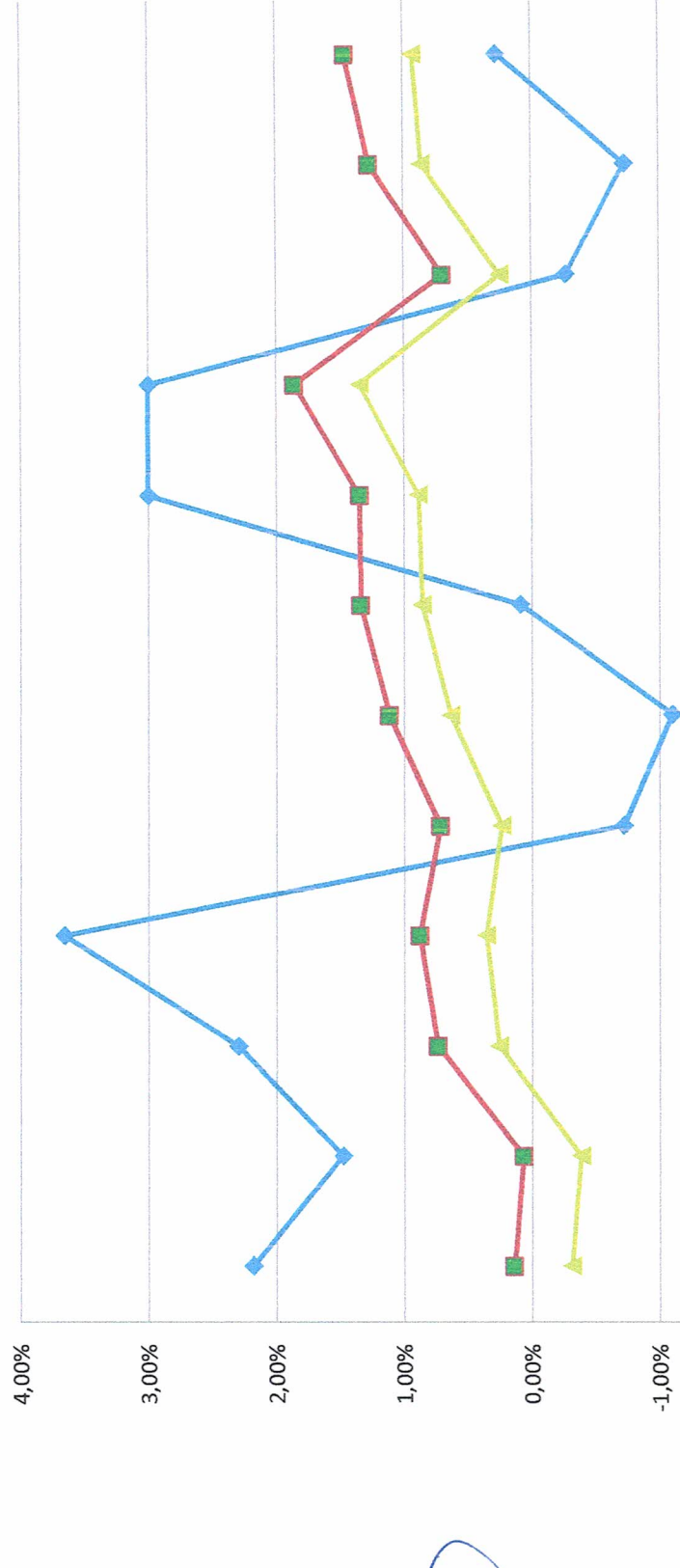
Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



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-Março	-5.370.541,74	-0,73%	3,47%
Últimos 5 anos	287.753.438,33	56,27%	56,29%



