



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



**Ata da 168ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃOPREV –  
Quadriênio 2017/2021.**

Aos vinte e três dias do mês de Fevereiro de dois mil e vinte e um, 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, Eliana Bendini Lantyer – Superintendente Autárquica, Thaysa Pinheiro Monteiro – Diretora Administrativa e Financeira. Aberta a reunião, pela Superintendente Sra. Eliana Bendini Lantyer, com o quórum legal, a Superintendente convidou a mim Daniel César para participar da reunião e convidou a Conselheira Maria Carmen Fernandez Ruiz 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 Janeiro de 2021; 3º Apresentação e análise das contas de Janeiro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro de 2021; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Janeiro de 2021; 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 Janeiro/2021:**

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



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



Os membros do Comitê de Investimentos 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 Janeiro/2021, devido aos efeitos do coronavírus na economia e das grandes oscilações na rentabilidade dos investimentos, o mês de janeiro, apresentou uma rentabilidade negativa, ficando abaixo da meta atuarial do mês, atingindo -0,27% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 0,70%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -0,97%. **3º Aprovação das contas de Janeiro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro de 2021:** o Sr. Daniel César tomou a palavra e explicou aos conselheiros que até a presente data a Prefeitura Municipal de Taboão da Serra está em dia com o repasse da contribuição dos Servidores, bem como do pagamento dos parcelamentos, **o repasse da Contribuição Patronal que estava suspensa conforme a LEI Nº 2.328/2020 que dispõe sobre: "Suspensão temporária da contribuição previdenciária patronal do Município.", foi retomado, ou seja, a Prefeitura voltará a repassar a Contribuição Patronal.** Os valores que não foram repassados relativos a 2020 serão objeto de "Acordo de Parcelamento" que já está sendo efetuado entre a Prefeitura e a Taboãoprev e será informado oportunamente aos conselheiros. Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 734.072.035,33** (Setecentos e Trinta e Quatro Milhões, Setenta e Dois Mil, Trinta e Cinco Reais e Trinta e Três Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Janeiro de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Comitê também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 729.736.088,66** (Setecentos e Vinte e Nove Milhões, Setecentos e Trinta e Seis Mil, Oitenta e Oito Reais e Sessenta e Seis Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 584.150.418,79 e Renda Variável R\$ 145.585.669,87, apresentando uma rentabilidade negativa de **R\$ -2.001.873,75** equivalendo a um retorno de -0,27% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 0,70% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -0,97% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 0,97% abaixo da meta atuarial.** De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes




**TABOÃOOPREV**  
**Autarquia Previdenciária**  
Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo




Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Comitê consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Janeiro de 2021. **4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Janeiro/2021:** Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao conselho em relação aos investimentos, os membros do Comitê de Investimentos aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2021 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, e principalmente 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. Nada mais havendo a tratar, deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim Maria Carmen Fernandez Ruiz, e por todos os presentes.


  
\_\_\_\_\_  
**Edinaldo da Silva Leite**  
Conselheiro

  
\_\_\_\_\_  
**Maria Carmen Fernandez Ruiz**  
Conselheira

  
\_\_\_\_\_  
**Maurício Lourenço da Silva**  
Conselheiro

  
\_\_\_\_\_  
**Eliana Bendini Lantyer**  
Superintendente Autárquica

  
\_\_\_\_\_  
**Thaysa Pinheiro Monteiro**  
Diretora Administrativa e Financeira

  
\_\_\_\_\_  
**Daniel César**  
Diretor de Previdência



# TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2021

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



# TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2021

<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,30%	7,46%	753.389,36
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,50%	2,67%	13.891.727,28
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,99%</b>	
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,33%	0,37%	4.245.512,43
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,06%	-0,03%	4.137.126,79
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,20%	-0,09%	294.574,24
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-0,36%	-1,31%	2.421.620,45
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,61%	0,38%	1.015.850,00
MAG FI MULTIMERCADO	-0,68%	-0,45%	2.182.325,58
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,79%	-0,33%	216.288,65
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,12%	0,81%	15.066.141,29
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEFC11	-1,70%	0,13%	413.644,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR1...	-2,06%	-3,33%	2.020.309,86
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,13%	-2,53%	4.699.178,69
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-4,16%	-0,33%	2.784.106,04
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,98%	-2,40%	8.995.272,12
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-5,91%	-1,38%	13.337.559,86
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-5,94%	-5,00%	5.699.940,00
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-6,10%	-3,85%	8.656.926,21
GERAÇÃO FI AÇÕES	-6,36%	-2,99%	33.109.180,73
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,62%	-3,64%	5.100.567,20
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,34%	-3,23%	4.307.885,95
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-7,39%	-4,39%	510.341,61
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,57%	-3,81%	3.981.374,21
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-7,59%	-3,61%	31.920,00
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-7,59%	-4,15%	3.170.798,41
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-7,91%	-4,31%	2.050.846,70



# TABOÃO PREV

## Autarquia Previdenciária



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

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

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

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

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP  
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br

3



**TABOÃOPREV**



*Autarquia Previdenciária*

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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Março/2020	714.528.132,41	5.941.000,00	6.201.626,15	653.912.928,80	-60.354.577,46	-8,45%	0,57%
Abril/2020	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	2,18%	0,14%
Maió/2020	669.957.282,07	1.610.725,91	523.391,74	680.952.549,66	9.907.933,42	1,48%	0,07%
Junho/2020	680.952.549,66	1.928.000,00	4.117.915,78	694.454.053,11	15.691.419,23	2,30%	0,74%
Julho/2020	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	3,66%	0,88%
Agosto/2020	717.352.862,92	102.300.000,00	104.618.321,65	709.839.052,38	-5.195.488,89	-0,72%	0,72%
Setembro/2020	709.839.052,38	2.650.000,00	4.617.902,85	700.062.836,48	-7.808.313,05	-1,10%	1,12%
Outubro/2020	700.062.836,48	6.959.000,00	9.255.612,44	698.368.297,18	602.073,14	0,09%	1,34%
Novembro/2020	698.368.297,18	5.081.440,30	8.439.320,61	715.972.363,82	20.961.946,95	3,00%	1,35%
Dezembro/2020	715.972.363,82	4.240.000,00	7.306.100,01	734.411.528,43	21.505.264,62	3,00%	1,86%
Janeiro/2021	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-0,27%	0,70%
Fevereiro/2021	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-0,73%	1,27%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2021</b>					<b>-7.370.063,12</b>	<b>-1,00%</b>	<b>1,99%</b>

