



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



ATA DA 163ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DA TABOÃOPREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.

Aos vinte e cinco dias do mês de Junho de 2021, às 9:30 horas, na sede da Taboãoprev, reuniram-se os membros do Conselho Municipal de Previdência: **Mario da Silva Gomes** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos; **Alexandre Rafael Diniz** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos, **Juliana Rodrigues Coimbra Roque** – Conselheira Indicada pelo Chefe do Poder Executivo, **Neuza Neves Vieira** - Conselheira Eleita Aposentados, **Reinaldo Silva Borges** - Conselheiro Indicado pelo Poder Legislativo e **Walter Tanoue Hasegawa Junior** - Conselheiro Indicado pelo Chefe do Poder Executivo. Também estavam presentes a Superintendente Autárquica Dra. Eliana Bendini Lantyer, a Diretora Administrativa e Financeira Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro e o Diretor de Previdência Sr. Daniel César, aberta a reunião, pelo Presidente Sr. Mario da Silva Gomes, que convidou a Conselheira Neuza Neves Vieira para secretariar, foi feita a leitura da pauta do dia, com o quórum legal: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica do mês de Maio de 2021; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos do mês de Maio de 2021; 4º Aprovação das contas de Maio de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Maio de 2021; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Maio de 2021; 6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 7º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos; 8º Certificação do Pró-Gestão RPPS; 9º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º Aprovação da Ata da reunião anterior:** Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO ECONÔMICA DE MAIO DE 2021:** O mês de maio consolidou o bom momento do nosso mercado acionário, onde os dados preliminares da atividade econômica que mostravam que o 1º trimestre de 2021 havia sido melhor que o antecipado, foi confirmado pela divulgação do PIB pelo IBGE. A leitura é que a economia brasileira se mostrou resiliente perante a segunda onda de Covid, apensar de um número de óbitos superior a primeira onda além de se favorecer no mercado de commodities, devido à alta do preço no mercado internacional, levando em consideração a importância desse setor na economia brasileira. Devido a esse boom das commodities no mercado internacional, o Brasil deve voltar a fechar as contas externas (registros de todas as transações do Brasil com o resto do mundo) no azul após 14 anos, levando o resultado de 2021 ao primeiro superávit desde 2007. A partir desse



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



cenário, as perspectivas de crescimento do país vindo sendo revisada semana após semana para cima, o que de fato vem favorecendo o mercado de renda variável, sendo antecipado no nosso mercado acionário, espelho da nossa economia real. A bolsa de valores atingiu patamares recordes nas últimas sessões, cravando os 130.000 pontos, na alta de 3,63% na última semana do mês. A agenda enfraquecida levou o foco para o cenário externo, que vive um momento de recuperação economia acelerada, aumentando a propensão ao risco. Outro ponto positivo, é em relação a arrecadação federal, onde a aceleração da inflação no curto prazo, está trazendo um benefício fiscal para o Brasil, devido a arrecadação estar acelerando mais rápido que a despesa nesse momento. Paulo Guedes declarou em live promovida pelo Ministério da Economia que "Agora os brasileiros estão lutando para manter os sinais vitais da economia. Mais do que isso, a economia já se reativando, estamos acelerando com as vacinas. O Brasil está indo agora em poucos meses para a produção local de vacinas, completa no Brasil, e estamos aumentando as importações de todos os tipos de vacinas". Como o câmbio é uma variável sensíveis a todos esses fatores macroeconômicos citados, o ambiente externo positivo aliado a melhora da perspectiva fiscal, ainda que no curto prazo, vem favorecendo o real, que tem experimentado uma valorização mais expressiva, fechando maio com 3,81% de valorização. **INTERNACIONAL ESTADOS UNIDOS:** Nos Estados Unidos, os índices de mercado oscilaram bastante durante a primeira semana do mês, sendo influenciados pelo resultado acima do esperado das ações de tecnologia e pelas declarações do Federal Reserve referentes a política monetária, que se manterá no patamar atual. Porém o grande destaque na semana foi o PIB dos Estados Unidos, que disparou no primeiro trimestre de 2021 para 6,4. Contrapondo a semana anterior, onde as preocupações em relação aos aumentos dos impostos foram mais latentes, na semana o consenso de mercado indicou uma expectativa oposta, onde a medida tenha dificuldade em atingir aprovação de 100% do congresso e ser aprovada. Em relação a política monetária global, a indicação por parte dos Norte Americanos em manter os estímulos, causou um enfraquecimento do dólar em relação as outras moedas. Atingindo o Brasil, onde o real se valorizou em 1,27% na semana, podendo ser explicado pela perspectiva de aumento de juros, aumentando o spread atual e a flexibilidade monetária dos Estados Unidos. Os números do setor do trabalho as declarações dos membros do Federal Reserve ficaram no destaque da segunda semana do mês. Em relação a pandemia, Joe Biden declarou apoio a retirada das proteções de propriedade intelectual em relação as vacinas contra a Covid-19. A medida poderia contribuir para os países mais pobres em relação a confecção, podendo produzir de maneira genérica em pró de acabar com a pandemia em certas nações que ainda não possuem clara



