



TABOÃO PREV
Autarquia Previdenciária
Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



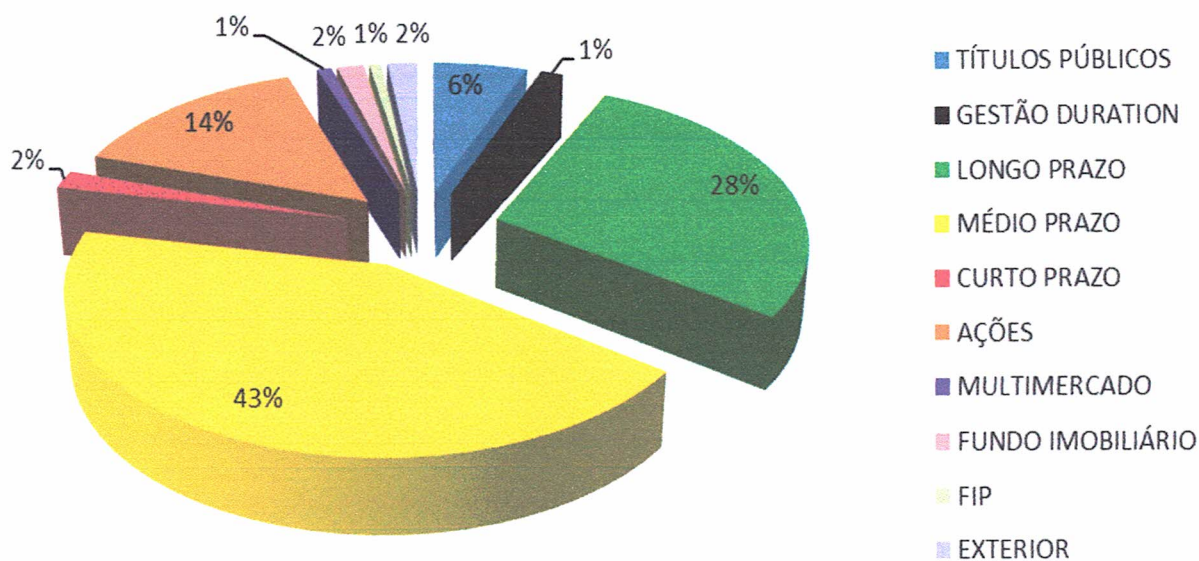
**Ata da 164ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV –
Quadriênio 2017/2021.**

Aos dezoito dias do mês de Dezembro de dois mil e vinte, às nove horas, na sede da Taboãoprev, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos: Edinaldo da Silva Leite – representante do Poder Legislativo, Maria Carmen Fernandez Ruiz – representante eleita dos aposentados, Maurício Lourenço da Silva – representante eleito dos servidores ativos, Marcos Rogério Fregate Baraldi – Superintendente Autárquico e Daniel César – Diretor Administrativo e Financeiro, aberta a reunião, pelo Superintendente Sr. Marcos Rogério Fregate Baraldi, com o quórum legal, o Superintendente convidou a mim Daniel César para secretariar a reunião. Apresentamos aos conselheiros a pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Novembro de 2020; 3º Apresentação e análise das contas de Novembro de 2020 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Novembro de 2020; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Novembro/2020; 5º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 6º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º Aprovação da Ata da reunião anterior:** Foi lida a ata da reunião anterior e perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo manifesto, foi aprovado por todos os presentes; **2º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Novembro/2020:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	40.816.204,66	5,70%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 40.816.204,66
GESTÃO DURATION	9.620.804,09	1,34%	GESTÃO DURATION - R\$ 9.620.804,09
IMA-B	166.145.063,65	23,21%	LONGO PRAZO - R\$ 201.564.952,24
FIDC	28.972.489,59	4,05%	
CRÉDITO PRIVADO	6.447.399,00	0,90%	
IRF-M	22.882.055,12	3,20%	MÉDIO PRAZO - R\$ 309.513.187,22
IDKA IPCA 2A	140.823.846,72	19,67%	
IMA-B 5	145.807.285,38	20,36%	
CDI	13.079.215,72	1,83%	CURTO PRAZO - R\$ 13.079.215,72
AÇÕES - VALOR	16.825.266,21	2,35%	AÇÕES - R\$ 104.496.574,70
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	14.249.863,96	1,99%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	41.108.410,72	5,74%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.309.506,76	2,00%	
AÇÕES - LIVRES	18.003.527,05	2,51%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.380.000,11	0,89%	MULTIMERCADO - R\$ 6.380.000,11
FUNDO IMOBILIÁRIO	11.989.882,91	1,67%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 11.989.882,91
FIP	5.377.980,49	0,75%	FIP - R\$ 5.377.980,49
MULTIMERCADO - EXTERIOR	13.133.561,68	1,83%	EXTERIOR - R\$ 13.133.561,68



Distribuição de Investimentos por Sub-segmento



Os membros do Comitê de Investimentos analisaram e acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão bem distribuídos, abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimento e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Comitê também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Novembro/2020, sendo que apesar dos efeitos do coronavírus na economia e das grandes oscilações na rentabilidade dos investimentos, o mês de novembro, continuou com a tendência de recuperação dos investimentos da Taboãoprev, no mês a rentabilidade da Taboãoprev ficou positiva, ficando acima da meta atuarial do mês, atingindo 3,00% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,35%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de 1,30%, sendo que a meta atuarial acumulada está em 8,61, ou seja, a Taboãoprev ainda apresenta uma rentabilidade acumulada de 7,31% abaixo da meta atuarial. **3º Apresentação e análise das contas de Novembro de 2020 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Novembro de 2020:** o Sr. Daniel César tomou a palavra e explicou aos conselheiros que até a presente data a Prefeitura Municipal de Taboão da Serra esta em dia com o repasse da contribuição dos Servidores, bem como do pagamento dos



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



parcelamentos, o repasse da Contribuição Patronal está suspensa conforme a LEI Nº 2.328/2020 que dispõe sobre: "Suspensão temporária da contribuição previdenciária patronal do Município.", na forma estabelecida pelo Parágrafo 2º do Artigo 9º da Lei Complementar Federal nº 173, de 27 de maio de 2020, fica autorizado à suspensão das contribuições previdenciárias patronais do Município devidas ao Regime Próprio de Previdência – Taboãoprev, sendo que o valor referente aos meses de Maio/2020 (R\$ 3.734.483,61), Junho/2020 (R\$ 3.744.226,08), Julho/2020 (R\$ 3.741.847,15), Agosto/2020 (R\$ 3.743.308,38), Setembro/2020 (R\$ 3.679.099,40), Outubro/2020 (R\$ 3.689.732,34) e Novembro/2020 (R\$ 3.684.681,68) que não foram repassados, **totalizam R\$ 26.026.448,74**. Na sequência o Diretor Financeiro explicou aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 717.194.283,36** (Setecentos e Dezessete Milhões, Cento e Noventa e Quatro Mil, Duzentos e Oitenta e Três Reais e Trinta e Seis Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Novembro de 2020, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 715.972.363,82** (Setecentos e Quinze Milhões, Novecentos e Setenta e Dois Mil, Trezentos e Sessenta e Três Reais e Oitenta e Dois Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 574.594.363,93 e Renda Variável R\$ 141.377.999,89, apresentando uma rentabilidade positiva acumulada no ano de 2020 de **R\$ 9.265.607,63** equivalendo a um retorno de 3,00% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 8,61% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em 1,30% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 7,31% abaixo da meta atuarial.** Destacamos que no mês de Novembro/2020 a rentabilidade foi de R\$ 20.961.946,95, sendo a segunda melhor rentabilidade do ano, ficando atrás somente da rentabilidade do mês de Julho/2020. De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Conselho consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Novembro de 2020, e solicitaram que os membros do Comitê de Investimentos acompanhem com atenção os investimentos, tentando buscar melhores rentabilidades. **4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Novembro/2020:** Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao comitê em relação aos investimentos, os membros do Comitê de Investimentos aprovaram os investimentos por estarem de acordo



com a Política de Investimentos de 2020 e de acordo com a legislação vigente. **5º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra:** Os membros do Comitê de Investimentos estão analisando novas possibilidades de investimentos. Após uma detalhada análise da carteira de investimentos, o comitê constatou que devido ao agravamento da segunda onda da COVID 19 na Europa, nos EUA, bem como aqui no Brasil, portanto, os membros do Comitê de Investimentos ainda vão manter o conservadorismo nos investimentos, até analisarem melhor as novas propostas de investimentos, portanto, os recursos novos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deverão continuar a ser direcionados para ativos com maior rentabilidade e indexados ao CDI, IRF-M, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA ou Renda Fixa. **6º Eleição do Comitê de Investimentos em 2021:** O Diretor Administrativo e Financeiro Sr. Daniel César lembrou os membros do Comitê de Investimentos que em Abril/2021 vence o mandato dos atuais conselheiros. Destacou que a atuação de todos os conselheiros no decorrer desses quatro anos de mandato foi de grande importância para que a Taboãoprev pudesse ter atingido uma ótima rentabilidade, conforme demonstrados no quadro abaixo, durante o mandato do Comitê de Investimentos 2017-2021, a Taboãoprev obteve uma rentabilidade de R\$ 211.546.381,33, correspondendo a uma rentabilidade acumulada de 38,51% entre 2017-Novembro/2020, sendo que no mesmo período a meta atuarial acumulada foi de 38,16%.

