



**Ata da 172ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃOPREV –  
Quadriênio 2017/2021.**

Aos vinte e seis dias do mês de Abril 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, **Ricardo Teodoro Silva de Souza** – Conselheiro Eleito 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 Março de 2021; 3º Apresentação e análise das contas de Março de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Março de 2021; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Março 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 Março/2021:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	42.800.924,72	5,85%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 42.800.924,72
GESTÃO DURATION	12.840.183,22	1,75%	GESTÃO DURATION - R\$ 12.840.183,22
IMA-B	180.809.876,43	24,69%	
FIDC	29.398.414,92	4,01%	LONGO PRAZO - R\$ 216.743.260,35
CRÉDITO PRIVADO	6.534.969,00	0,89%	
IRF-M	22.875.487,77	3,12%	
IDKA IPCA 2A	142.967.189,41	19,52%	MÉDIO PRAZO - R\$ 301.409.862,79
IMA-B 5	135.567.185,61	18,51%	
CDI	13.065.041,28	1,78%	CURTO PRAZO - R\$ 13.065.041,28
AÇÕES - DIVIDENDOS	15.274.534,98	2,09%	
AÇÕES - VALOR	16.858.546,19	2,30%	AÇÕES - R\$ 108.326.145,54



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



AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.176.385,81	2,07%	
AÇÕES - LIVRES	18.494.950,26	2,53%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	42.521.728,30	5,81%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.400.054,51	0,87%	MULTIMERCADO - R\$ 6.400.054,51
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.601.502,88	1,45%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 10.601.502,88
FIP	5.596.136,49	0,76%	FIP - R\$ 5.596.136,49
MULTIMERCADO - EXTERIOR	14.451.013,19	1,97%	EXTERIOR - R\$ 14.451.013,19

Os membros do 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 Conselho também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Março/2021, ainda devido aos efeitos do coronavírus na economia e das grandes oscilações na rentabilidade dos investimentos, o mês de março, apresentou uma rentabilidade positiva, ficando abaixo da meta atuarial do mês, atingindo 0,27% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,46%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -0,73%. **3º Aprovação das contas de Março de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Março de 2021:** o Sr. Daniel César tomou a palavra e explicou aos conselheiros que até a presente data a Prefeitura Municipal de Taboão da Serra está em dia com o repasse da contribuição dos Servidores e Patronal. Os valores que não foram repassados relativos a 2020 totalizaram o montante de R\$ 31.713.844,47 foram objeto de ACORDO DE PARCELAMENTO nº 513/2021, celebrado em 08/03/2021, sendo que a primeira parcela, com valor previsto de R\$ 528.564,07, com vencimento em 30/04/21. Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de R\$ 733.578.020,60 (Setecentos e Trinta e Três Milhões, Quinhentos e Setenta e Oito Mil, Vinte Reais e Sessenta Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Março de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Comitê também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam R\$ 732.234.124,97 (Setecentos e Trinta e Dois Milhões, Duzentos e Trinta e Quatro Mil, Cento e Vinte e Quatro Reais e Noventa e Sete



Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 586.859.272,36 e Renda Variável R\$ 145.374.852,61, apresentando uma rentabilidade positiva de R\$ 1.999.521,38 equivalendo a um retorno de 0,27% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 3,47% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -0,73% a.a., ou seja, a Taboãoprev está 4,2% abaixo da meta atuarial. De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Comitê consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Março de 2021, e solicitaram que as mesmas sejam avaliadas pelo Conselho Municipal de Previdência. **4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Março/2021:** Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao comitê 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:** Conforme conversado na última reunião, existe a possibilidade de investirmos no exterior, dessa forma foi solicitado que a diretoria juntamente com o Comitê de Investimentos verificassem tais possibilidade. A melhor opção encontrada, que tem avaliação POSITIVA pela Crédito & Mercado é o fundo: BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (Banco do Brasil) e SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES, desta forma os conselheiros deliberaram a seguinte proposta de investimentos: Investir R\$ 15 Milhões no fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES, R\$ 15 Milhões no fundo BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (Banco do Brasil); e Investir aproximadamente R\$ 35 Milhões em CDI no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI. Totalizando R\$ 65 milhões; sendo que serão resgatados cerca de R\$ 58 milhões do fundo SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA, pelos seguintes motivos:


- Baixa rentabilidade no mês e a menor rentabilidade entre os fundos IMA de nossa carteira;
- A consultoria financeira (Crédito & Mercado) recomendou a redução de investimentos em IMA diante da volatilidade desse investimento no atual cenário econômico. O resgate para pagamento da FOPAG de Abril/2021 será feito do fundo SANTANDER ATIVO FIC RENDA




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



FIXA que está com uma baixíssima rentabilidade no mês e ano, zerando sua posição e investir em CDI até que o comitê decida por outros investimentos. Os recursos novos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, serão, por enquanto investidos em ativos com maior rentabilidade e indexados ao CDI. 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

  
\_\_\_\_\_  
**Ricardo Teodoro Silva de Souza**  
Conselheiro

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

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

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



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

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

*(Handwritten signatures and initials)*



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

<b>RENTA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,10%	-0,19%	751.959,58
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6,63%	4,03%	14.451.013,19
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4,71%	4,77%	4.334.644,68
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)</b>	<b>3,47%</b>	<b>1,46%</b>	
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,61%	7,74%	5.495.468,35
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,09%	-0,24%	4.235.269,34
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,03%	8,17%	3.429.980,44
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,32%	-0,13%	294.204,03
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,40%	0,73%	15.176.385,81
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-0,67%	1,05%	418.000,00
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-1,23%	-0,44%	215.328,20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,46%	1,73%	4.780.266,89
MAG FI MULTIMERCADO	-1,48%	-0,80%	2.164.785,17
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,22%	5,53%	4.546.313,41
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-2,44%	3,89%	8.993.998,58
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-2,68%	5,08%	536.291,61
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-2,74%	5,62%	2.166.055,63
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,89%	5,06%	4.183.030,56
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-3,15%	1,92%	9.168.369,96
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-4,14%	1,88%	13.588.486,46
GERAÇÃO FI AÇÕES	-5,17%	1,26%	33.527.729,72
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-5,89%	-1,81%	2.733.768,12
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-6,96%	-6,39%	950.950,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR1...	-7,60%	-5,65%	1.906.172,00
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-8,26%	-8,26%	1.806.269,68
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-9,41%	-3,68%	5.490.000,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-12,82%	-5,67%	30.111,20