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

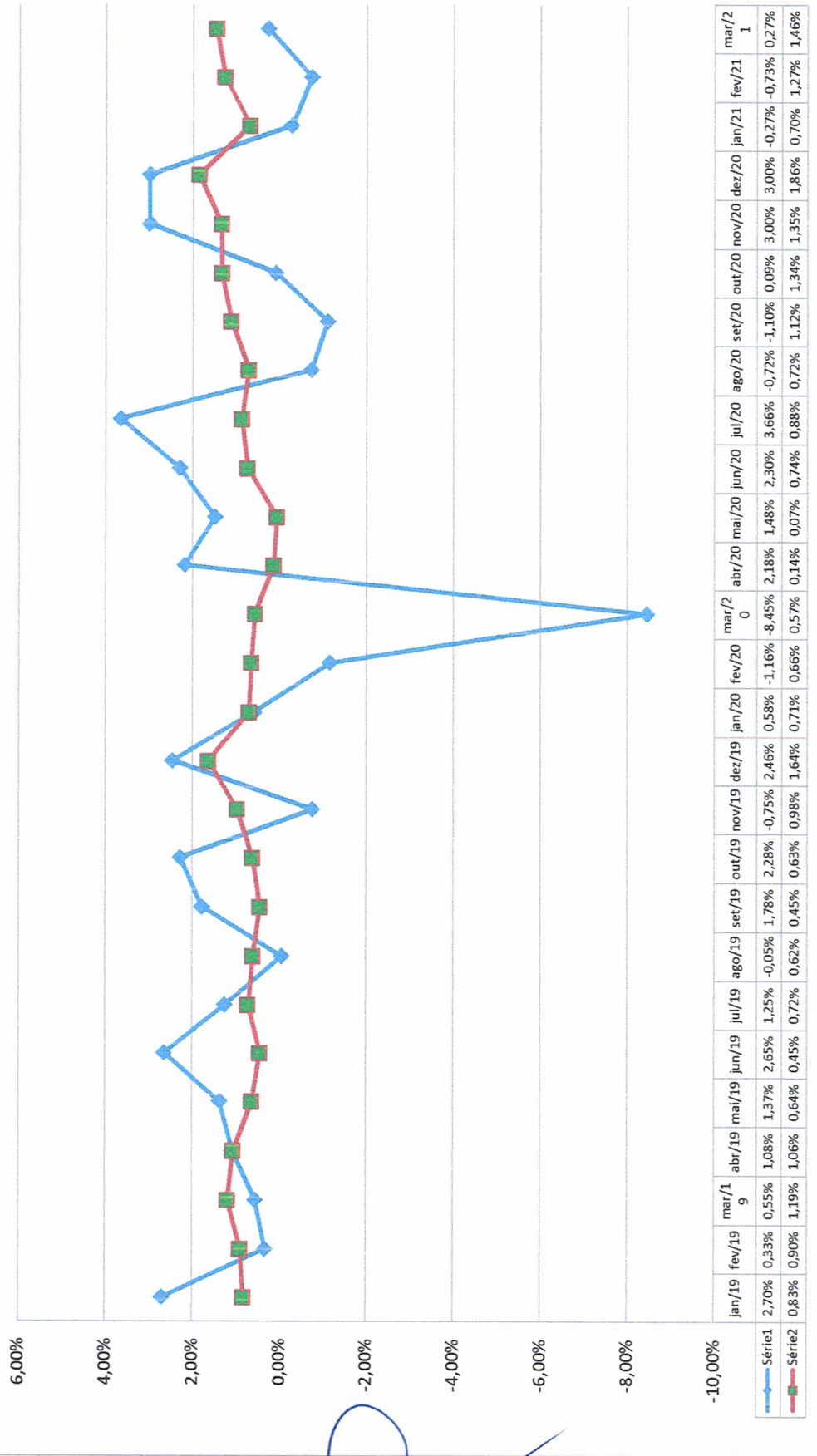


	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21
Retorno	2,18%	1,48%	2,30%	3,66%	-0,72%	-1,10%	0,09%	3,00%	3,00%	-0,27%	-0,73%	0,27%
Meta Atuarial (%)	0,14%	0,07%	0,74%	0,88%	0,72%	1,12%	1,34%	1,35%	1,86%	0,70%	1,27%	1,46%
IPCA%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	0,25%	0,86%	0,93%

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



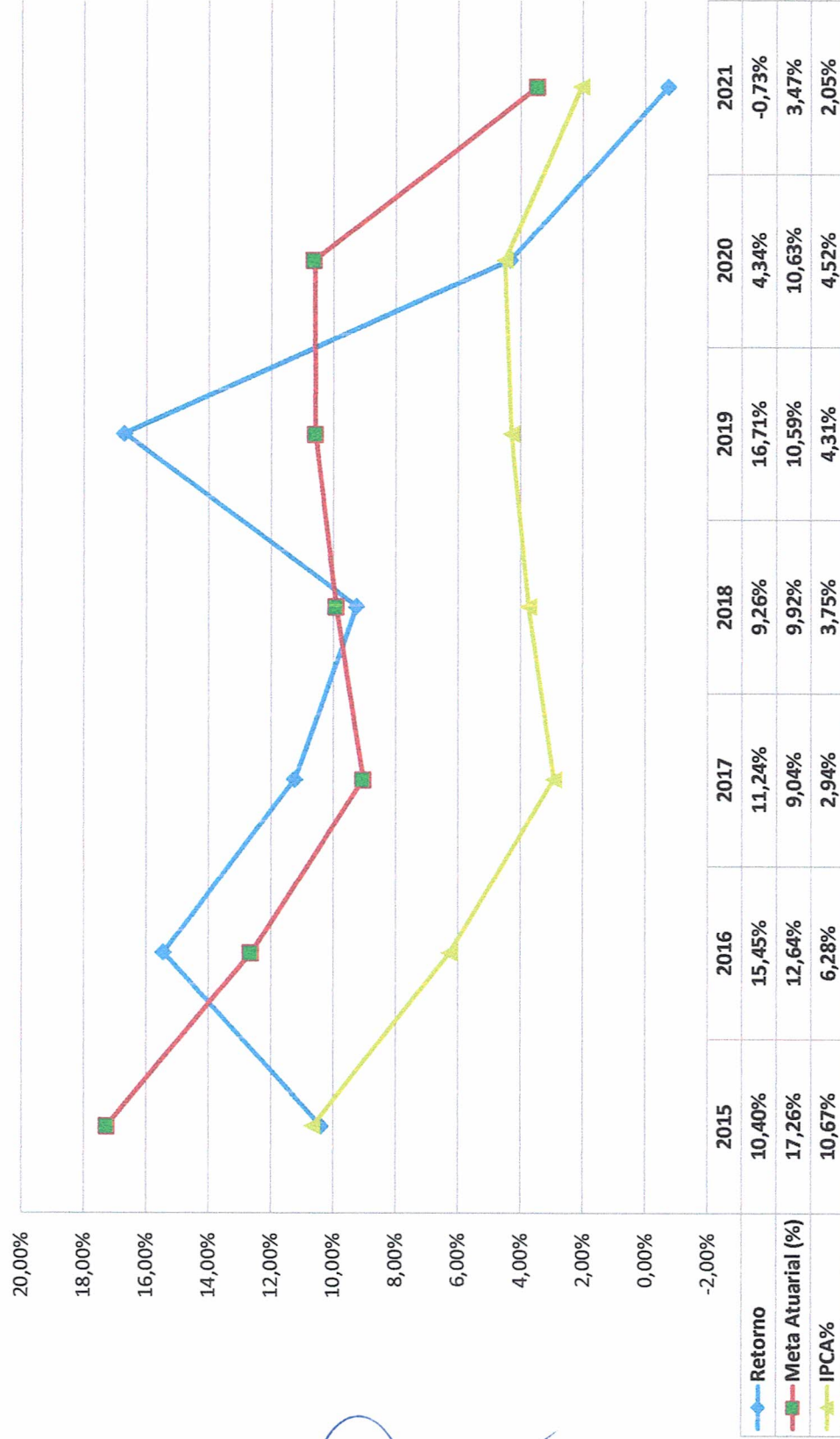
Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