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-Novembro	9.295.607,63	1,30%	8,61%
Últimos 5 anos	271.618.715,45	53,96%	50,80%

O Diretor Administrativo e Financeiro Sr. Daniel César, também destacou que é importante que o processo eleitoral tenha início em fevereiro de 2021, para cumprimento da cronologia dos atos previstos na Lei nº 141/2007, para que não ocorram atrasos na posse do novo Comitê de Investimentos, bem como, ressaltou os requisitos dos candidatos ao cargo de



TABOÃO PREV
Autarquia Previdenciária
Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



conselheiros do Comitê de Investimentos que estão previstos no art. 8º-B da Lei nº 9.717, de 1998, com as alterações da Lei nº 13.846, de 2019, conforme segue:

Para os dirigentes da unidade gestora do RPPS, incluídos os gestores responsáveis pela **gestão das aplicações dos recursos do regime**, os requisitos exigidos são:

- a) não ter sofrido condenação criminal ou incidido em alguma das demais situações de inelegibilidade previstas no inciso I do caput do art. 1º da Lei Complementar nº 64, de 18 de maio de 1990;
- b) possuir certificação e habilitação comprovadas, nos termos definidos em parâmetros gerais;
- c) possuir comprovada experiência no exercício de atividade nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, atuarial ou de auditoria;
- d) ter formação superior.

Portanto, os novos conselheiros deverão estar cientes na necessidade de certificação, devido a relevância e importância do Comitê de Investimentos para a saúde financeira da autarquia.


Nada mais havendo a tratar, deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim Daniel César, e por todos os presentes.



Edinaldo da Silva Leite
Conselheiro



Maria Carmen Fernandez Ruiz
Conselheira



Maurício Lourenço da Silva
Conselheiro



Marcos Rogério Fregate Baraldi
Superintendente Autárquico



Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2020

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

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

TABOAOPREV - UNIDADE GESTORA ÚNICA DO RPPS DE TABOAO DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/11/2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			40.816.204,66	5,70%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	33.848.852,60	4,73%	675	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.955.588,07	1,81%	94	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.567.672,37	2,03%	115	1,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	140.823.846,72	19,67%	916	1,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	22.882.055,12	3,20%	452	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	104.772.950,61	14,83%	897	1,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	145.807.285,38	20,36%	163	12,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.079.215,72	1,83%	5.019	4,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	9.620.804,09	1,34%	120	0,99%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	Não há	28.972.489,58	4,05%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	6.447.399,00	0,90%	75	3,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.609.623,39	0,64%	6.345	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.036.232,63	0,28%	159	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	D+4	360 dias	426.838,07	0,06%	6	29,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.237.047,64	0,45%	867	3,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	14.249.863,96	1,99%	5.980	0,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3 du	Não há	5.046.414,64	0,70%	5	5,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.507.474,28	1,19%	56	0,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

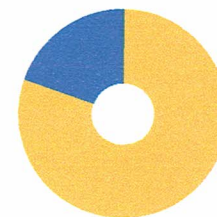
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.989.811,85	0,56%	10.307	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	505.211,36	0,07%	115	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.608.314,42	1,90%	102	11,70%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	32.600.936,44	4,55%	15.548	9,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.711.740,43	0,38%	98	3,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.791.781,61	1,23%	11.316	1,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.175.283,98	0,58%	3.244	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.133.561,68	1,83%	19.003	1,17%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.173.754,87	0,30%	53	1,63%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.206.245,24	0,59%	4.054	2,25%	Artigo 8º, Inciso III
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.140.567,47	0,58%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	223.398,65	0,03%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	310.332,58	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	703.681,79	0,10%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	39.102,00	0,01%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.422.182,53	0,34%		4,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	6.100.000,00	0,85%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	989.340,00	0,14%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	404.536,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	2.034.722,38	0,28%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			715.972.363,82				

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

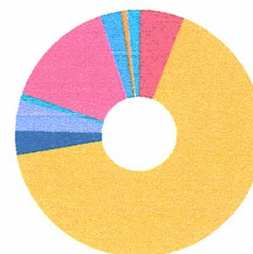
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	40.816.204,66	5,70%	0,00%	0,00%	10,00%	30.781.031,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	475.658.250,87	66,44%	15,00%	25,00%	90,00%	168.716.876,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	429.583.418,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.700.019,81	3,17%	10,00%	30,00%	40,00%	263.688.925,72
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	107.395.854,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	28.972.489,59	4,05%	0,00%	5,00%	5,00%	6.826.128,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.447.399,00	0,90%	0,00%	0,00%	5,00%	29.351.219,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.798.618,19
Total Renda Fixa	100,00%	574.594.363,93	80,25%	25,00%	70,00%	230,00%	



RENDA FIXA 574.594.363,93
RENDA VARIÁVEL 141.377.999,89

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	104.496.574,70	14,60%	7,00%	10,00%	20,00%	38.697.898,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	19.513.561,79	2,73%	2,00%	10,00%	10,00%	52.083.674,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.377.980,49	0,75%	0,00%	5,00%	5,00%	30.420.637,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	11.989.882,91	1,67%	0,00%	5,00%	5,00%	23.808.735,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.798.618,19
Total Renda Variável	30,00%	141.377.999,89	19,75%	9,00%	30,00%	45,00%	



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

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	7,00%	50.118.065,47
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	21.479.170,91
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	174.672.699,32	24,40	0,01					
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	155.428.089,47	21,71	0,04					
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	134.102.404,73	18,73	0,02	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	40.816.204,66	5,70	0,00	10,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	40.816.204,66	5,70	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	475.658.250,87	66,44	15,00	90,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	40.327.106,53	5,63	0,14	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	32.600.936,44	4,55	0,59	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	22.700.019,81	3,17	10,00	40,00
OLIVEIRA TRUST	28.972.489,58	4,05	0,20	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	16.030.496,95	2,24	3,63	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	28.972.489,59	4,05	0,00	5,00
BRANCO ASSET MANAGEMENT	14.567.672,37	2,03	0,00	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	6.447.399,00	0,90	0,00	5,00
WESTERN ASSET	13.133.561,68	1,83	0,03	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
BANCO J. SAFRA S/A	12.955.588,07	1,81	0,00	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	104.496.574,70	14,60	7,00	20,00
ITAÚ DTVM	8.507.474,28	1,19	0,00	Artigo 8º, Inciso III	19.513.561,79	2,73	2,00	10,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.846.671,03	1,10	0,01	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.377.980,49	0,75	0,00	5,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	6.504.536,00	0,91	0,00	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	11.989.882,91	1,67	0,00	5,00
ARX INVESTIMENTOS	5.046.414,64	0,70	0,02	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
NAVI CAPITAL	4.175.283,98	0,58	0,26	Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	7,00
ÍNDIGO DTVM	4.140.567,47	0,58	-	Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	3,00
ICATU VANGUARDA	3.989.811,85	0,56	0,01					
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.727.744,17	0,52	0,00					
BRZ INVESTIMENTOS	3.022.073,01	0,42	0,19					
VINCI PARTNERS	2.541.443,99	0,35	0,00					
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.173.754,87	0,30	0,03					
RJI CORRETORA DE VALORES	426.838,07	0,06	0,28					
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	223.398,66	0,03	0,00					
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	39.102,00	0,01	0,00					