# TABOÃOOPREV

## Autarquia Previdenciária



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2021			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	42.800.924,72	5,85%	5,00%	6,00%	10,00%	30.422.487,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	482.219.739,22	65,86%	60,00%	68,00%	90,00%	176.790.973,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	146.446.824,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	25.905.224,50	3,54%	3,00%	10,00%	40,00%	266.988.425,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	292.893.649,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.398.414,92	4,01%	3,50%	4,00%	4,00%	-109.049,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.534.969,00	0,89%	0,50%	1,00%	5,00%	30.076.737,25
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>586.859.272,36</b>	<b>80,15%</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%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	108.326.145,54	14,79%	15,00%	17,00%	20,00%	38.120.679,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.611.706,25
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	20.851.067,70	2,85%	2,00%	3,00%	10,00%	52.372.344,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.596.136,49	0,76%	0,50%	1,00%	2,00%	9.048.546,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	10.601.502,88	1,45%	1,00%	1,00%	2,00%	4.043.179,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.322.341,25
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>145.374.852,61</b>	<b>19,85%</b>	<b>18,50%</b>	<b>38,00%</b>	<b>60,00%</b>	

\*O GAP indica o valor que a Taboãooprev 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, divuigados 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*



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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Abril/2020	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	2,18%	0,14%
Maior/2020	669.957.282,07	1.610.725,91	523.391,74	680.952.549,66	9.907.933,42	1,48%	0,07%
Junho/2020	680.952.549,66	1.928.000,00	4.117.915,78	694.454.053,11	15.691.419,23	2,30%	0,74%
Julho/2020	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	3,66%	0,88%
Agosto/2020	717.352.862,92	102.300.000,00	104.618.321,65	709.839.052,38	-5.195.488,89	-0,72%	0,72%
Setembro/2020	709.839.052,38	2.650.000,00	4.617.902,85	700.062.836,48	-7.808.313,05	-1,10%	1,12%
Outubro/2020	700.062.836,48	6.959.000,00	9.255.612,44	698.368.297,18	602.073,14	0,09%	1,34%
Novembro/2020	698.368.297,18	5.081.440,30	8.439.320,61	715.972.363,82	20.961.946,95	3,00%	1,35%
Dezembro/2020	715.972.363,82	4.240.000,00	7.306.100,01	734.411.528,43	21.505.264,62	3,00%	1,86%
Janeiro/2021	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-0,27%	0,70%
Fevereiro/2021	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-0,73%	1,27%
Março/2021	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	0,27%	1,46%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2021</b>					<b>-5.370.541,74</b>	<b>-0,73%</b>	<b>3,47%</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