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



Comparativo da Meta x Retorno Anual



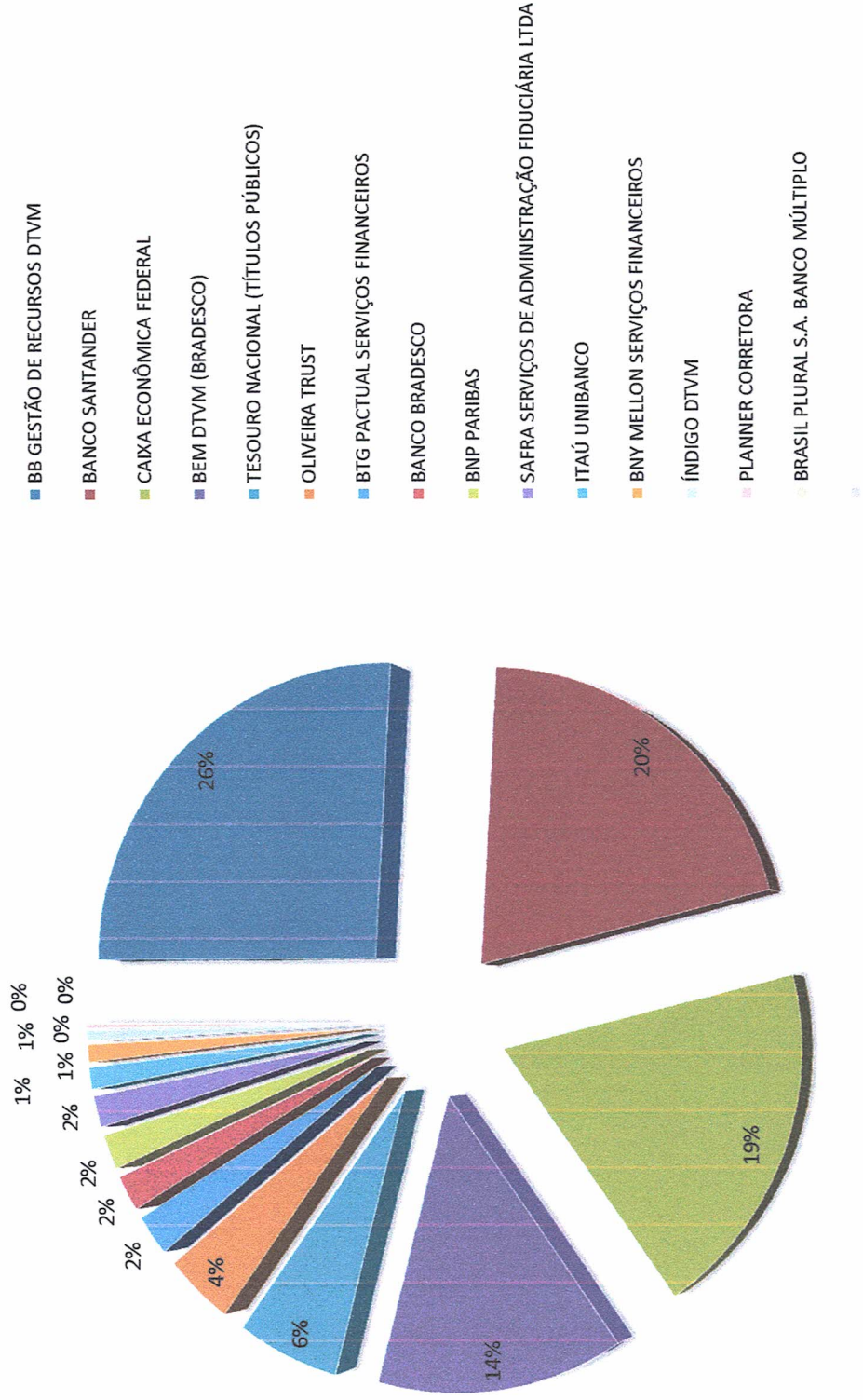
(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Março/2021