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

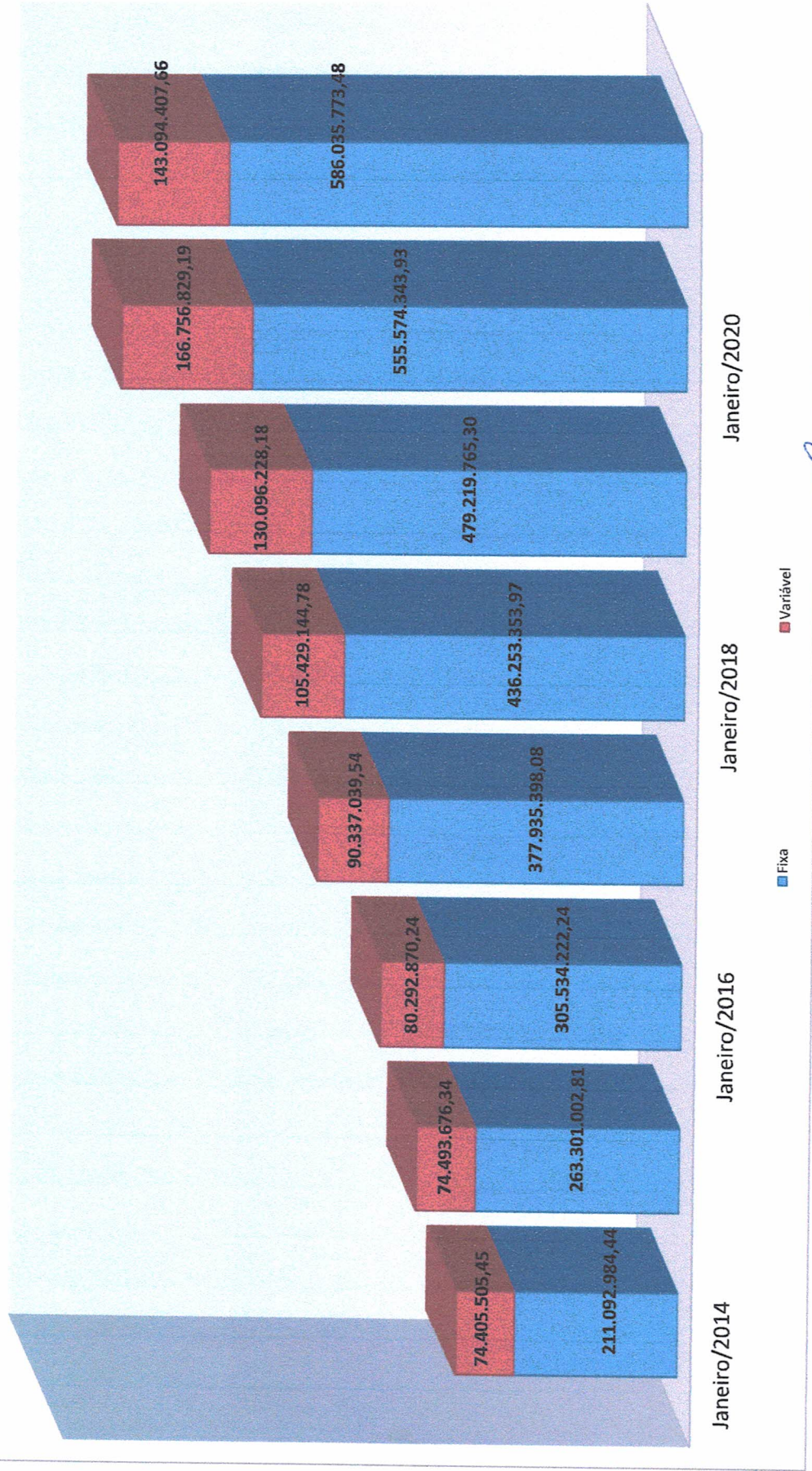
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br