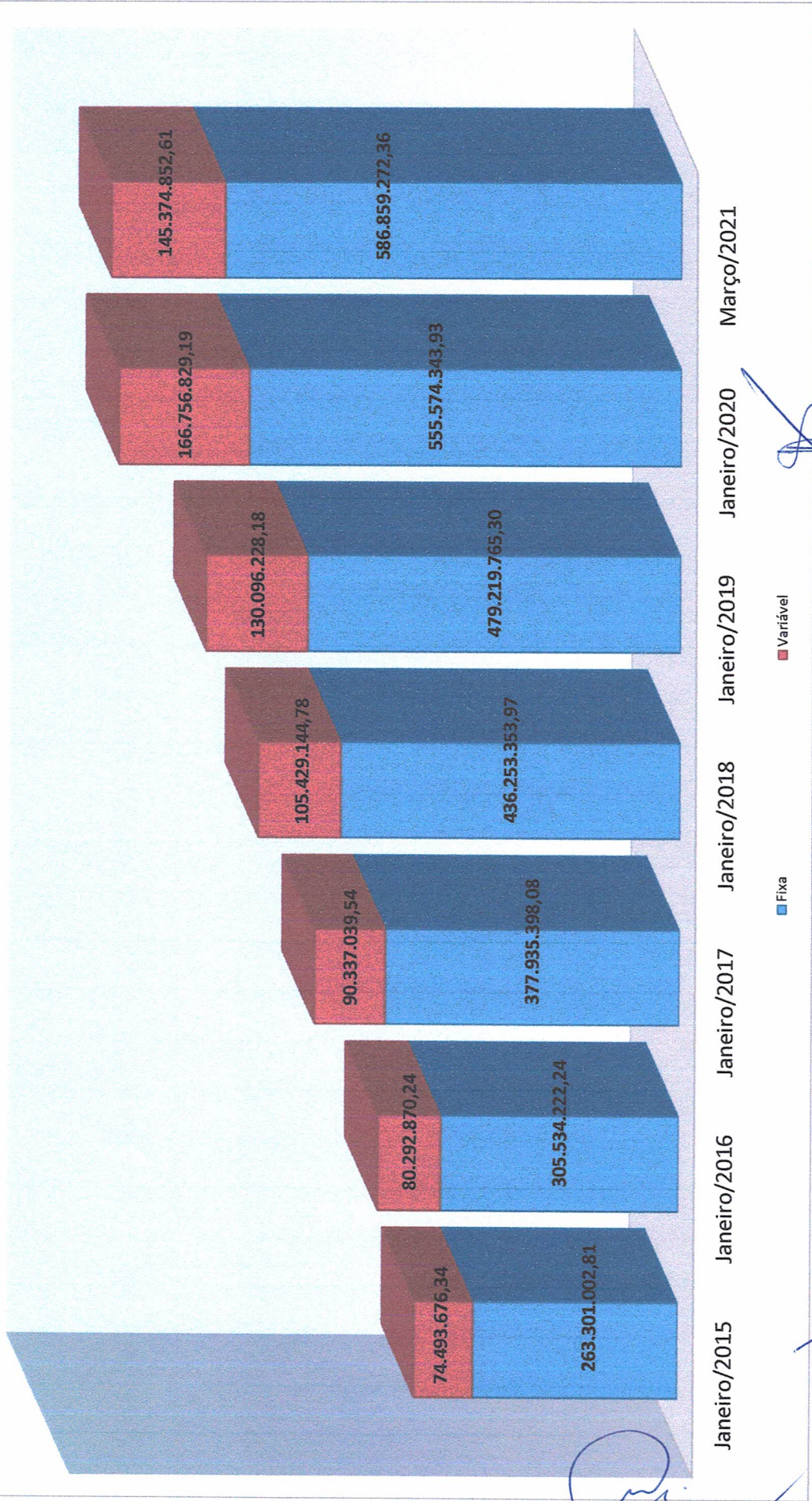
www.taboaoprev.com.br

4





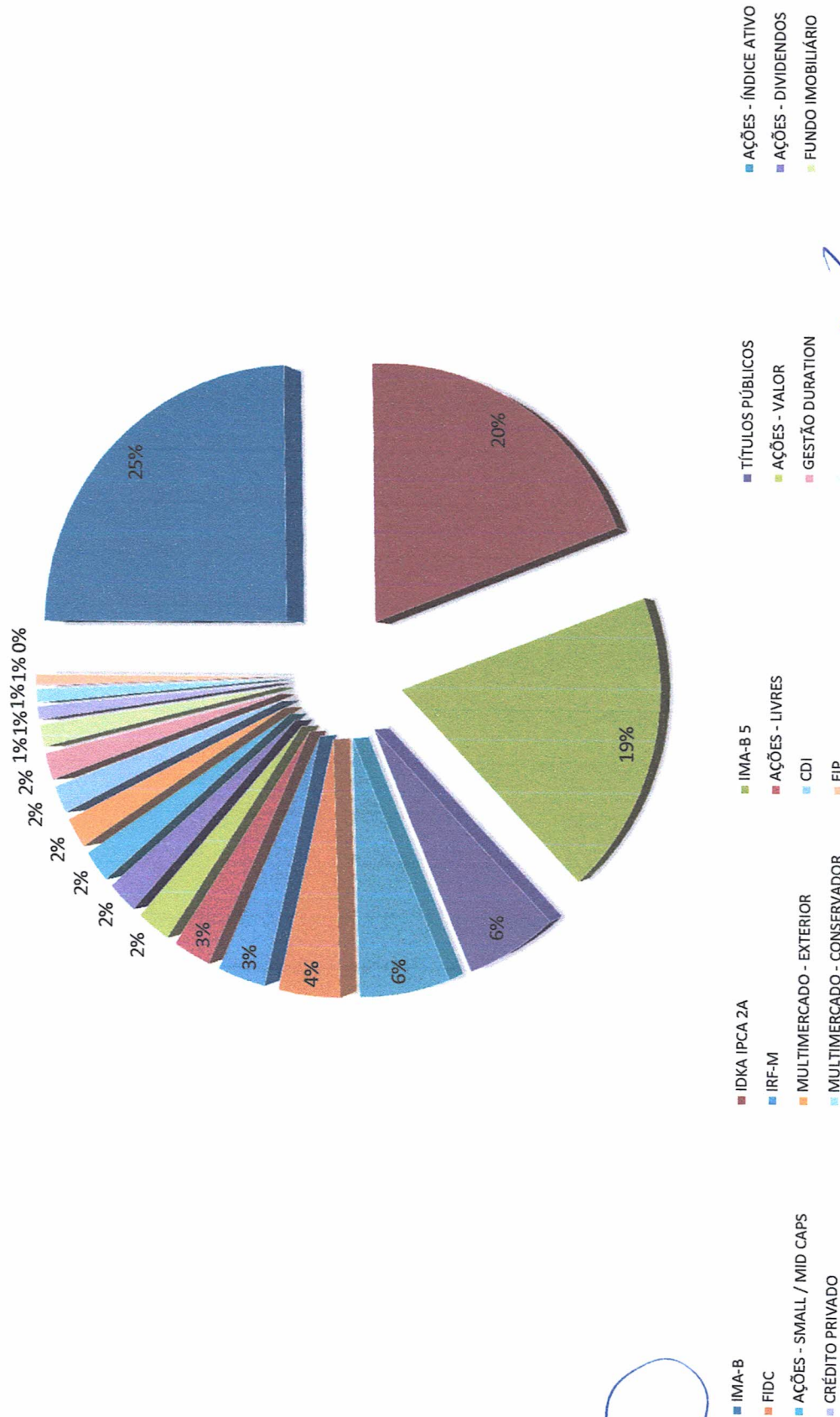
### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Mar/2021