(Handwritten signatures and initials)

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre 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

TABOAPREV - UNIDADE GESTORA ÚNICA DO RPPS DE TABOAO DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

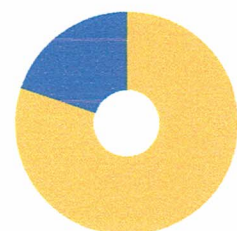
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			42.800.924,72	5,85%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	142.967.189,41	19,52%	946	1,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	46.206.588,40	6,31%	677	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.827.811,92	2,03%	117	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	106.699.604,06	14,57%	890	1,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	22.875.487,77	3,12%	426	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.075.872,05	1,79%	87	1,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	135.567.185,61	18,51%	179	11,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.065.041,28	1,78%	3.641	6,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.840.183,22	1,75%	114	1,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	Não há	29.398.414,91	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	3 anos	6.534.969,00	0,89%	77	3,27%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.495.468,35	0,75%	6	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	9.168.369,96	1,25%	9.552	1,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	15.176.385,81	2,07%	5.822	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.780.266,89	0,65%	6.211	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.429.980,44	0,47%	775	3,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.166.055,63	0,30%	166	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	536.291,61	0,07%	123	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	33.527.729,72	4,58%	15.225	9,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.733.768,12	0,37%	94	3,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.183.030,56	0,57%	7.590	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.993.998,58	1,23%	55	0,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.546.313,41	0,62%	2.911	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.588.486,46	1,86%	96	10,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.235.269,34	0,58%	3.139	2,88%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.164.785,17	0,30%	48	1,86%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	14.451.013,19	1,97%	31.536	0,99%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	294.204,03	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	751.959,58	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.334.644,68	0,59%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	215.328,20	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	S/Info	Não se aplica	1.906.172,00	0,26%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FECC11	S/Info	Não se aplica	418.000,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	950.950,00	0,13%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	5.490.000,00	0,75%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	30.111,20	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.806.269,68	0,25%		3,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			732.234.124,97				

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

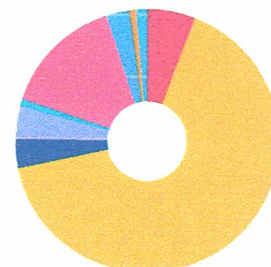
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	42.800.924,72	5,85%	5,00%	6,00%	10,00%	30.422.487,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	482.219.739,22	65,86%	60,00%	68,00%	90,00%	176.790.973,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	146.446.824,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	366.117.062,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	25.905.224,50	3,54%	3,00%	10,00%	40,00%	266.988.425,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	292.893.649,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	29.398.414,92	4,01%	3,50%	4,00%	4,00%	-109.049,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	6.534.969,00	0,89%	0,50%	1,00%	5,00%	30.076.737,25
Total Renda Fixa	100,00%	586.859.272,36	80,15%	72,00%	129,00%	279,00%	



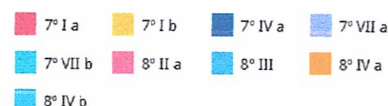
RENDA FIXA 586.859.272,36
RENDA VARIÁVEL 145.374.852,61

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 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%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	108.326.145,54	14,79%	15,00%	17,00%	20,00%	38.120.679,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.611.706,25
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	20.851.067,70	2,85%	2,00%	3,00%	10,00%	52.372.344,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.596.136,49	0,76%	0,50%	1,00%	2,00%	9.048.546,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	10.601.502,88	1,45%	1,00%	1,00%	2,00%	4.043.179,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.322.341,25
Total Renda Variável	30,00%	145.374.852,61	19,85%	18,50%	38,00%	60,00%	



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%	73.223.412,50
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	73.223.412,50
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	30,00%	



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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	189.173.777,81	25,84	0,01					
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	148.407.368,83	20,27	0,04					
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	136.110.060,83	18,59	0,02	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	42.800.924,72	5,85	5,00	10,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	42.800.924,72	5,85	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	482.219.739,22	65,86	60,00	90,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	41.645.066,39	5,69	0,15	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	20,00
GENIAL INVESTIMENTOS	33.527.729,72	4,58	0,44	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
OLIVEIRA TRUST	29.398.414,91	4,01	0,25	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.394.756,14	2,10	1,65	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	25.905.224,50	3,54	3,00	40,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.827.811,92	2,03	0,00	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	40,00
WESTERN ASSET	14.451.013,19	1,97	0,03	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
BANCO J. SAFRA S/A	13.075.872,05	1,79	0,01	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	29.398.414,92	4,01	3,50	4,00
ITAÚ DTVM	8.993.998,58	1,23	0,00	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	6.534.969,00	0,89	0,50	5,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	8.210.247,33	1,12	0,00	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	5.908.000,00	0,81	0,00	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
ARX INVESTIMENTOS	5.495.468,35	0,75	0,02	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	108.326.145,54	14,79	15,00	20,00
NAVI CAPITAL	4.546.313,41	0,62	0,28	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
ÍNDIGO DTVM	4.334.644,68	0,59	-	Artigo 8º, Inciso III	20.851.067,70	2,85	2,00	10,00
ICATU VANGUARDA	4.183.030,56	0,57	0,01	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5.596.136,49	0,76	0,50	2,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.609.081,58	0,49	0,00	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10.601.502,88	1,45	1,00	2,00
BRZ INVESTIMENTOS	3.027.972,15	0,41	0,12	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	1,00
VINCI PARTNERS	2.702.347,24	0,37	0,00	Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.164.785,17	0,30	0,03	Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	215.328,21	0,03	0,00	Artigo 9º - A, Inciso VII	0,00	0,00	0,00	10,00
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	30.111,20	0,00	0,00					