4



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

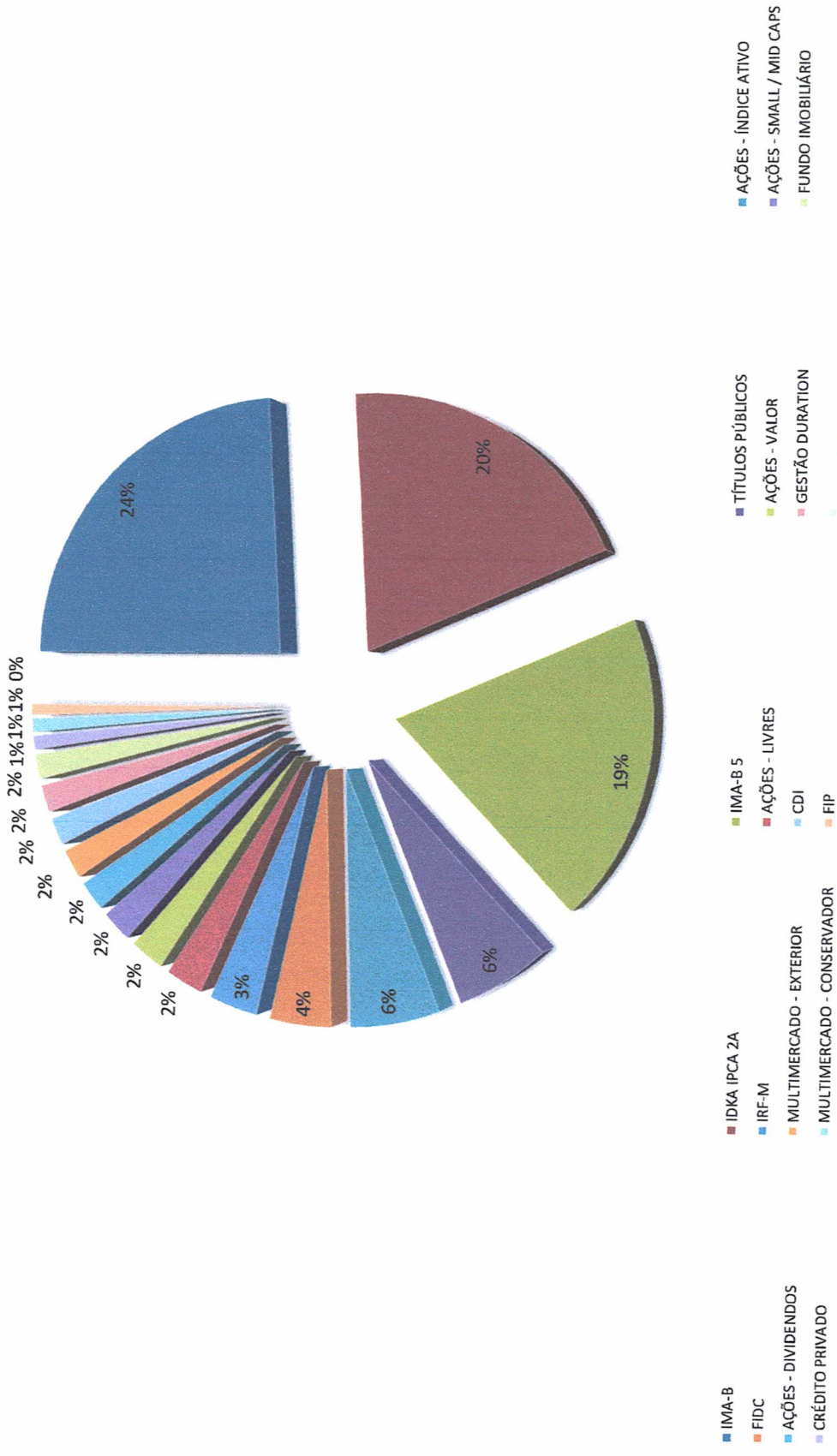


*[Handwritten signatures]*





### Distribuição dos Investimentos por Segmento Dezembro/2020

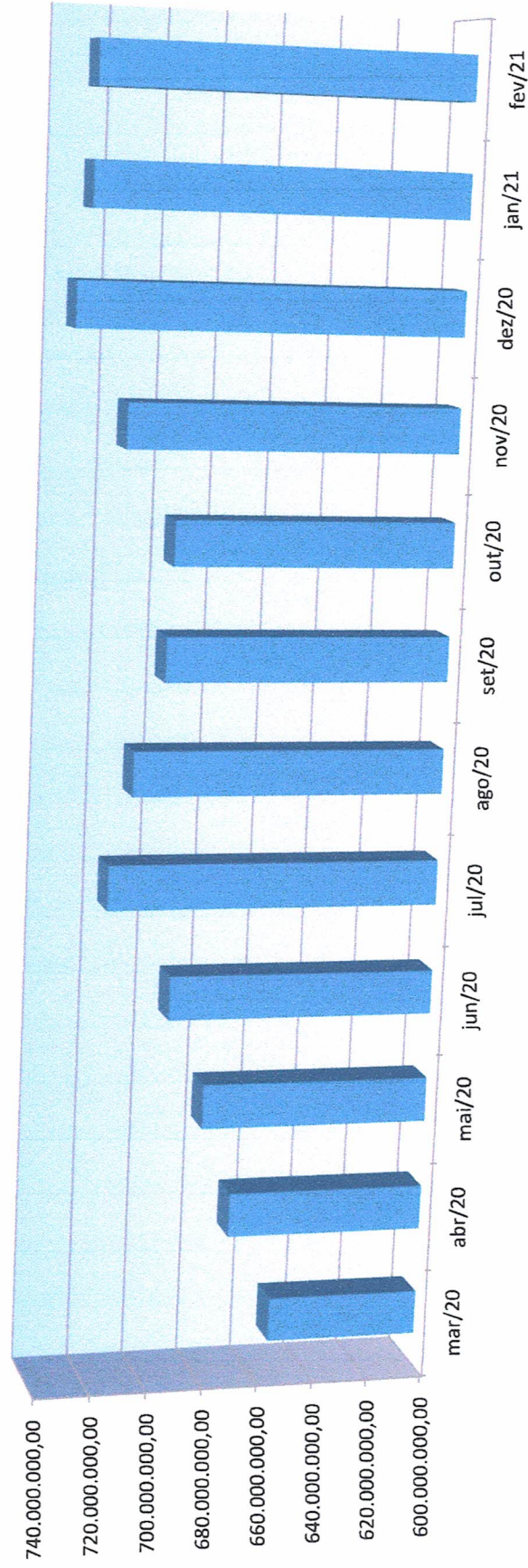


*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signature]*



### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses