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)	0,24%	3,71%	0,76%	1,64%	4,20%	11,87%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,35%	4,39%	1,08%	2,30%	4,88%	12,46%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,25%	6,77%	1,31%	4,33%	8,05%	20,89%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	6,29%	1,79%	4,57%	7,52%	19,65%	0,01%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,32%	6,10%	1,40%	3,99%	7,41%	21,69%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,30%	5,92%	1,34%	3,83%	7,21%	21,19%	0,01%	0,03%
110% do CDI (Benchmark)	0,16%	2,85%	0,51%	1,14%	3,28%	10,21%	-	-
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
IMA-B (Benchmark)	2,00%	1,48%	0,67%	5,31%	3,52%	26,83%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,99%	1,24%	0,60%	5,13%	3,24%	26,17%	0,02%	0,10%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,98%	1,17%	0,59%	5,15%	3,17%	25,98%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	1,17%	0,62%	5,19%	3,18%	26,04%	0,02%	0,10%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,14%	1,62%	-0,31%	4,44%	3,87%	28,14%	0,03%	0,10%
IRF-M (Benchmark)	0,36%	4,65%	-0,53%	0,58%	5,30%	19,04%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,33%	4,38%	-0,64%	0,43%	5,02%	18,30%	0,01%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,18%	2,62%	-0,22%	0,66%	2,96%	12,45%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,89%	3,13%	2,41%	3,29%	4,31%	7,73%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,21%	5,71%	0,44%	3,37%	7,26%	24,58%	0,01%	0,05%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,14%	2,08%	-0,09%	0,43%	2,49%	17,39%	0,00%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,69%	12,92%	4,96%	8,62%	15,17%	31,43%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,44%	-	-1,31%	-	-	-98,90%	-	-
S&P 500 (Benchmark)	10,75%	12,10%	3,47%	18,96%	15,30%	31,21%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	10,70%	8,71%	2,84%	17,13%	11,55%	32,21%	0,09%	0,27%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,55%	11,06%	4,49%	7,63%	13,10%	26,74%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,41%	-	-0,50%	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,51%	10,60%	4,37%	7,38%	12,59%	25,58%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,18%	-	-0,21%	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	14,40%	-9,12%	9,82%	21,30%	-0,05%	32,77%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	13,08%	-7,30%	5,04%	15,51%	0,07%	27,25%	0,11%	0,38%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	14,26%	-5,78%	8,69%	18,42%	2,25%	38,18%	0,10%	0,38%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	13,58%	-16,13%	5,26%	13,20%	-9,83%	22,35%	0,11%	0,39%
IBX (Benchmark)	15,46%	-5,18%	9,57%	25,07%	1,72%	24,85%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	12,45%	-12,13%	4,60%	19,60%	-5,43%	20,56%	0,09%	0,41%

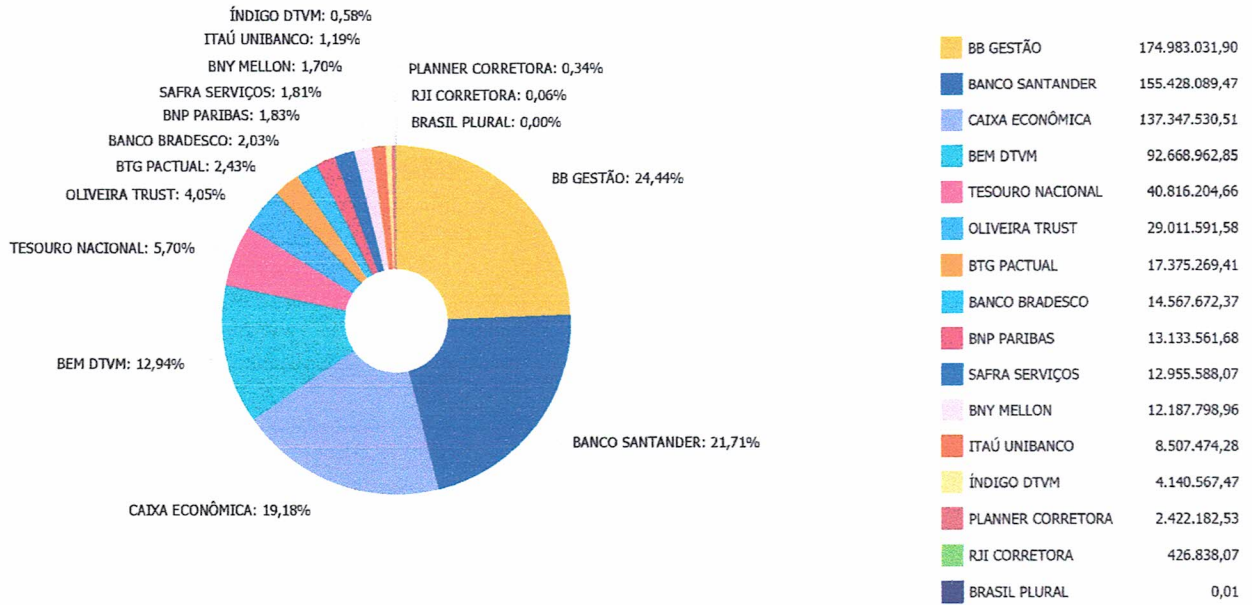
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	15,90%	-5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	13,75%	-5,74%	7,45%	22,78%	2,06%	27,36%	0,10%	0,43%
GERAÇÃO FI AÇÕES	13,91%	-6,83%	8,16%	24,61%	-0,19%	22,82%	0,09%	0,41%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,68%	2,51%	3,63%	23,31%	9,88%	46,84%	0,11%	0,43%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9,14%	-10,72%	1,75%	19,29%	-3,99%	14,79%	0,09%	0,46%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,39%	-	-	-	-4,61%	-7,16%	0,00%	0,01%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,39%	-	-	-	-4,61%	-7,16%	0,00%	0,01%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,25%	-7,16%	2,15%	16,87%	1,24%	31,11%	0,10%	0,40%
SMLL (Benchmark)	16,64%	-7,60%	7,78%	33,38%	4,09%	49,24%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11,61%	-9,43%	2,84%	23,38%	0,38%	41,93%	0,10%	0,49%
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	0,88%	1,56%	0,36%	1,74%	2,17%	8,23%	0,01%	0,02%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,47%	-3,02%	-1,73%	-2,53%	-1,12%	4,50%	0,01%	0,03%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,62%	11,99%	4,72%	8,13%	14,14%	29,07%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	2,25%	-	1,82%	-17,21%	-	-24,08%	0,05%	0,33%
IFIX (Benchmark)	1,51%	-12,17%	0,95%	5,68%	-2,83%	22,09%	-	-

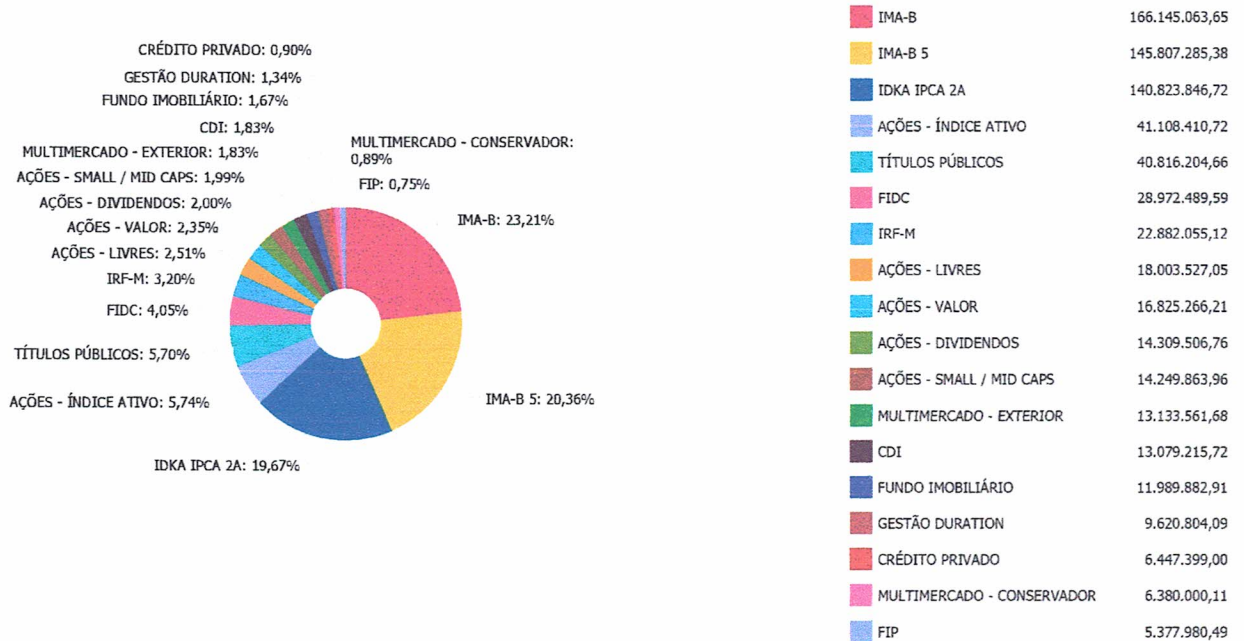
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	3,08%	13,98%	0,49%	7,46%	13,98%	13,98%	0,04%	0,27%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1,19%	-25,63%	0,00%	-3,81%	-12,02%	-14,22%	0,04%	0,29%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	3,12%	-64,11%	-9,84%	-25,17%	-57,76%	-90,67%	0,10%	0,59%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-1,61%	-21,80%	-2,63%	7,97%	-8,96%	1,67%	0,10%	0,32%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-2,15%	-13,67%	-10,85%	-11,60%	-13,67%	-13,67%	0,05%	0,23%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	12,96%	-6,14%	7,74%	22,05%	5,33%	48,18%	0,10%	0,43%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	16,30%	-2,40%	9,41%	31,39%	7,22%	36,44%	0,10%	0,51%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-3,75%	-12,77%	1,84%	3,90%	-29,70%	79,71%	-	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-	-	-	-	-	-	0,00%	-