*[Handwritten signatures]*



## Distribuição dos Investimentos por Segmento Março/2021

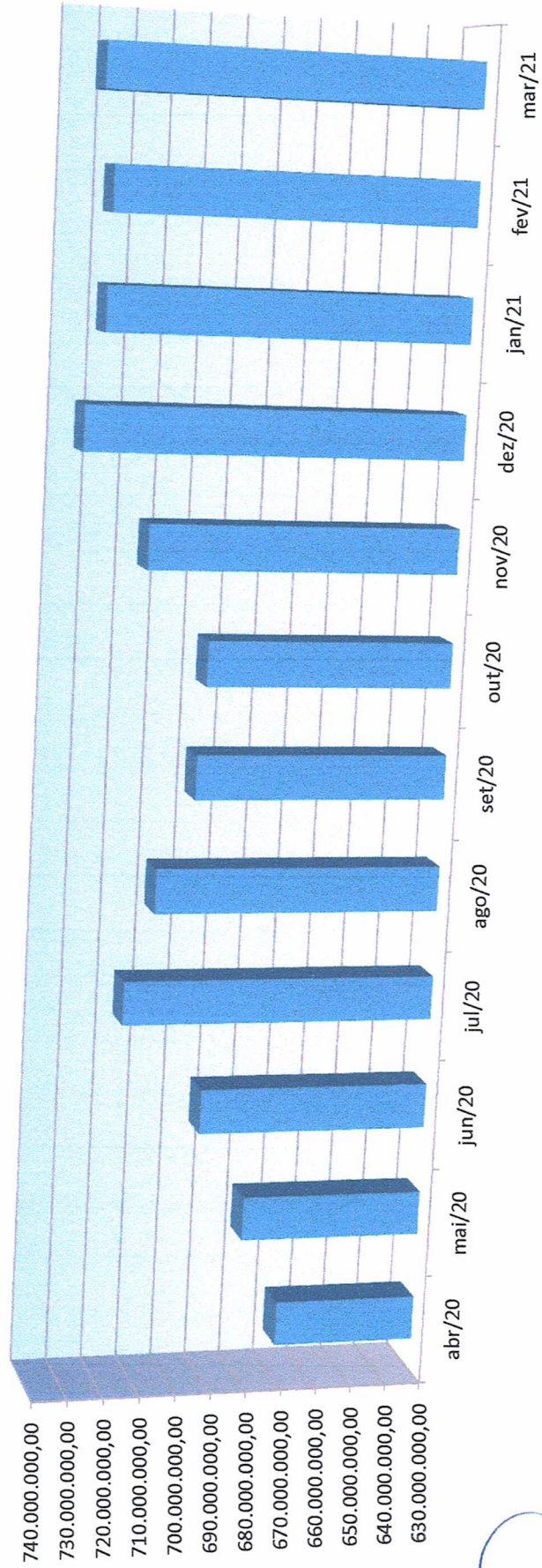


*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

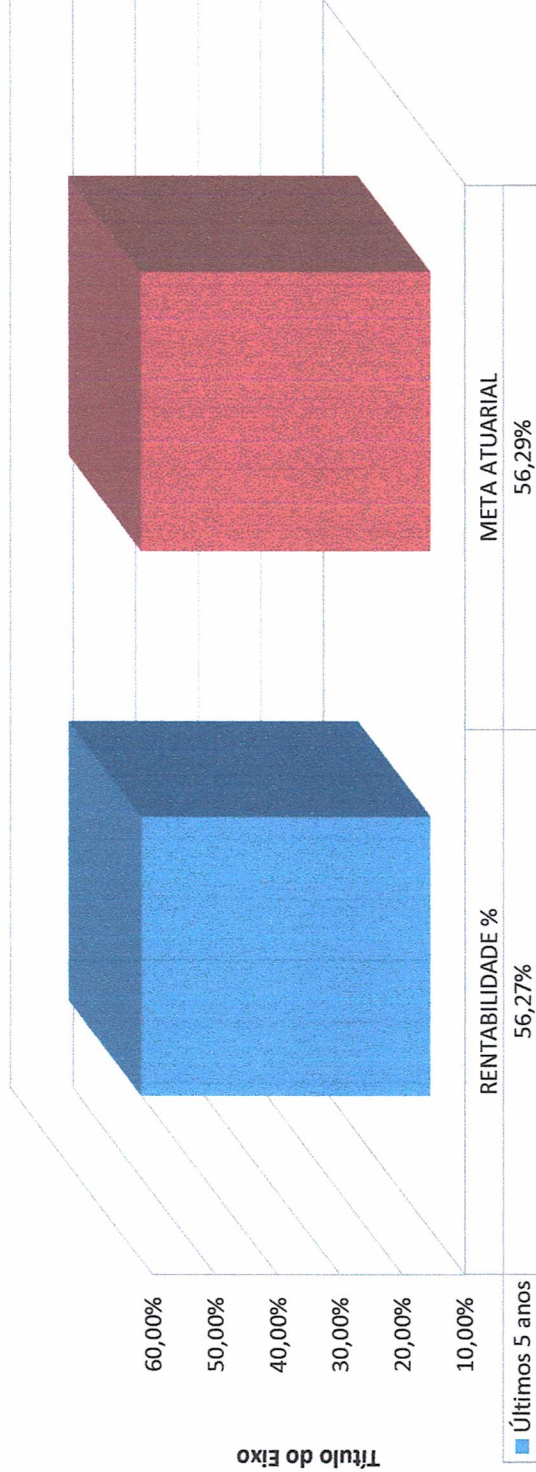


### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





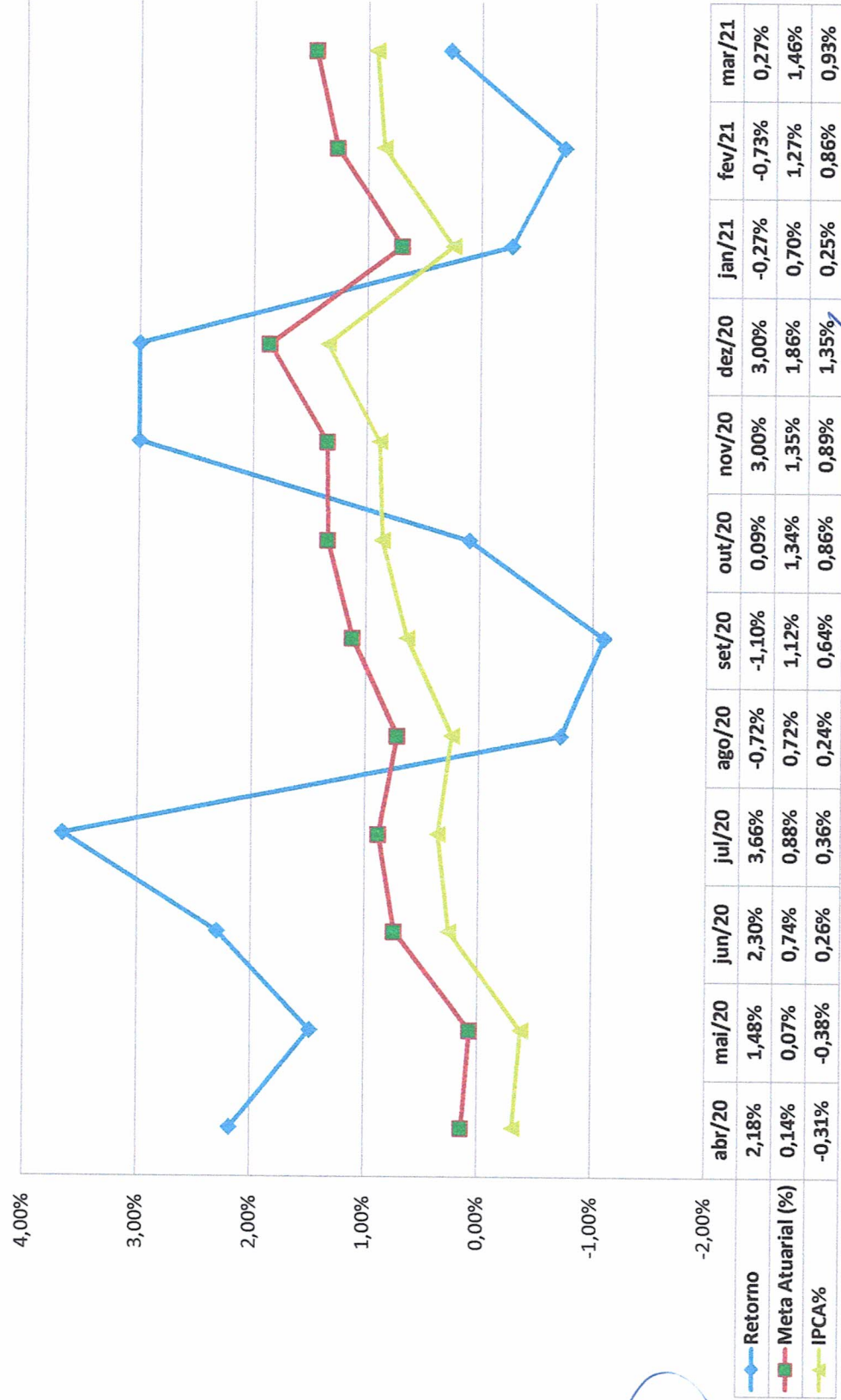
### Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021-Março	-5.370.541,74	-0,73%	3,47%
Últimos 5 anos	287.753.438,33	56,27%	56,29%