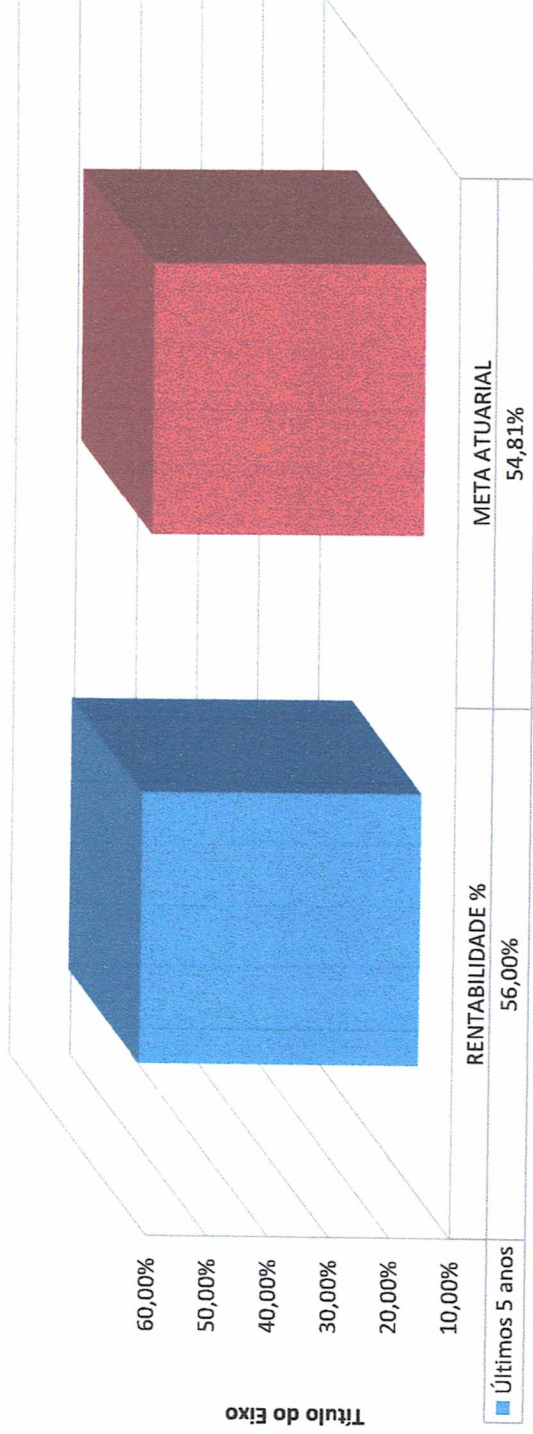


*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signature]*



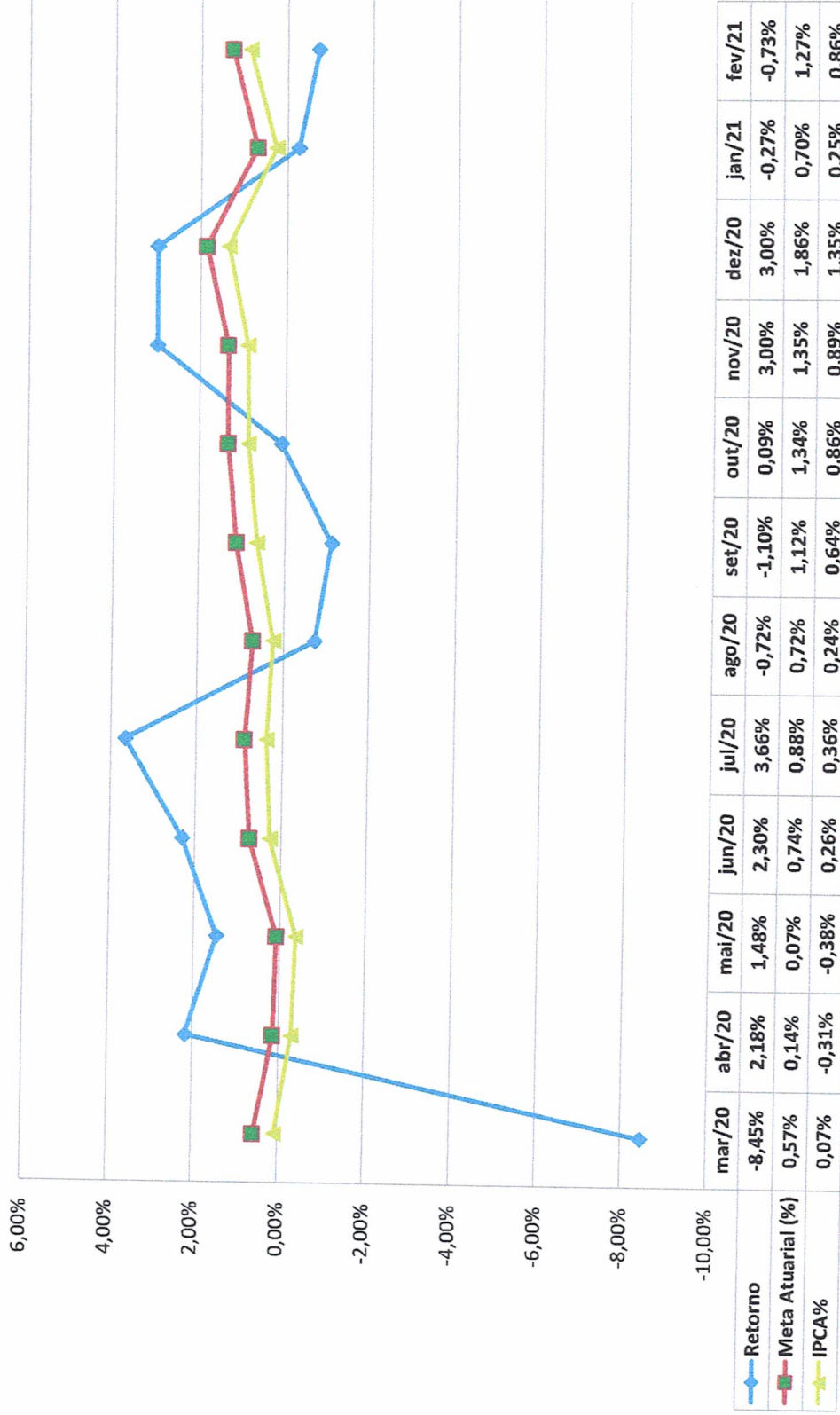
### Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



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%
<b>Últimos 5 anos</b>	<b>293.123.980,07</b>	<b>57,00%</b>	<b>52,82%</b>