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



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



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

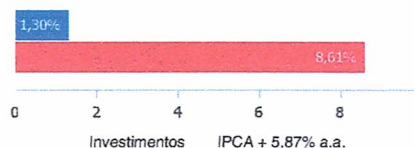
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	8.873,087970	8.358.461,27	27.506.572,71	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	8.873,087970	4.311.404,09	13.309.631,96	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	710.335.772,44	13.425.772,37	5.614.496,87	722.331.173,12	4.184.125,18	4.184.125,18	0,58%	0,58%	0,71%	0,71%	82,03%	2,75%
Fevereiro	722.331.173,12	5.050.000,00	4.439.429,38	714.528.132,41	-8.413.611,33	-4.229.486,15	-1,16%	-0,59%	0,68%	1,37%	-42,78%	4,23%
Março	714.528.132,41	5.941.000,00	6.201.626,15	653.912.928,80	-60.354.577,46	-64.584.063,61	-8,45%	-8,99%	0,57%	1,95%	-460,38%	17,95%
Abril	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	-50.258.807,19	2,18%	-7,00%	0,14%	2,10%	-333,68%	8,53%
Mai	669.957.282,07	1.610.725,91	523.391,74	680.952.549,66	9.907.933,42	-40.350.873,77	1,48%	-5,62%	0,07%	2,17%	-259,10%	4,26%
Junho	680.952.549,66	1.928.000,00	4.117.915,78	694.454.053,11	15.691.419,23	-24.659.454,54	2,30%	-3,45%	0,74%	2,92%	-117,94%	3,72%
Julho	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	735.389,48	3,66%	0,08%	0,88%	3,83%	2,14%	3,08%
Agosto	717.352.862,92	102.300.000,00	104.618.321,65	709.839.052,38	-5.195.488,89	-4.460.099,41	-0,72%	-0,64%	0,72%	4,58%	-14,03%	2,83%
Setembro	709.839.052,38	2.850.000,00	4.617.902,85	700.062.836,48	-7.808.313,05	-12.268.412,46	-1,10%	-1,74%	1,12%	5,75%	-30,19%	3,83%
Outubro	700.062.836,48	6.959.000,00	9.255.612,44	698.388.297,18	602.073,14	-11.666.339,32	0,09%	-1,65%	1,34%	7,17%	-23,04%	3,13%
Novembro	698.388.297,18	5.081.440,30	8.439.320,61	715.972.363,82	20.961.946,95	9.295.807,63	3,00%	1,30%	1,35%	8,61%	15,11%	2,86%

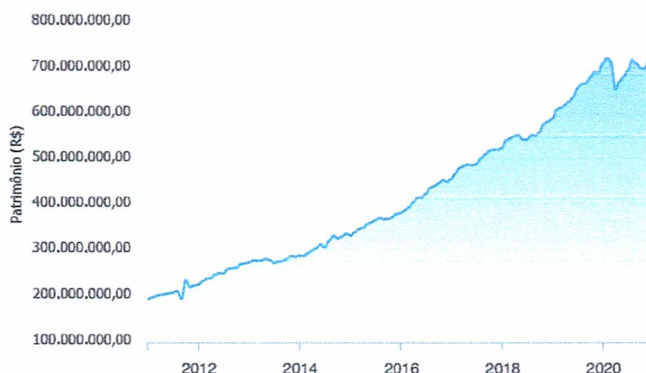
Investimentos x Meta Atuarial



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

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.684.343,23	0,00	0,00	12.955.588,07	271.244,84	2,14%	2,14%	2,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.187.380,58	0,00	0,00	33.848.852,60	661.472,02	1,99%	1,99%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	102.730.179,98	0,00	0,00	104.772.950,61	2.042.770,63	1,99%	1,99%	2,33%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.285.557,01	0,00	0,00	14.567.672,37	282.115,36	1,97%	1,97%	2,32%
TÍTULOS PÚBLICOS	40.238.302,28	0,00	0,00	40.816.204,66	577.902,38	1,44%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	138.503.709,03	460.000,00	0,00	140.823.846,72	1.860.137,69	1,34%	1,34%	0,73%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	143.937.992,21	0,00	0,00	145.807.285,38	1.869.293,17	1,30%	1,30%	0,88%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.370.486,50	0,00	0,00	6.447.399,00	76.912,50	1,21%	1,21%	0,89%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	28.872.605,06	0,00	0,00	28.972.489,58	99.884,52	0,35%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	22.806.677,92	0,00	0,00	22.882.055,12	75.377,20	0,33%	0,33%	1,26%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.055.708,72	0,00	0,00	13.079.215,72	23.507,00	0,18%	0,18%	0,21%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12.606.250,80	0,00	3.000.000,00	9.620.804,09	14.553,29	0,12%	0,14%	0,18%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	569.279.193,33	460.000,00	3.000.000,00	574.594.363,93	7.855.170,60	1,38%		1,31%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.331.678,30	0,00	0,00	2.711.740,43	380.062,13	16,30%	16,30%	10,25%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.782.095,58	0,00	0,00	2.036.232,63	254.137,05	14,26%	14,26%	9,91%
GERAÇÃO FI AÇÕES	28.619.207,33	0,00	0,00	32.600.936,44	3.981.729,11	13,91%	13,91%	9,45%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.479.012,30	0,00	0,00	8.507.474,28	1.028.461,98	13,75%	13,75%	9,55%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.512.884,62	0,00	0,00	3.989.811,85	476.927,23	13,58%	13,58%	10,85%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.686.656,77	0,00	0,00	4.175.283,98	488.627,21	13,25%	13,25%	10,41%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.862.530,05	0,00	0,00	3.237.047,64	374.517,59	13,08%	13,08%	11,24%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	447.233,61	0,00	0,00	505.211,36	57.977,75	12,96%	12,96%	9,66%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	12.102.034,52	0,00	0,00	13.608.314,42	1.506.279,90	12,45%	12,45%	9,35%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.767.832,75	0,00	0,00	14.249.863,96	1.482.031,21	11,61%	11,61%	9,97%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11.864.309,52	0,00	0,00	13.133.561,68	1.269.252,16	10,70%	10,70%	8,82%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	4.621.440,30	0,00	5.046.414,64	424.974,34	9,20%	0,00%	0,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.055.181,06	0,00	0,00	8.791.781,61	736.600,55	9,14%	9,14%	9,44%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.241.478,56	0,00	0,00	4.609.623,39	368.144,83	8,68%	8,68%	10,81%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	3.056.356,50	0,00	783.327,78	2.422.182,53	149.153,81	4,88%	-3,75%	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	959.750,00	0,00	5.500,00	989.340,00	35.090,00	3,66%	3,08%	3,61%
ARX INCOME FIC AÇÕES	4.459.178,20	0,00	4.621.440,30	0,00	162.262,10	3,64%	13,18%	8,81%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	37.918,30	0,00	0,00	39.102,00	1.183,70	3,12%	3,12%	10,27%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	303.500,41	0,00	0,00	310.332,58	6.832,17	2,25%	2,25%	5,21%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	2.010.779,00	0,00	10.947,68	2.034.722,38	34.891,06	1,74%	1,19%	4,26%