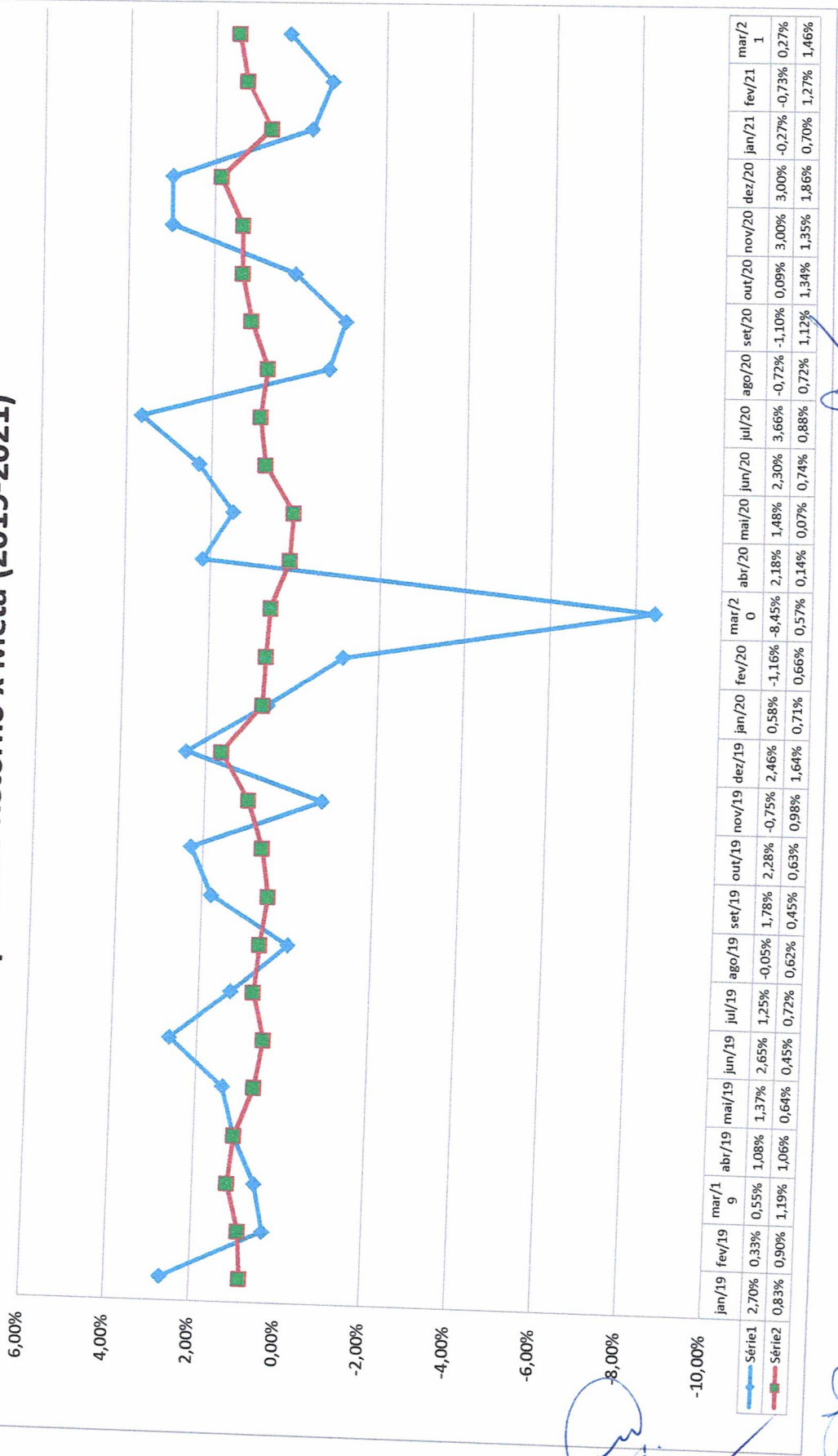
### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



*[Handwritten signatures and initials]*



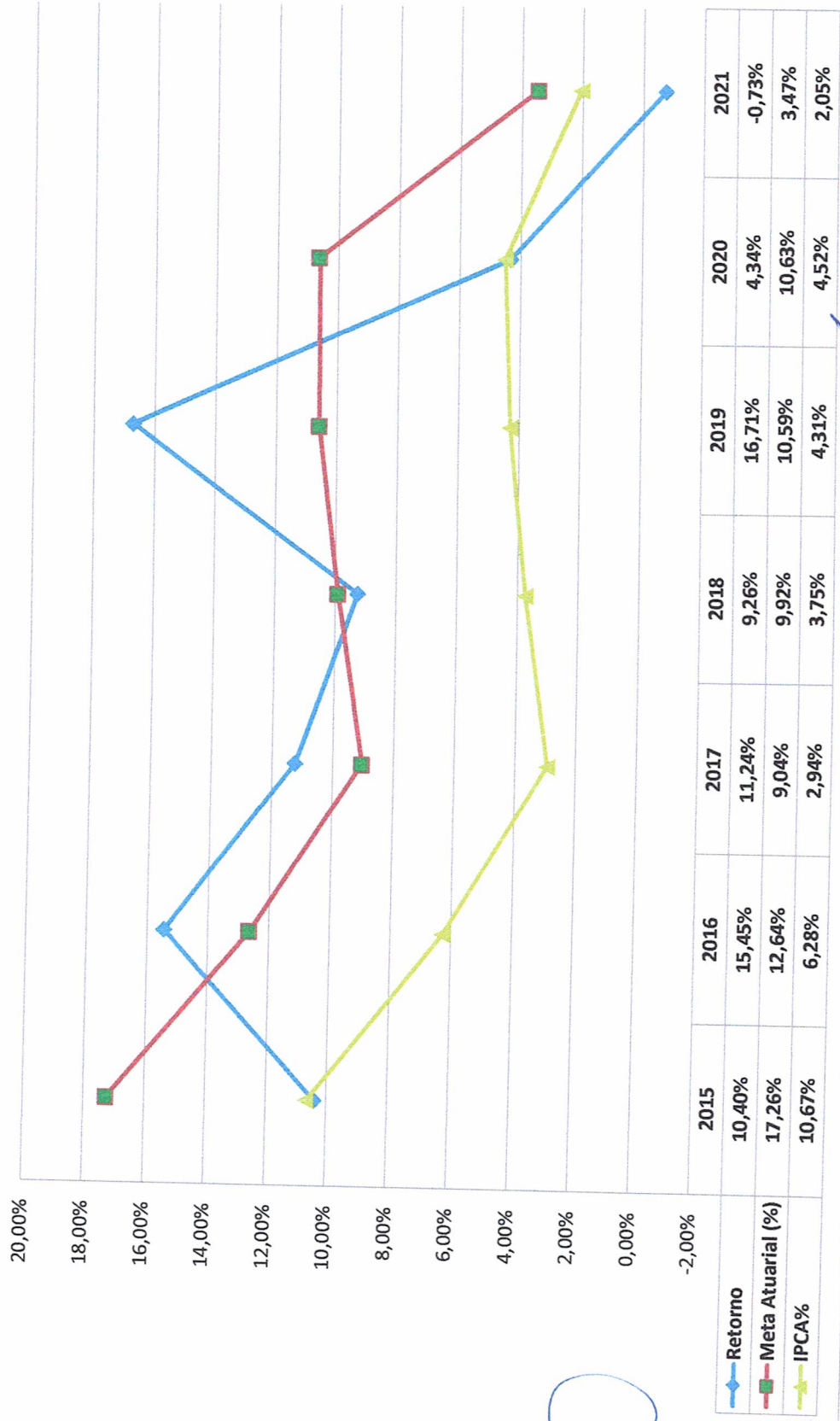
### Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