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)	0,31%	0,78%	0,78%	1,55%	3,44%	10,38%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,42%	1,09%	1,09%	2,19%	4,55%	11,46%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37%	0,00%	0,00%	3,22%	8,63%	17,08%	1,69%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,32%	-0,19%	-0,19%	3,12%	8,28%	18,15%	1,76%	0,03%
110% do CDI (Benchmark)	0,22%	0,53%	0,53%	1,06%	2,45%	8,59%	-	-
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48%	-2,85%	-2,85%	4,08%	10,09%	19,91%	3,15%	0,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,50%	-2,90%	-2,90%	3,99%	10,00%	19,64%	3,14%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,48%	-2,86%	-2,86%	4,07%	10,15%	19,69%	3,15%	0,08%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,85%	-4,36%	-4,36%	2,79%	8,93%	19,50%	3,61%	0,09%
IRF-M (Benchmark)	-0,84%	-2,80%	-2,80%	-0,87%	2,25%	13,59%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,89%	-2,79%	-2,79%	-0,91%	2,08%	13,08%	1,91%	0,04%

Página 6 de 22

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 Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,12%	-0,54%	-0,54%	-0,09%	1,22%	9,98%	0,12%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,23%	-0,41%	-0,41%	2,45%	8,67%	20,87%	1,70%	0,04%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,09%	0,01%	0,01%	0,76%	1,99%	13,15%	0,31%	0,01%

Página 7 de 22

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 Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,85%	4,55%	4,55%	10,55%	17,15%	33,83%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,44%	-1,23%	-1,23%	-4,46%	-	-97,04%	-	-
S&P 500 (Benchmark)	4,24%	5,77%	5,77%	18,14%	53,71%	40,17%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,03%	6,63%	6,63%	18,95%	51,79%	39,36%	7,76%	0,17%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,68%	4,09%	4,09%	9,56%	15,04%	29,03%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	3,97%	3,97%	9,31%	14,52%	27,84%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,19%	7,10%	7,10%	6,63%	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	7,57%	-3,21%	-3,21%	21,41%	39,35%	28,51%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	8,17%	-0,04%	-0,04%	17,07%	43,53%	27,30%	11,35%	0,23%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,62%	-2,74%	-2,74%	21,61%	45,22%	27,27%	9,34%	0,22%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,07%	-2,89%	-2,89%	16,68%	33,22%	14,82%	10,60%	0,22%
IBX (Benchmark)	6,04%	-0,72%	-0,72%	24,43%	62,17%	26,16%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1,88%	-4,14%	-4,14%	10,22%	40,34%	10,63%	12,01%	0,21%

Página 8 de 22

 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 Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,92%	-3,15%	-3,15%	13,11%	51,47%	15,09%	11,04%	0,22%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,73%	-1,46%	-1,46%	10,75%	64,29%	42,15%	13,35%	0,22%
GERAÇÃO FI AÇÕES	1,26%	-5,17%	-5,17%	16,31%	51,22%	15,60%	10,46%	0,22%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,89%	-2,44%	-2,44%	18,66%	56,32%	25,45%	11,80%	0,23%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,54%	-2,22%	-2,22%	19,75%	53,04%	30,10%	11,17%	0,26%
SMLL (Benchmark)	4,56%	-0,88%	-0,88%	21,46%	64,58%	44,87%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,73%	-0,40%	-0,40%	16,48%	54,84%	42,03%	12,75%	0,23%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,24%	0,09%	0,09%	-0,41%	-1,78%	3,79%	0,94%	0,02%
MAG FI MULTIMERCADO	-0,60%	-1,48%	-1,48%	0,63%	1,59%	5,31%	0,99%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,77%	4,32%	4,32%	10,05%	16,10%	31,42%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,13%	-0,32%	-0,32%	-3,28%	-	-24,68%	0,01%	0,00%
IFIX (Benchmark)	-1,38%	-0,81%	-0,81%	1,86%	14,14%	14,65%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-6,39%	-6,96%	-6,96%	-4,24%	11,37%	9,56%	4,43%	0,16%