Página 18 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 após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MAG FI MULTIMERCADO	2.154.712,35	0,00	0,00	2.173.754,87	19.042,52	0,88%	0,88%	0,61%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	704.937,95	0,00	0,00	703.681,79	-1.256,16	-0,18%	-	-
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	428.492,98	0,00	0,00	426.838,07	-1.654,91	-0,39%	-0,39%	0,00%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.157.581,68	0,00	0,00	4.140.567,47	-17.014,21	-0,41%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	224.383,40	0,00	0,00	223.398,65	-984,75	-0,44%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.225.974,11	0,00	0,00	4.206.245,24	-19.728,87	-0,47%	-0,47%	0,60%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	6.199.980,00	0,00	16.036,85	6.100.000,00	-83.943,15	-1,35%	-1,61%	10,34%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	413.424,00	0,00	2.068,00	404.536,00	-8.820,00	-1,65%	-2,15%	4,53%
Total Renda Variável	129.089.103,85	4.621.440,30	5.439.320,61	141.377.999,89	13.106.776,35	9,80%		8,71%

Página 19 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



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Novembro/2020

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	22,92%	1,44%	40.816.204,66
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	8,61%	1,35%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	6,29%	1,34%	140.823.846,72
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5,92%	1,30%	145.807.285,38
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	5,71%	1,21%	6.447.399,00
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	4,39%	0,35%	28.972.489,58
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	4,38%	0,33%	22.882.055,12
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2,62%	0,18%	13.079.215,72
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2,08%	0,14%	9.620.804,09
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,62%	2,14%	12.955.588,07
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	1,24%	1,99%	33.848.852,60
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	1,17%	1,98%	14.567.672,37
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	1,17%	1,99%	104.772.950,61
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA	-100,00%	0,00%	0,01



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Novembro/2020

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	13,98%	3,08%	989.340,00
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,20%	9,20%	5.046.414,64
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	8,71%	10,70%	13.133.561,68
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	8,61%	1,35%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,51%	8,68%	4.609.623,39
MAG FI MULTIMERCADO	1,56%	0,88%	2.173.754,87
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	0,86%	-0,18%	703.681,79
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,39%	-0,41%	4.140.567,47
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-2,40%	16,30%	2.711.740,43
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-3,02%	-0,47%	4.206.245,24
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-4,58%	-0,39%	426.838,07
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-5,74%	13,75%	8.507.474,28
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-5,78%	14,26%	2.036.232,63
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-6,14%	12,96%	505.211,36
GERAÇÃO FI AÇÕES	-6,83%	13,91%	32.600.936,44
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,16%	13,25%	4.175.283,98
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-7,30%	13,08%	3.237.047,64
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-9,43%	11,61%	14.249.863,96
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-10,72%	9,14%	8.791.781,61
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-12,13%	12,45%	13.608.314,42
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-12,77%	-3,75%	2.422.182,53
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-13,67%	-2,15%	404.536,00
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-16,13%	13,58%	3.989.811,85
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-17,97%	2,25%	310.332,58
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-21,79%	-1,61%	6.100.000,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-25,63%	1,19%	2.034.722,38
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-64,11%	3,12%	39.102,00
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIELABRATÉGIA FIP	-96,93%	-0,44%	223.398,65



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2020			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	40.816.204,66	5,70%	0,00%	0,00%	10,00%	30.781.031,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	475.658.250,87	66,44%	15,00%	25,00%	90,00%	168.716.876,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	429.583.418,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.700.019,81	3,17%	10,00%	30,00%	40,00%	263.688.925,72
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	107.395.854,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	28.972.489,59	4,05%	0,00%	5,00%	5,00%	6.826.128,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.447.399,00	0,90%	0,00%	0,00%	5,00%	29.351.219,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.798.618,19
Total Renda Fixa	100,00%	574.594.363,93	80,25%	25,00%	70,00%	230,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	104.496.574,70	14,60%	7,00%	10,00%	20,00%	38.697.898,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	19.513.561,79	2,73%	2,00%	10,00%	10,00%	52.083.674,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.377.980,49	0,75%	0,00%	5,00%	5,00%	30.420.637,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	11.989.882,91	1,67%	0,00%	5,00%	5,00%	23.808.735,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.798.618,19
Total Renda Variável	30,00%	141.377.999,89	19,75%	9,00%	30,00%	45,00%	

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

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

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária 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



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



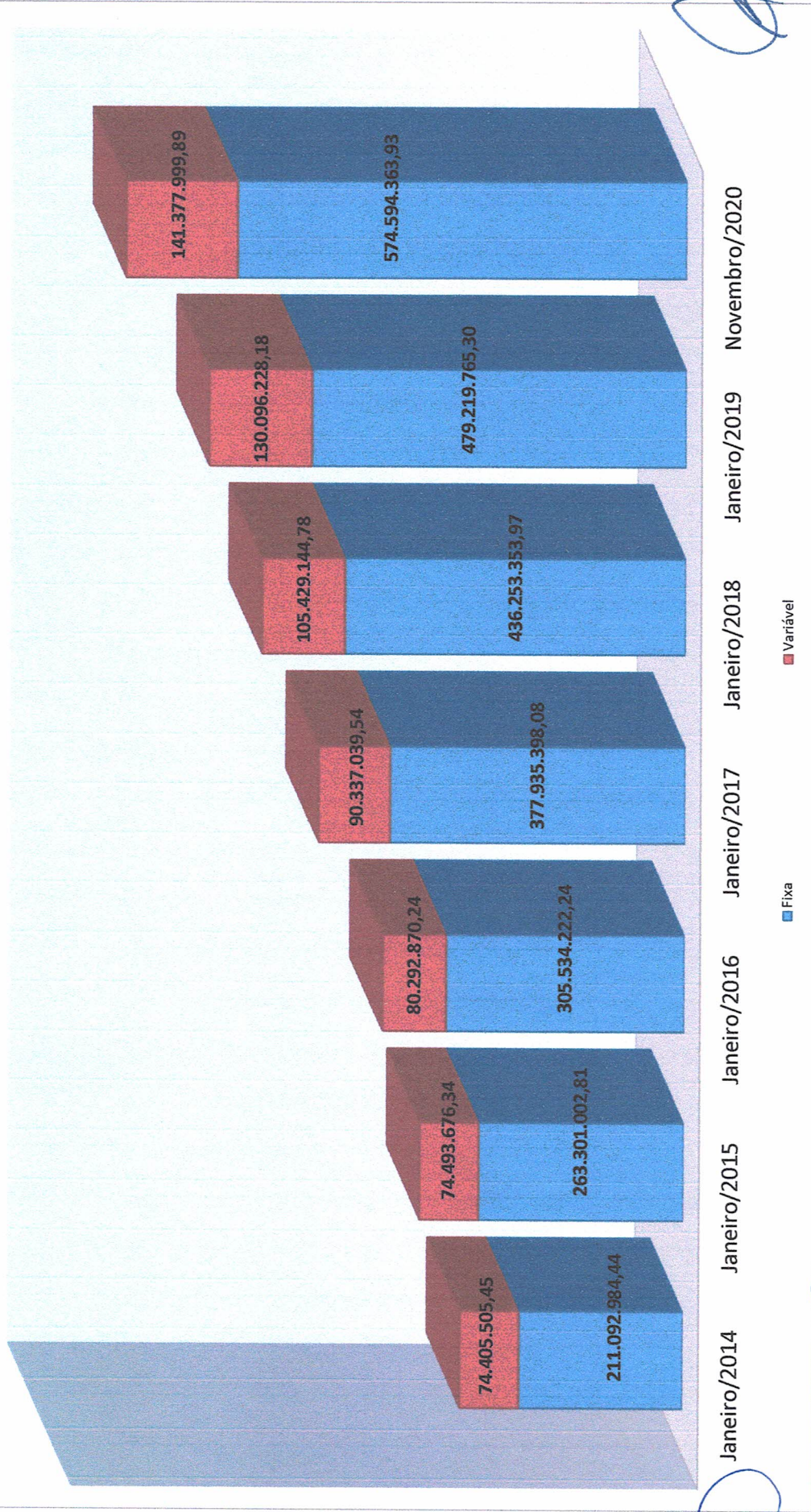
Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Novembro/2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Dezembro/19	690.165.871,82	11.125.000,00	7.981.038,09	710.335.772,44	17.025.938,71	2,46%	1,64%
Janeiro/2020	710.335.772,44	13.425.772,37	5.614.496,87	722.331.173,12	4.184.125,18	0,58%	0,71%
Fevereiro/2020	722.331.173,12	5.050.000,00	4.439.429,38	714.528.132,41	-8.413.611,33	-1,16%	0,66%
Março/2020	714.528.132,41	5.941.000,00	6.201.626,15	653.912.928,80	-60.354.577,46	-8,45%	0,57%
Abril/2020	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	2,18%	0,14%
Mai/2020	669.957.282,07	1.600.000,00	523.391,74	680.952.549,66	9.918.659,33	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%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2020					9.265.607,63	1,30%	8,61%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344
www.taboaoprev.com.br