*[Handwritten signatures and initials]*



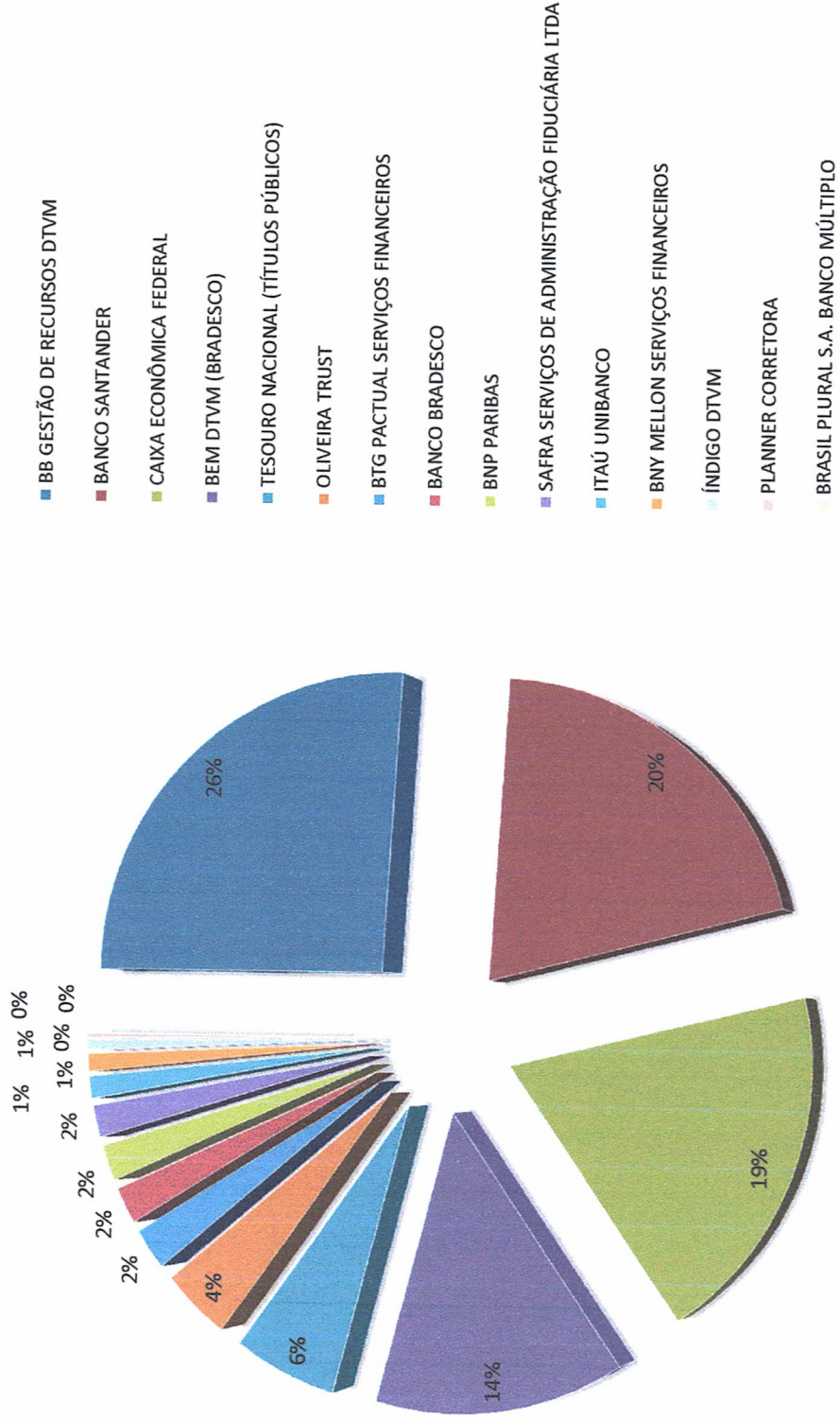
### Comparativo da Meta x Retorno Anual



*[Handwritten signatures and initials]*



## Distribuição dos Investimentos por Administrador Março/2021



*(Handwritten signatures and initials)*



# CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

## Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

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

CRÉDITO E MERCADO  
Consultoria em Investimentos

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

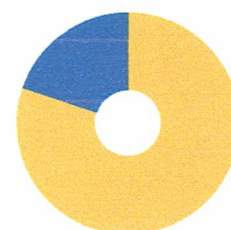
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			42.800.924,72	5,85%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	142.967.189,41	19,52%	946	1,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	46.206.588,40	6,31%	677	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.827.811,92	2,03%	117	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	106.699.604,06	14,57%	890	1,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	22.875.487,77	3,12%	426	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.075.872,05	1,79%	87	1,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	135.567.185,61	18,51%	179	11,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.065.041,28	1,78%	3.641	6,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.840.183,22	1,75%	114	1,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	Não há	29.398.414,91	4,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	6.534.969,00	0,89%	77	3,27%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.495.468,35	0,75%	6	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	9.168.369,96	1,25%	9.552	1,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	15.176.385,81	2,07%	5.822	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.780.266,89	0,65%	6.211	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.429.980,44	0,47%	775	3,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.166.055,63	0,30%	166	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	536.291,61	0,07%	123	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	33.527.729,72	4,58%	15.225	9,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.733.768,12	0,37%	94	3,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.183.030,56	0,57%	7.590	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.993.998,58	1,23%	55	0,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.546.313,41	0,62%	2.911	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.588.486,46	1,86%	96	10,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.235.269,34	0,58%	3.139	2,88%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.164.785,17	0,30%	48	1,86%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	14.451.013,19	1,97%	31.536	0,99%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	294.204,03	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	751.959,58	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.334.644,68	0,59%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	215.328,20	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCCR11	S/Info	Não se aplica	1.906.172,00	0,26%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	418.000,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	950.950,00	0,13%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	5.490.000,00	0,75%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	30.111,20	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.806.269,68	0,25%		3,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>732.234.124,97</b>				