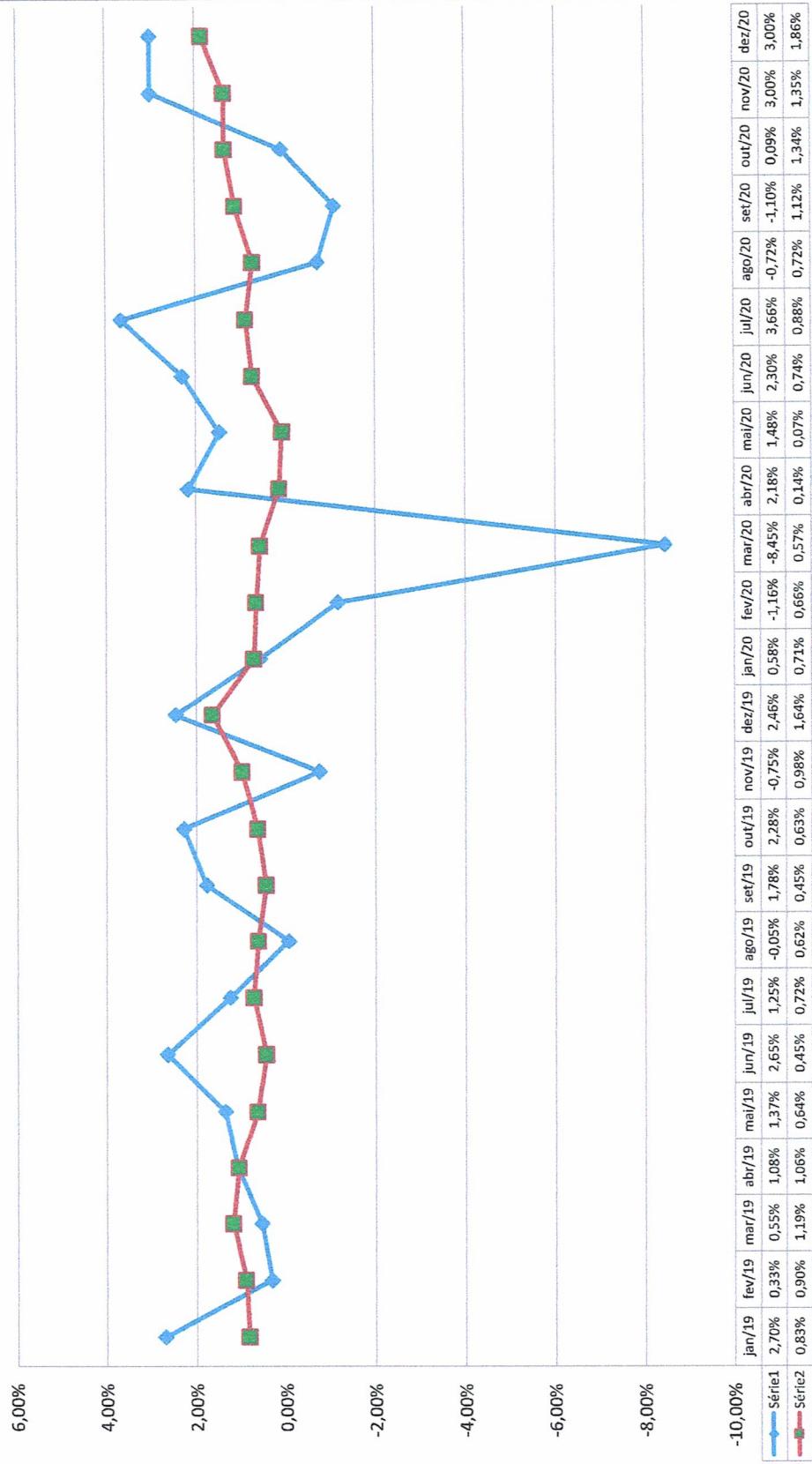
### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