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



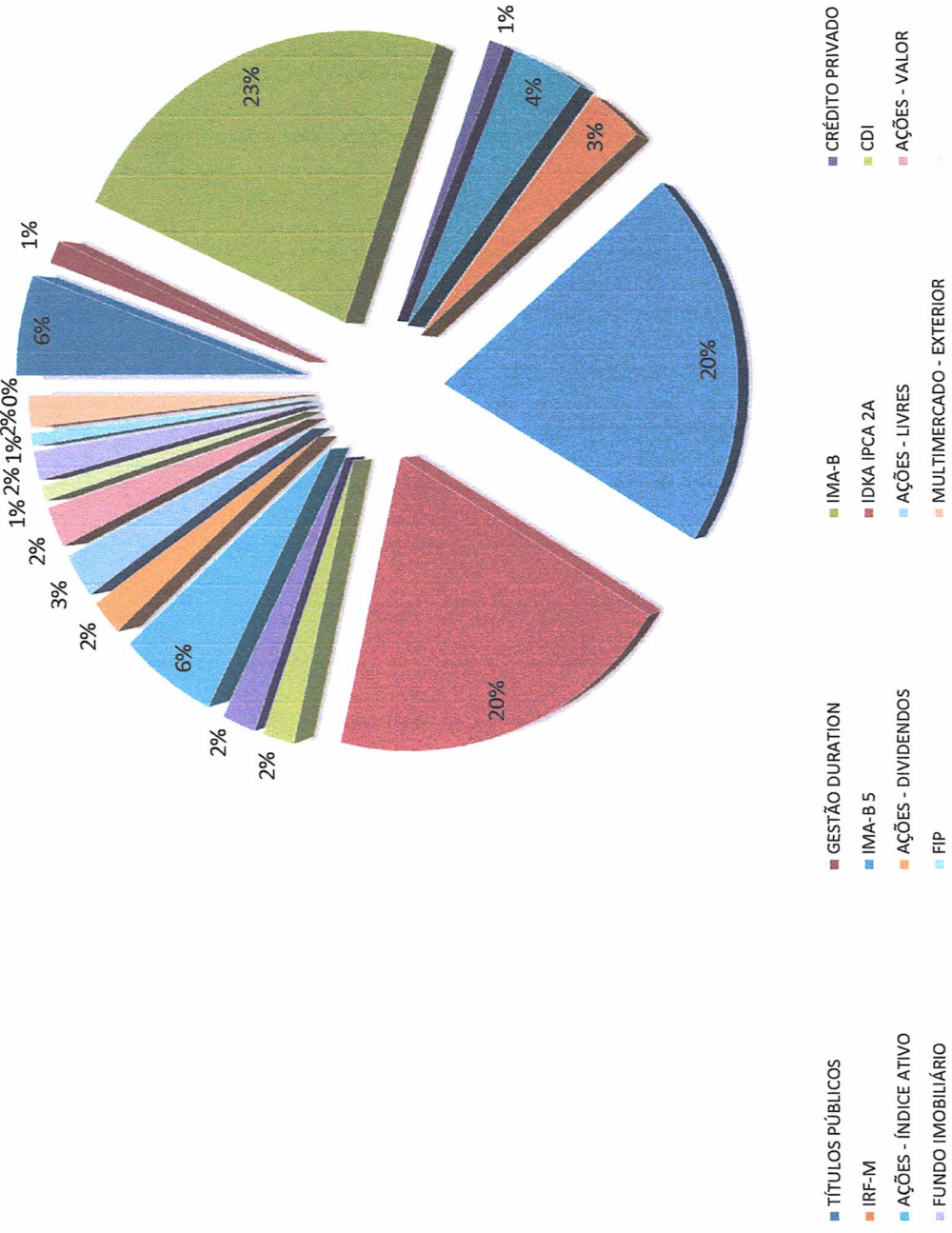
R

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Distribuição dos Investimentos por Segmento Novembro/2020



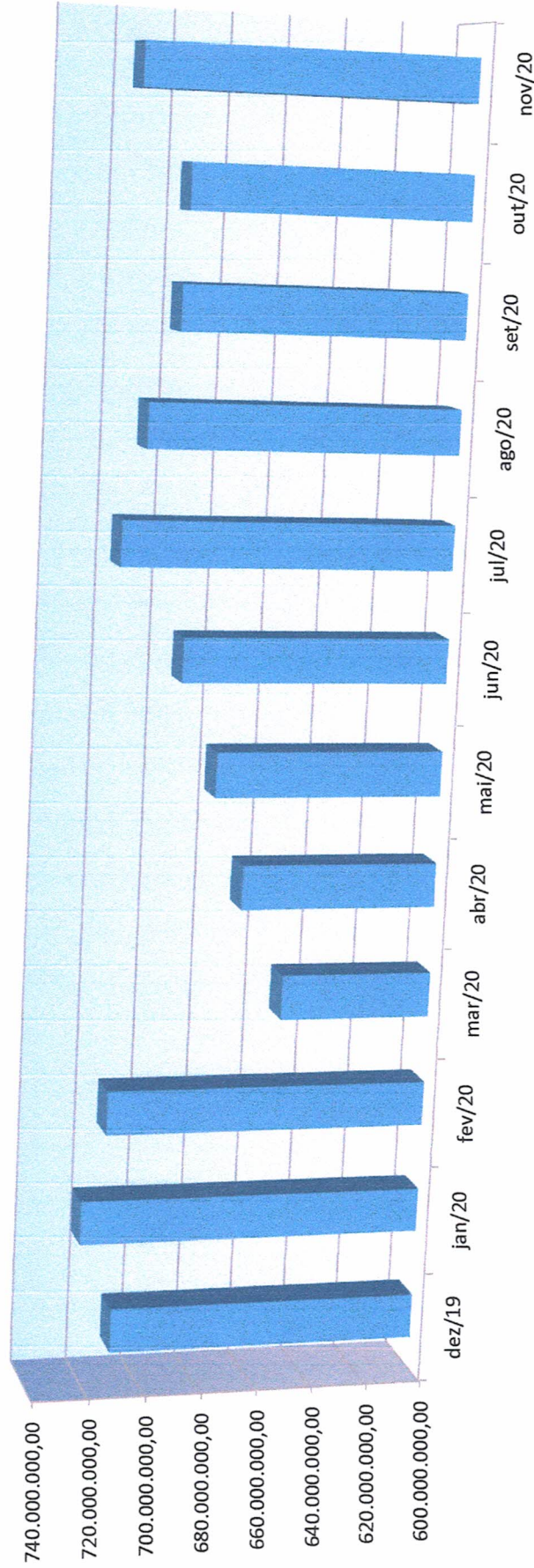
[Handwritten mark]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