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

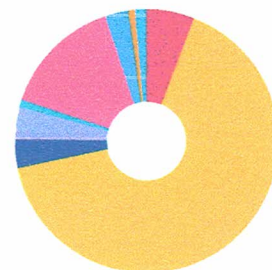
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	42.800.924,72	5,85%	5,00%	6,00%	10,00%	30.422.487,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	482.219.739,22	65,86%	60,00%	68,00%	90,00%	176.790.973,25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



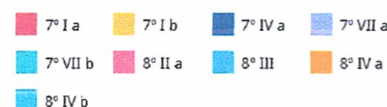
RENDA FIXA 586.859.272,36  
RENDA VARIÁVEL 145.374.852,61

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	108.326.145,54	14,79%	15,00%	17,00%	20,00%	38.120.679,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.611.706,25
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	20.851.067,70	2,85%	2,00%	3,00%	10,00%	52.372.344,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.596.136,49	0,76%	0,50%	1,00%	2,00%	9.048.546,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	10.601.502,88	1,45%	1,00%	1,00%	2,00%	4.043.179,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.322.341,25
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>145.374.852,61</b>	<b>19,85%</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%	73.223.412,50
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	73.223.412,50
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	73.223.412,50
<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 (Março / 2021)

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

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

Página 6 de 22

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.  
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP  
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3678-8410

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

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

Página 7 de 22

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

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

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

Página 8 de 22

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

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

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

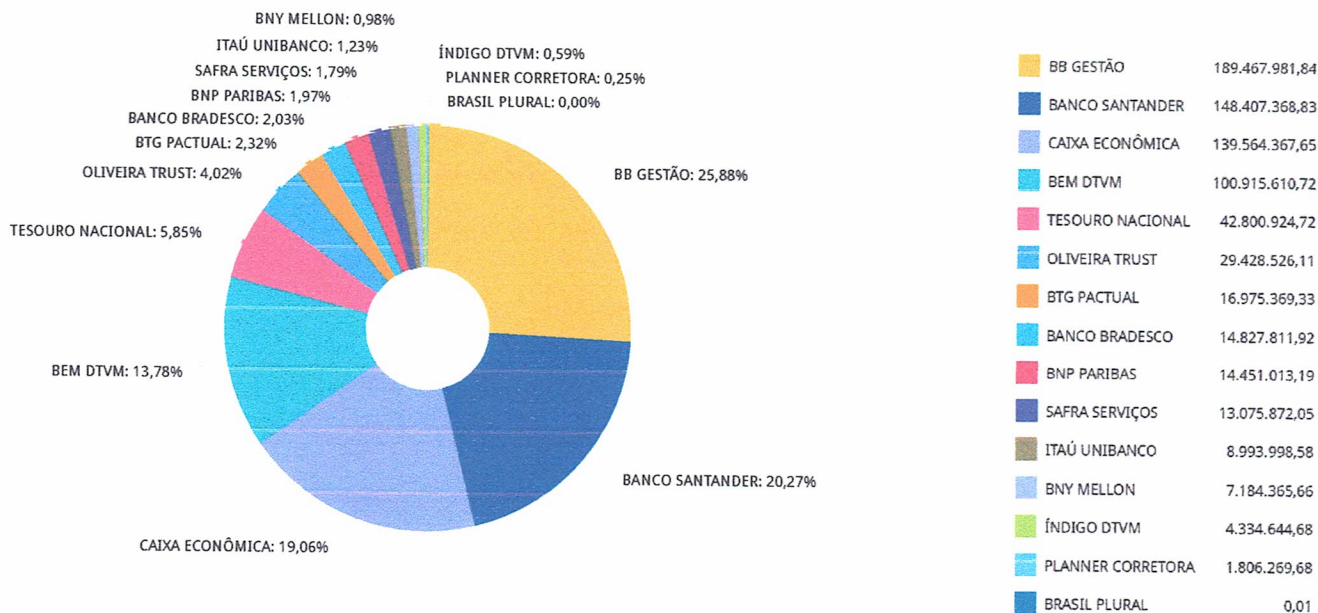
Página 9 de 22

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,74%	0,61%	0,61%	-	-	-	10,83%	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-5,65%	-7,60%	-7,60%	-9,89%	-7,68%	-15,02%	4,52%	0,12%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	1,05%	-0,67%	-0,67%	-5,89%	5,76%	-10,80%	4,85%	0,17%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,09%	-2,68%	-2,68%	17,77%	52,20%	37,89%	11,00%	0,23%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-1,81%	-5,89%	-5,89%	15,85%	67,81%	27,33%	15,93%	0,27%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-5,67%	-12,82%	-12,82%	-24,91%	-35,31%	-89,94%	50,31%	0,33%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-3,68%	-9,41%	-9,41%	-7,48%	0,35%	-14,25%	6,84%	0,17%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-8,26%	-8,26%	-8,26%	-5,02%	-0,59%	68,03%	-	-

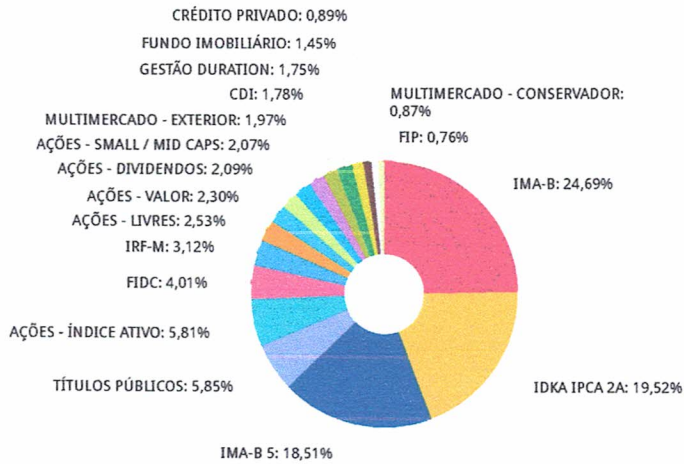
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2021)