*[Handwritten signatures and initials]*



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

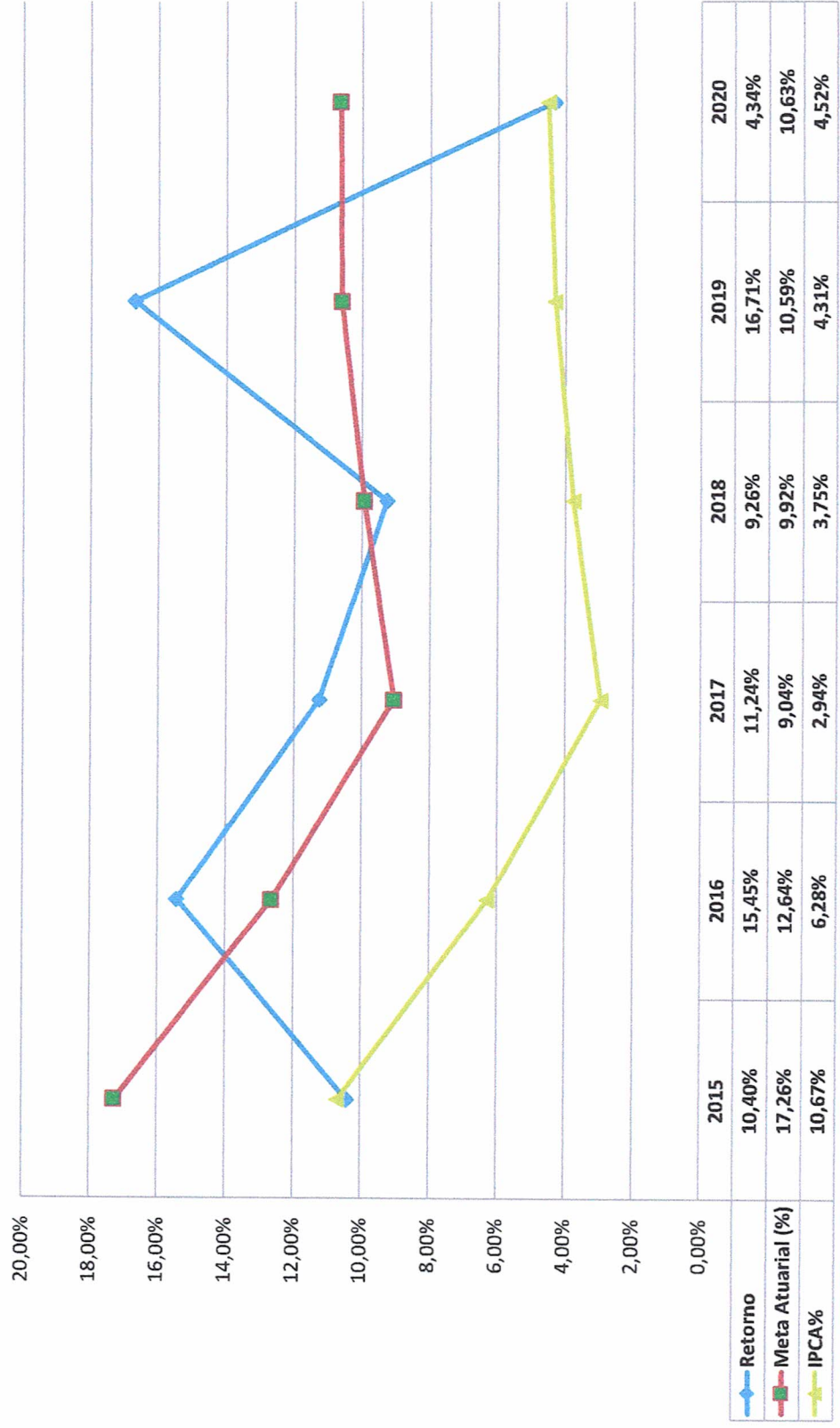


*[Handwritten initials]*

*[Handwritten signature]*



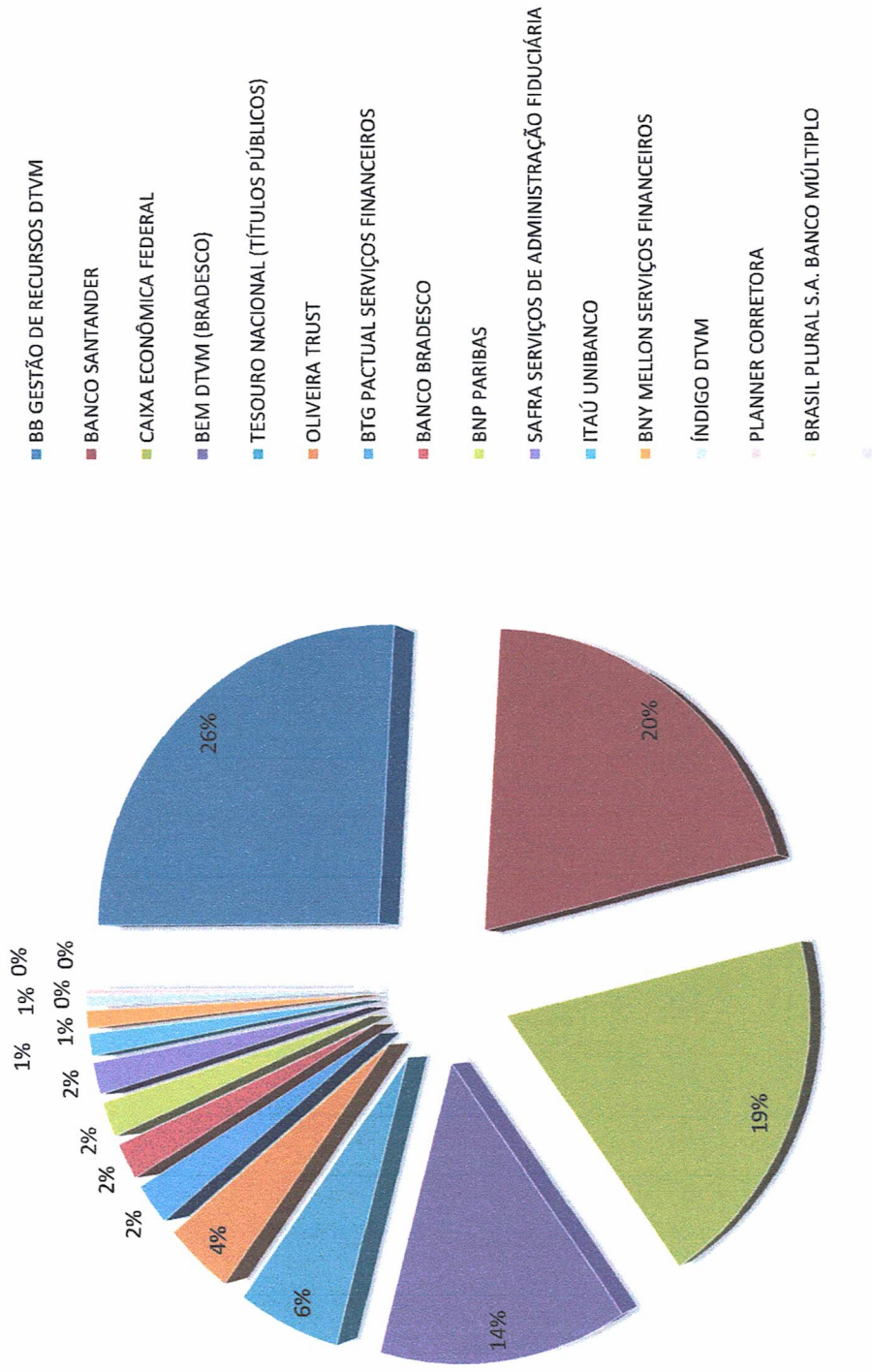
### Comparativo da Meta x Retorno Anual



*[Handwritten signatures]*



## Distribuição dos Investimentos por Administrador Dezembro/2020



*[Handwritten signatures]*

# CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

## Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2021

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

CRÉDITO E MERCADO  
Consultoria em Investimentos

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

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			43.757.775,69	6,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	142.440.125,35	19,54%	933	1,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	40.361.843,13	5,54%	677	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.902.182,54	2,04%	117	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.208.616,66	14,70%	897	1,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.080.298,40	3,17%	437	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.187.604,33	1,81%	89	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	139.424.496,99	19,12%	180	10,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.049.872,00	1,79%	4.137	5,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.828.517,12	1,76%	116	1,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	01/08/2016	29.274.221,26	4,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.520.220,00	0,89%	78	3,24%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.100.567,20	0,70%	5	0,70%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.995.272,12	1,23%	9.885	1,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	15.066.141,29	2,07%	5.915	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.699.178,69	0,64%	6.286	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.170.798,41	0,43%	781	3,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.050.846,70	0,28%	164	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	510.341,61	0,07%	123	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

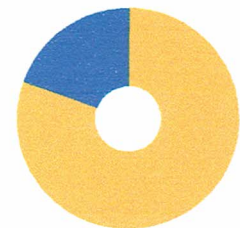


**Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	33.109.180,73	4,54%	15.320	9,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.784.106,04	0,38%	98	3,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.981.374,21	0,55%	8.091	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.656.926,21	1,19%	55	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.307.885,95	0,59%	2.985	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.337.559,86	1,83%	96	11,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.245.512,43	0,58%	3.427	2,74%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.182.325,58	0,30%	50	1,69%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.891.727,28	1,91%	27.594	1,07%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	294.574,24	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	753.389,36	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.137.128,79	0,57%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	216.288,65	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	S/Info	Não se aplica	2.020.309,86	0,28%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	413.644,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	1.015.850,00	0,14%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	5.699.940,00	0,78%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	31.920,00	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.421.620,45	0,33%		4,74%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>729.130.181,14</b>				

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

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



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

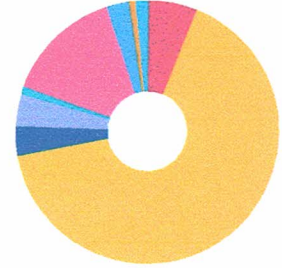
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