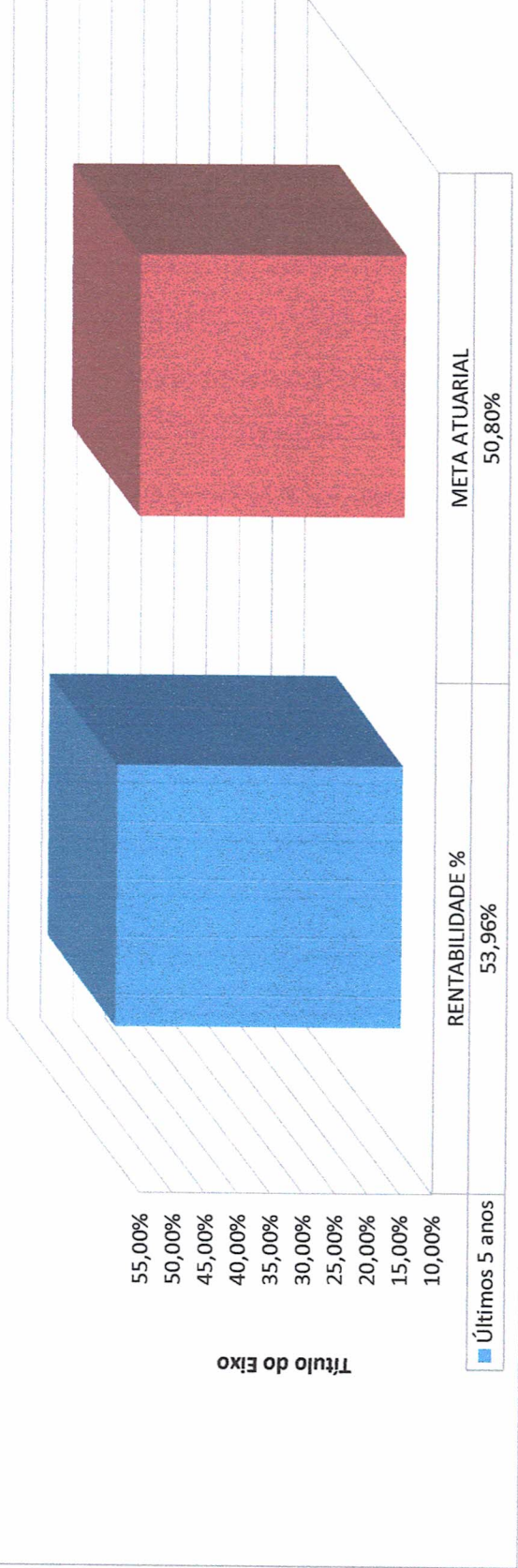
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signatures and initials]



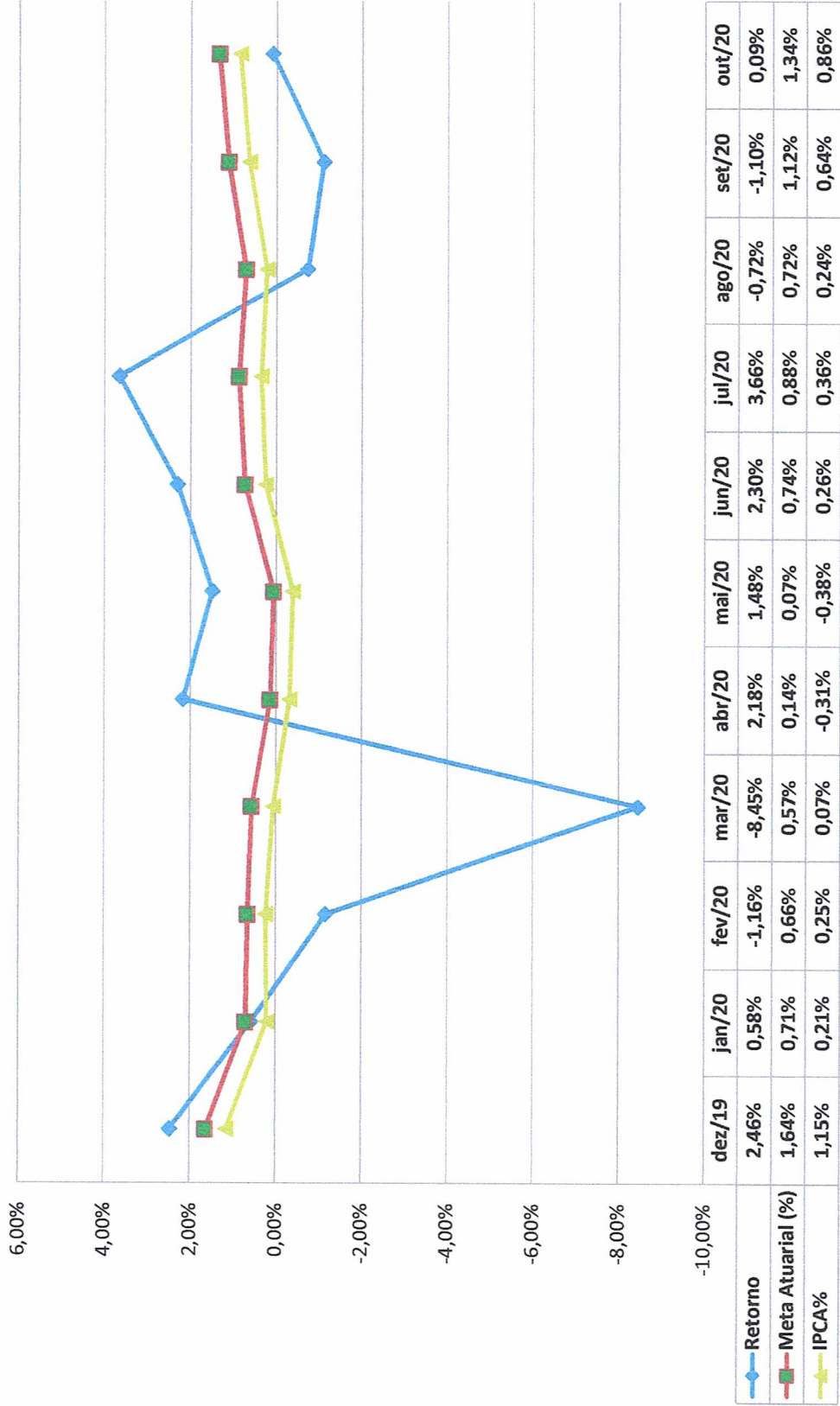
Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020-Novembro	9.295.607,63	1,30%	8,61%
Últimos 5 anos	271.618.715,45	53,96%	50,80%



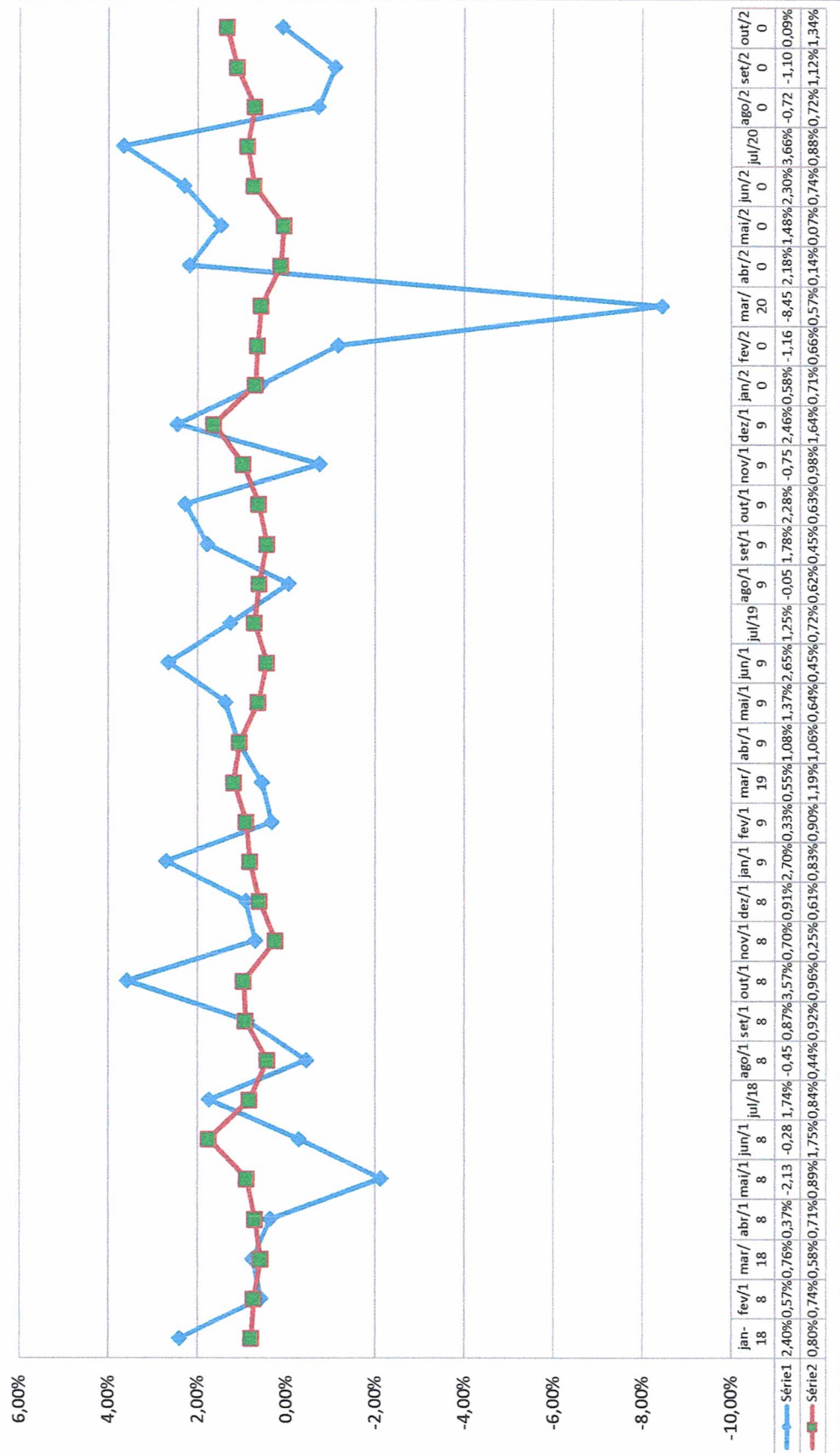
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