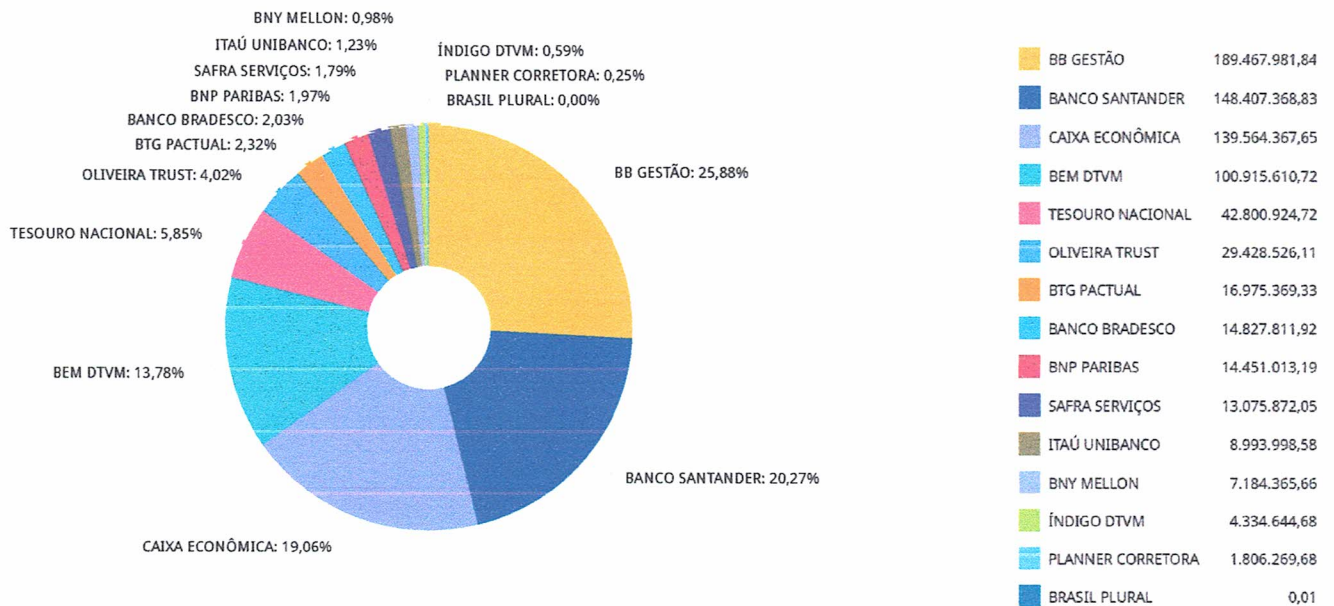
Página 9 de 22

 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

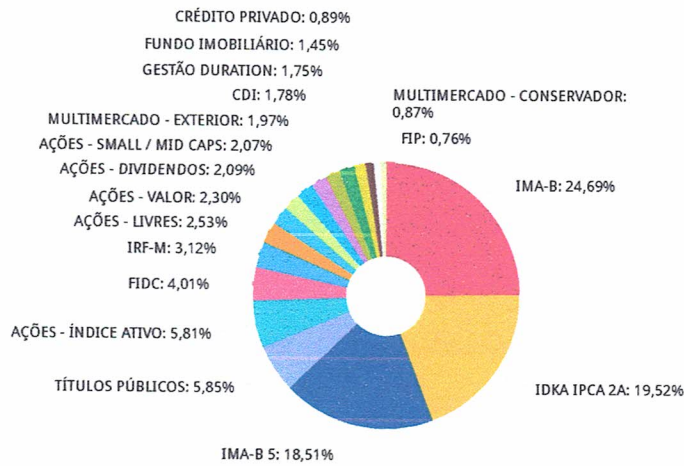
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,74%	0,61%	0,61%	-	-	-	10,83%	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-5,65%	-7,60%	-7,60%	-9,89%	-7,68%	-15,02%	4,52%	0,12%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	1,05%	-0,67%	-0,67%	-5,89%	5,76%	-10,80%	4,85%	0,17%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,09%	-2,68%	-2,68%	17,77%	52,20%	37,89%	11,00%	0,23%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-1,81%	-5,69%	-5,69%	15,85%	67,81%	27,33%	15,93%	0,27%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-5,67%	-12,82%	-12,82%	-24,91%	-35,31%	-89,94%	50,31%	0,33%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-3,68%	-9,41%	-9,41%	-7,48%	0,35%	-14,25%	6,84%	0,17%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-8,26%	-8,26%	-8,26%	-5,02%	-0,58%	68,03%	-	-

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



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



IMA-B	180.809.876,43
IDKA IPCA 2A	142.967.189,41
IMA-B 5	135.567.185,61
TÍTULOS PÚBLICOS	42.800.924,72
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	42.521.728,30
FIDC	29.398.414,92
IRF-M	22.875.487,77
AÇÕES - LIVRES	18.494.950,26
AÇÕES - VALOR	16.858.546,19
AÇÕES - DIVIDENDOS	15.274.534,98
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.176.385,81
MULTIMERCADO - EXTERIOR	14.451.013,19
CDI	13.065.041,28
GESTÃO DURATION	12.840.183,22
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.601.502,88
CRÉDITO PRIVADO	6.534.969,00
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.400.054,51
FIP	5.596.136,49