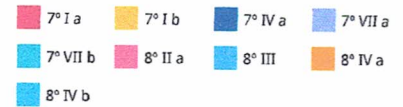
*[Handwritten signature]*

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

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



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



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	182.801.968,48	25,07	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	152.253.014,11	20,88	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	136.809.135,06	18,76	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	43.757.775,69	6,00	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	41.356.797,84	5,67	-
GENIAL INVESTIMENTOS	33.109.180,73	4,54	-
OLIVEIRA TRUST	29.274.221,26	4,01	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.759.180,31	2,16	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.902.182,54	2,04	-
WESTERN ASSET	13.891.727,28	1,91	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.187.604,33	1,81	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	12.073.170,32	1,66	-
ITAÚ DTVM	8.656.926,21	1,19	-
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	5.699.940,00	0,78	-
ARX INVESTIMENTOS	5.100.567,20	0,70	-
NAVI CAPITAL	4.307.885,95	0,59	-
ÍNDIGO DTVM	4.137.126,79	0,57	-
ICATU VANGUARDA	3.981.374,21	0,55	-
BRZ INVESTIMENTOS	3.078.680,28	0,42	-
VINCI PARTNERS	2.561.188,31	0,35	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.182.325,58	0,30	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	216.288,66	0,03	-
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	31.920,00	0,00	-

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

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

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

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

Página 6 de 19

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

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

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

Página 7 de 19

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

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

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

Página 8 de 19

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,81%	-7,57%	-0,21%	5,04%	-10,56%	8,41%	8,10%	0,38%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,85%	-6,10%	1,76%	9,34%	3,30%	19,80%	10,80%	0,42%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,23%	-7,35%	3,18%	5,39%	4,61%	22,40%	12,38%	0,41%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,37%	0,33%	0,93%	-0,81%	-3,51%	4,13%	1,23%	0,02%
MAG FI MULTIMERCADO	-0,45%	-0,68%	0,39%	0,76%	2,11%	6,65%	1,04%	0,02%
<b>IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,52%	2,51%	4,72%	9,66%	15,06%	30,99%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,09%	-0,20%	-5,08%	-3,35%	-	-24,69%	0,00%	0,31%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,25%	0,57%	2,78%	3,75%	-2,61%	18,56%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	0,38%	-0,61%	2,68%	3,18%	-5,93%	17,03%	3,20%	0,27%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,53%	-3,13%	1,94%	5,65%	10,28%	37,75%	8,73%	0,42%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-3,33%	-2,06%	-0,71%	-0,71%	-20,27%	-17,46%	2,11%	0,21%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,15%	-7,59%	-2,05%	2,89%	-3,71%	16,07%	11,50%	0,37%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	0,13%	-1,70%	2,25%	-8,84%	-12,63%	-11,73%	3,32%	0,24%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,31%	-7,91%	0,72%	9,47%	-0,18%	19,66%	11,89%	0,38%