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



Comparativo Retorno x Meta (2019-2020)

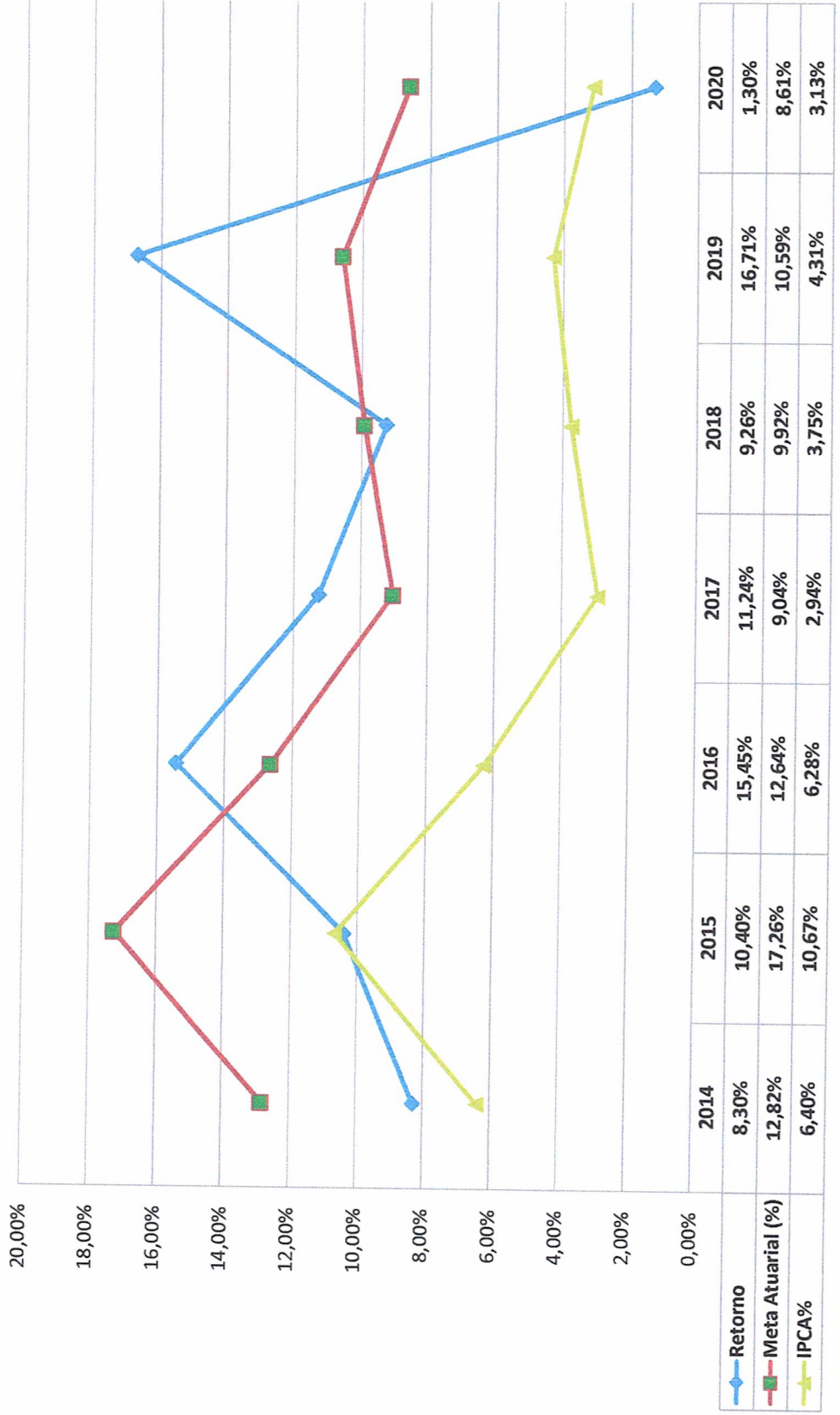


[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Comparativo da Meta x Retorno Anual

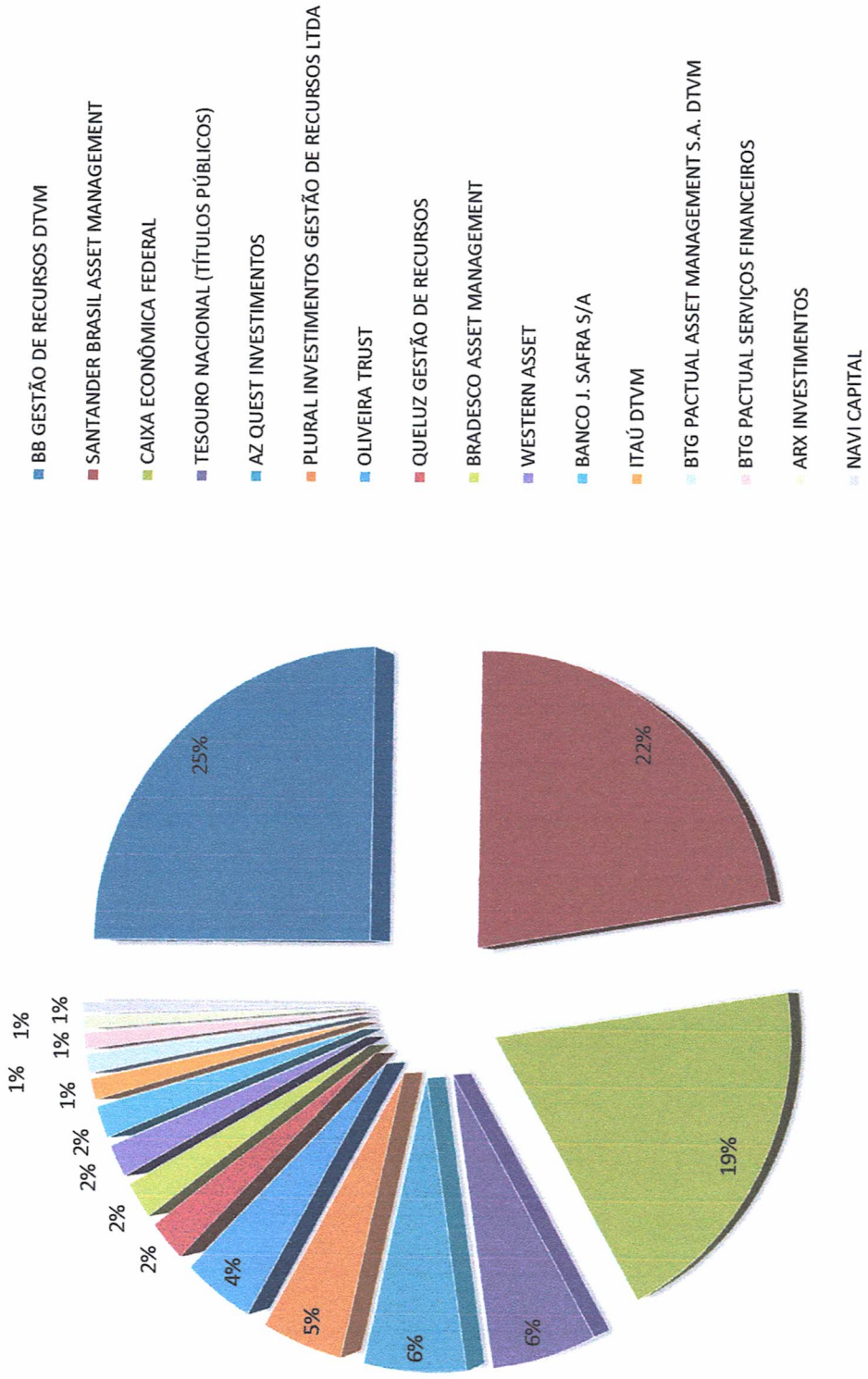


(Handwritten initials and signature)

(Handwritten signature)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Novembro/2020



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]