*(Handwritten signatures)*

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

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



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

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

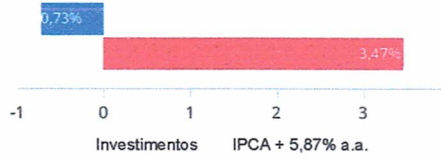
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	9.304,548854	8.358.461,27	28.844.101,45	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.304,548854	4.311.404,09	13.956.823,28	Mercado

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 e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

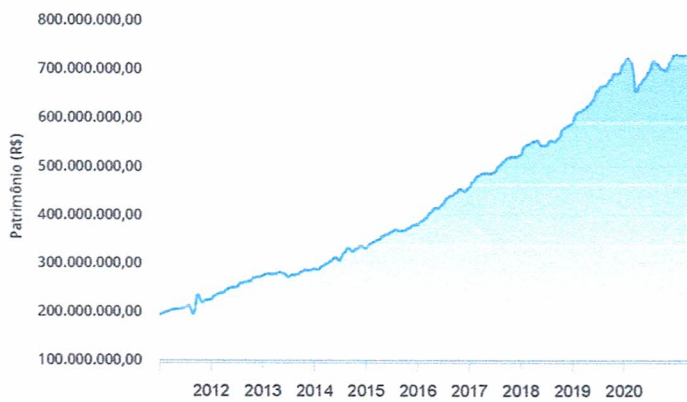
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-7.370.063,12	-0,73%	-1,00%	1,27%	1,99%	-50,44%	3,29%
Março	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	-5.370.541,74	0,27%	-0,73%	1,46%	3,47%	-21,04%	3,88%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



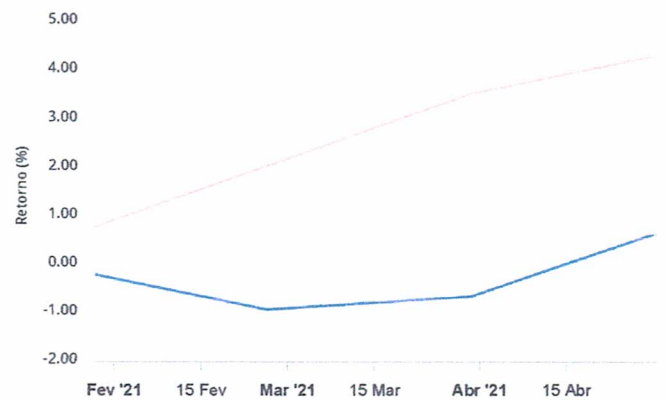
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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



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

## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MAG FI MULTIMERCADO	2.182.325,58	0,00	0,00	2.164.785,17	-17.540,41	-0,80%	-0,80%	0,99%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.784.106,04	0,00	0,00	2.733.768,12	-50.337,92	-1,81%	-1,81%	15,93%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5.699.940,00	0,00	30.757,94	5.490.000,00	-179.182,06	-3,14%	-3,68%	6,84%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	2.020.309,86	0,00	11.158,08	1.906.172,00	-102.979,78	-5,10%	-5,65%	4,52%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	31.920,00	0,00	0,00	30.111,20	-1.808,80	-5,67%	-5,67%	50,31%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1.015.850,00	0,00	6.160,00	950.950,00	-58.740,00	-5,78%	-6,39%	4,43%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>143.084.407,66</b>	<b>0,00</b>	<b>695.577,55</b>	<b>145.374.852,61</b>	<b>2.976.022,50</b>	<b>2,08%</b>		<b>10,22%</b>

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.552.430,41	0,00	0,00	14.451.013,19	898.582,78	6,63%	6,63%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.139.334,29	0,00	0,00	4.334.644,68	195.310,39	4,72%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	702.134,22	0,00	0,00	751.959,58	49.825,36	7,10%	7,10%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.462.408,87	0,00	0,00	5.495.468,35	33.059,48	0,61%	0,61%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	420.816,00	0,00	9.162,06	418.000,00	6.346,06	1,51%	-0,67%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.231.423,84	0,00	0,00	4.235.269,34	3.845,70	0,09%	0,09%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	295.154,52	0,00	0,00	294.204,03	-950,49	-0,32%	-0,32%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.431.176,74	0,00	0,00	3.429.980,44	-1.196,30	-0,03%	-0,03%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	425.053,41	0,00	422.512,82	0,00	-2.540,59	-0,60%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	218.012,05	0,00	0,00	215.328,20	-2.683,85	-1,23%	-1,23%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	34.540,10	0,00	0,00	30.111,20	-4.428,90	-12,82%	-12,82%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	551.074,12	0,00	0,00	536.291,61	-14.782,51	-2,68%	-2,68%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.468.536,24	0,00	644.069,53	1.806.269,68	-18.197,03	-0,74%	-8,26%
MAG FI MULTIMERCADO	2.197.305,38	0,00	0,00	2.164.785,17	-32.520,21	-1,48%	-1,48%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1.022.120,00	0,00	18.150,00	950.950,00	-53.020,00	-5,19%	-6,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15.236.748,58	0,00	0,00	15.176.385,81	-60.362,77	-0,40%	-0,40%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.227.079,59	0,00	0,00	2.166.055,63	-61.023,96	-2,74%	-2,74%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.850.912,34	0,00	0,00	4.780.266,89	-70.645,45	-1,46%	-1,46%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.649.377,34	0,00	0,00	4.546.313,41	-103.063,93	-2,22%	-2,22%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	2.062.850,04	0,00	34.177,60	1.906.172,00	-122.500,44	-5,94%	-7,60%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.307.590,23	0,00	0,00	4.183.030,56	-124.559,67	-2,89%	-2,89%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.904.918,12	0,00	0,00	2.733.768,12	-171.150,00	-5,89%	-5,89%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.219.174,86	0,00	0,00	8.993.998,58	-225.176,28	-2,44%	-2,44%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.466.247,15	0,00	0,00	9.168.369,96	-297.877,19	-3,15%	-3,15%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	6.060.000,00	0,00	64.477,02	5.490.000,00	-505.522,98	-8,34%	-9,41%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	14.175.590,81	0,00	0,00	13.588.486,46	-587.104,35	-4,14%	-4,14%
GERAÇÃO FI AÇÕES	35.356.085,89	0,00	0,00	33.527.729,72	-1.828.356,17	-5,17%	-5,17%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-3.100.683,30</b>	<b>-2,07%</b>	

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