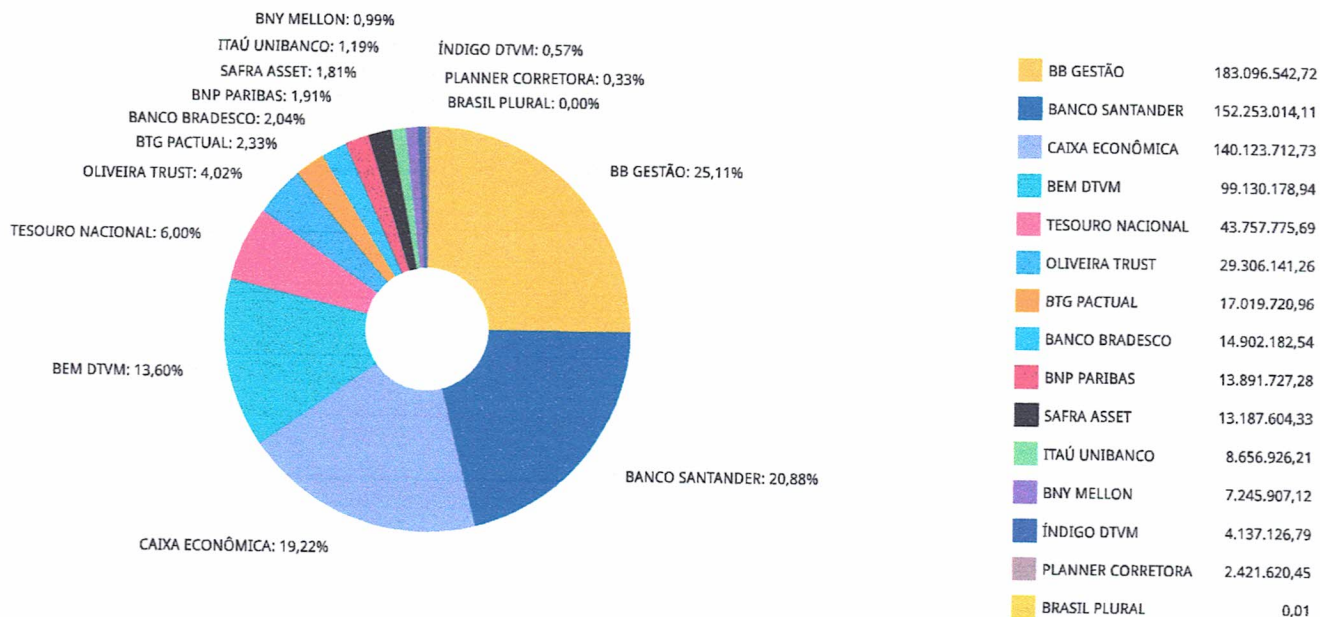
Página 9 de 19

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

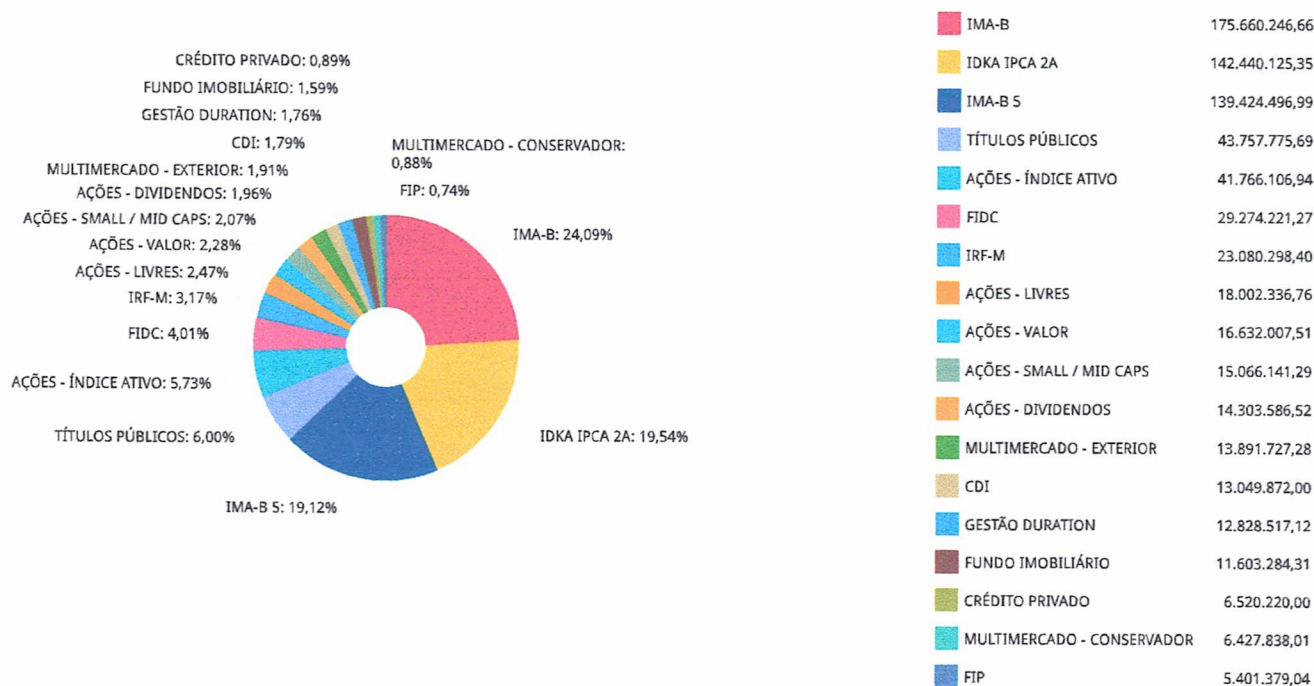
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

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

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



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



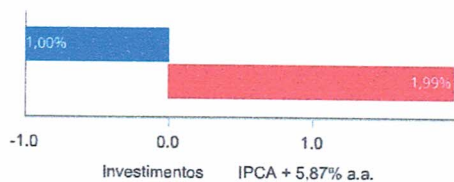
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2021)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	9.512,559934	8.358.461,27	29.488.935,80	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.512,559934	4.311.404,09	14.268.839,90	Mercado

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

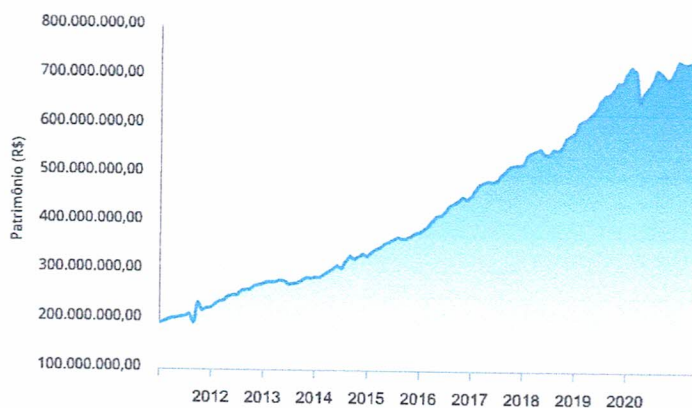
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15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

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

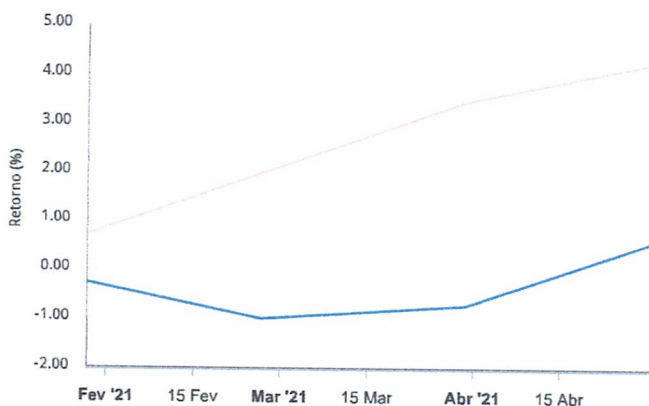


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**



- 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

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	701.074,66	0,00	0,00	753.389,36	52.314,70	7,46%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.530.857,40	0,00	0,00	13.891.727,28	360.869,88	2,67%	2,67%	6,70%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	1.012.000,00	0,00	6.160,00	1.015.850,00	10.010,00	0,99%	0,38%	3,20%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	413.116,00	0,00	3.300,00	413.644,00	3.828,00	0,93%	0,13%	3,32%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14.945.181,45	0,00	0,00	15.066.141,29	120.959,84	0,81%	0,81%	11,62%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.229.690,38	0,00	0,00	4.245.512,43	15.822,05	0,37%	0,37%	1,23%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.138.186,83	0,00	0,00	4.137.126,79	-1.060,04	-0,03%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	294.850,12	0,00	0,00	294.574,24	-275,88	-0,09%	-0,09%	0,00%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	217.006,80	0,00	0,00	216.288,65	-718,15	-0,33%	-	-
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.793.400,04	0,00	0,00	2.784.106,04	-9.294,00	-0,33%	-0,33%	13,64%
VECTOR QUELUS LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.430.370,67	0,00	0,00	2.421.620,45	-8.750,22	-0,36%	1,60%	-
MAG FI MULTIMERCADO	2.192.285,09	0,00	0,00	2.182.325,58	-9.959,51	-0,45%	-0,45%	1,04%
QUELUS VALOR FI AÇÕES	13.524.363,82	0,00	0,00	13.337.559,86	-186.803,96	-1,38%	-1,38%	10,69%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.216.511,44	0,00	0,00	8.995.272,12	-221.239,32	-2,40%	-2,40%	11,82%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.821.051,17	0,00	0,00	4.699.178,69	-121.872,48	-2,53%	-2,53%	8,73%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	2.089.815,40	0,00	11.396,52	2.020.309,86	-58.109,02	-2,78%	-3,33%	2,11%
GERAÇÃO FI AÇÕES	34.130.188,66	0,00	0,00	33.109.180,73	-1.021.007,93	-2,99%	-2,99%	11,73%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.451.701,60	0,00	0,00	4.307.885,95	-143.815,65	-3,23%	-3,23%	12,38%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	33.117,00	0,00	0,00	31.920,00	-1.197,00	-3,61%	-3,61%	30,55%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.293.272,47	0,00	0,00	5.100.567,20	-192.705,27	-3,64%	-3,64%	11,44%



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

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

**Disclaimer**

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

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

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

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

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (R\$) 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.