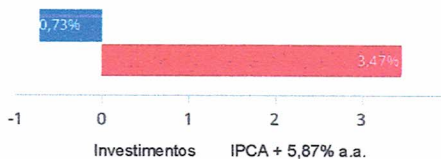
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2021)

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	9.304,548854	8.358.461,27	28.844.101,45	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.304,548854	4.311.404,09	13.956.823,28	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%
Março	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	-5.370.541,74	0,27%	-0,73%	1,46%	3,47%	-21,04%	3,88%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



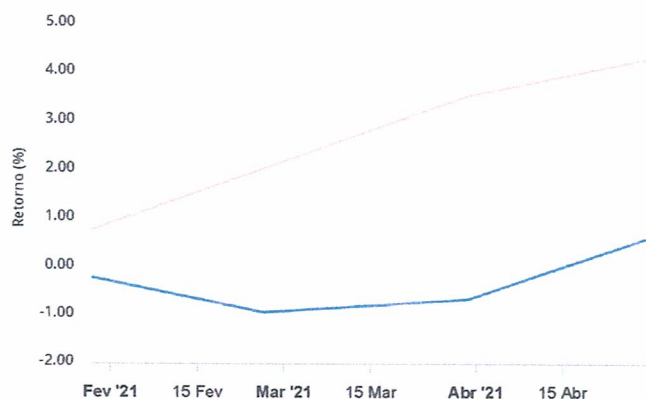
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
IMA-B 5 IMA-B 5+ 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 Março/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	29.274.221,26	0,00	0,00	29.398.414,91	124.193,65	0,42%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	142.440.125,35	0,00	0,00	142.967.189,41	527.064,06	0,37%	0,37%	1,69%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	139.424.496,99	0,00	4.300.000,00	135.567.185,61	442.688,62	0,32%	0,32%	1,76%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.520.220,00	0,00	0,00	6.534.969,00	14.749,00	0,23%	0,23%	1,70%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.049.872,00	0,00	0,00	13.065.041,28	15.169,28	0,12%	0,12%	0,12%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12.828.517,12	0,00	0,00	12.840.183,22	11.666,10	0,09%	0,09%	0,31%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	107.208.616,66	0,00	0,00	106.699.604,06	-509.012,60	-0,47%	-0,47%	3,15%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.902.182,54	0,00	0,00	14.827.811,92	-74.370,62	-0,50%	-0,50%	3,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	40.361.843,13	6.100.000,00	0,00	46.206.588,40	-255.254,73	-0,55%	-0,48%	3,15%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.187.604,33	0,00	0,00	13.075.872,05	-111.732,28	-0,85%	-0,85%	3,61%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	23.080.298,40	0,00	0,00	22.875.487,77	-204.810,63	-0,89%	-0,89%	1,91%
TÍTULOS PÚBLICOS	43.757.775,69	0,00	0,00	42.800.924,72	-956.850,97	-2,19%	-	-
Total Renda Fixa	586.035.773,48	6.100.000,00	4.300.000,00	586.859.272,36	-976.501,12	-0,17%		2,17%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.170.798,41	0,00	0,00	3.429.980,44	259.182,03	8,17%	8,17%	11,35%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.100.567,20	0,00	0,00	5.495.468,35	394.901,15	7,74%	7,74%	10,83%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.050.846,70	0,00	0,00	2.166.055,63	115.208,93	5,62%	5,62%	9,34%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.307.885,95	0,00	0,00	4.546.313,41	238.427,46	5,53%	5,53%	11,17%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	510.341,61	0,00	0,00	536.291,61	25.950,00	5,08%	5,08%	11,00%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.981.374,21	0,00	0,00	4.183.030,56	201.656,35	5,06%	5,06%	10,60%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.137.126,79	0,00	0,00	4.334.644,68	197.517,89	4,77%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.891.727,28	0,00	0,00	14.451.013,19	559.285,91	4,03%	4,03%	7,76%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8.656.926,21	0,00	0,00	8.993.998,58	337.072,37	3,89%	3,89%	11,80%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.995.272,12	0,00	0,00	9.168.369,96	173.097,84	1,92%	1,92%	11,04%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	413.644,00	0,00	3.432,00	418.000,00	7.788,00	1,88%	1,05%	4,85%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	13.337.559,86	0,00	0,00	13.588.486,46	250.926,60	1,88%	1,88%	12,01%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.699.178,69	0,00	0,00	4.780.266,89	81.088,20	1,73%	1,73%	13,35%
GERAÇÃO FI AÇÕES	33.109.180,73	0,00	0,00	33.527.729,72	418.548,99	1,26%	1,26%	10,46%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.421.620,45	0,00	644.069,53	1.806.269,68	28.718,76	1,19%	-8,26%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15.066.141,29	0,00	0,00	15.176.385,81	110.244,52	0,73%	0,73%	12,75%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	294.574,24	0,00	0,00	294.204,03	-370,21	-0,13%	-0,13%	0,01%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	753.389,36	0,00	0,00	751.959,58	-1.429,78	-0,19%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.245.512,43	0,00	0,00	4.235.269,34	-10.243,09	-0,24%	-0,24%	0,94%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	216.288,65	0,00	0,00	215.328,20	-960,45	-0,44%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MAG FI MULTIMERCADO	2.182.325,58	0,00	0,00	2.164.785,17	-17.540,41	-0,80%	-0,80%	0,99%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.784.106,04	0,00	0,00	2.733.768,12	-50.337,92	-1,81%	-1,81%	15,93%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5.699.940,00	0,00	30.757,94	5.490.000,00	-179.182,06	-3,14%	-3,68%	6,84%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	2.020.309,86	0,00	11.158,08	1.906.172,00	-102.979,78	-5,10%	-5,65%	4,52%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	31.920,00	0,00	0,00	30.111,20	-1.808,80	-5,67%	-5,67%	50,31%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1.015.850,00	0,00	6.160,00	950.950,00	-58.740,00	-5,78%	-6,39%	4,43%
Total Renda Variável	143.094.407,66	0,00	695.577,55	145.374.852,61	2.976.022,50	2,08%		10,22%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	40.275.084,81	0,00	1.364.312,69	42.800.924,72	3.890.152,60	9,66%	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	29.082.761,72	0,00	0,00	29.398.414,91	315.653,19	1,09%	1,09%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12.839.430,23	0,00	0,00	12.840.183,22	752,99	0,01%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	142.972.294,53	0,00	0,00	142.967.189,41	-5.105,12	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.562.087,00	0,00	0,00	6.534.969,00	-27.118,00	-0,41%	-0,41%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.136.373,57	0,00	0,00	13.065.041,28	-71.332,29	-0,54%	-0,54%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	141.169.699,22	6.000.000,00	11.300.000,00	135.567.185,61	-302.513,61	-0,21%	-0,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.270.607,87	0,00	0,00	14.827.811,92	-442.795,95	-2,90%	-2,90%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.672.331,15	0,00	0,00	13.075.872,05	-596.459,10	-4,36%	-4,36%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	23.530.993,72	0,00	0,00	22.875.487,77	-655.505,95	-2,79%	-2,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	36.387.337,17	11.050.000,00	0,00	46.206.588,40	-1.230.748,77	-2,59%	-2,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	109.844.432,49	0,00	0,00	106.699.604,06	-3.144.828,43	-2,86%	-2,86%
Total Renda Fixa					-2.269.848,44	-0,39%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.552.430,41	0,00	0,00	14.451.013,19	898.582,78	6,63%	6,63%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.139.334,29	0,00	0,00	4.334.644,68	195.310,39	4,72%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	702.134,22	0,00	0,00	751.959,58	49.825,36	7,10%	7,10%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.462.408,87	0,00	0,00	5.495.468,35	33.059,48	0,61%	0,61%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	420.816,00	0,00	9.162,06	418.000,00	6.346,06	1,51%	-0,67%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.231.423,64	0,00	0,00	4.235.269,34	3.845,70	0,09%	0,09%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	295.154,52	0,00	0,00	294.204,03	-950,49	-0,32%	-0,32%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.431.176,74	0,00	0,00	3.429.980,44	-1.196,30	-0,03%	-0,03%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	425.053,41	0,00	422.512,82	0,00	-2.540,59	-0,60%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	218.012,05	0,00	0,00	215.328,20	-2.683,85	-1,23%	-1,23%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	34.540,10	0,00	0,00	30.111,20	-4.428,90	-12,82%	-12,82%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	551.074,12	0,00	0,00	536.291,61	-14.782,51	-2,68%	-2,68%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.468.536,24	0,00	644.069,53	1.806.269,68	-18.197,03	-0,74%	-8,26%
MAG FI MULTIMERCADO	2.197.305,38	0,00	0,00	2.164.785,17	-32.520,21	-1,48%	-1,48%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1.022.120,00	0,00	18.150,00	950.950,00	-53.020,00	-5,19%	-6,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15.236.748,58	0,00	0,00	15.176.385,81	-60.362,77	-0,40%	-0,40%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.227.079,59	0,00	0,00	2.166.055,63	-61.023,96	-2,74%	-2,74%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.850.912,34	0,00	0,00	4.780.266,89	-70.645,45	-1,46%	-1,46%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.649.377,34	0,00	0,00	4.546.313,41	-103.063,93	-2,22%	-2,22%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	2.062.850,04	0,00	34.177,60	1.906.172,00	-122.500,44	-5,94%	-7,60%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.307.590,23	0,00	0,00	4.183.030,56	-124.559,67	-2,89%	-2,89%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.904.918,12	0,00	0,00	2.733.768,12	-171.150,00	-5,89%	-5,89%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.219.174,86	0,00	0,00	8.993.998,58	-225.176,28	-2,44%	-2,44%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.466.247,15	0,00	0,00	9.168.369,96	-297.877,19	-3,15%	-3,15%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	6.060.000,00	0,00	64.477,02	5.490.000,00	-505.522,98	-8,34%	-9,41%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	14.175.590,81	0,00	0,00	13.588.486,46	-587.104,35	-4,14%	-4,14%
GERAÇÃO FI AÇÕES	35.356.085,89	0,00	0,00	33.527.729,72	-1.828.356,17	-5,17%	-5,17%
Total Renda Variável					-3.100.693,30	-2,07%	

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.