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



perspectivas de melhoras. O bom momento norte americano só não pode ser visto na Nasdaq, termômetro para o mercado financeiro e com maior foco nas empresas do ramo tecnológico, devido à proximidade da possível retirada dos estímulos monetários, o setor que mais cresceu em plena pandemia começa a se ajustar com as realizações de lucro. O índice que mede a inflação norte-americana, que se apresentou acima das expectativas, gerando volatilidade no mercado, devido a nova perspectiva de normalização da política monetária por lá, afetando os ativos de risco ao redor do mundo. A possível antecipação da política monetária por lá, pressionam as taxas dos títulos mais longas nos Estados Unidos, em especial os de 10 anos, podendo gerar uma nova onda de desvalorização do real frente ao dólar. Mesmo com o otimismo criado devido a vacinação em massa da população, onde crianças com idade acima de 12 anos já começaram a receber a primeira dose da vacina, as preocupações com a inflação foram o principal ponto para o mês. Os indicadores divulgados (PMI composto e as vendas de imóveis) evidenciaram que a economia norte-americana se recupera com força, levando a expectativa de crescimento a 6% em 2021. Com alta de 6,3% no primeiro trimestre de 2021, em dados anualizados, o dado reflete a continuação da recuperação econômica norte americana. A alta foi superior à registrada no trimestre anterior, de 4,3%. Os números de pedidos de auxílio-desemprego foram os menores desde o início da pandemia, evidenciando o aquecimento do mercado de trabalho por lá, além da proposta orçamentaria de 2022 ser robusta, elevando os gastos do governo a níveis equiparável aos níveis observados na segunda guerra mundial. De acordo com Biden, o orçamento de 6 trilhões de dólares seria para "reinventar" a economia americana, que se aprovada pelo Congresso, levará o país a uma dívida recorde. O objetivo geral é deixar os Estados Unidos mais competitivo em relação aos seus "adversários". A ata da reunião do Fomc não revelou nenhuma novidade em relação a política monetária, porém apresentou um viés mais hawkish, que significaria manter uma política monetária austera, com taxas de juros mais altas e, assim, menor demanda e inflação mais controlada. Além do consenso em que se faz necessário discutir a redução do ritmo compra de ativos, que em tese será discutido ao longo das próximas reuniões. Nunca se falou tanto de inflação no mundo, acendendo um alerta nos investidores e gerando incertezas no mercado, gerando volatilidade e um clima de aversão ao risco, fato é que os investidores esperam novos gatilhos para assumir posições mais agressivas. Em relação a pandemia, os norte-americanos, de acordo com o site Our World in Data, tem aproximadamente 40% da população totalmente vacinada, chegando próximo ao que seria uma imunização de rebanho, acelerando a recuperação econômica e gerando muito otimismo por lá. **EUROPA:** Na Europa, os indicadores econômicos começam a indicar um



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



processo de recuperação econômica, elevando as expectativas de mercado e ocasionando uma disparada nos principais índices por lá. Um dos principais pontos na primeira semana, foi a decisão do Banco Central da Inglaterra em anunciar a desaceleração no ritmo de compra de títulos, *entretanto as taxas de juros continuam as mesmas, embora tenha sido enfatizado que a decisão não é uma mudança na conduta da política monetária.* Ao longo do mês, clima positivo se manteve, os bons resultados corporativos, os dados PMIs e a agenda de vacinação se mostrando eficiente tem contribuído para o sustentar os ganhos nos mercados, uma vez que a reabertura se faz cada vez mais presente por lá. Logo, o bom momento é devido ao avanço no processo de vacinação, possibilitando a reabertura de várias economias no continente, além de aproveitar do bom momento global, que passa por um momento de mais propensão a risco. **ÁSIA:** Na Ásia, a primeira semana do mês ficou marcada pela volatilidade trazida pela tensão nas negociações comerciais entre Estados Unidos e China, que acabou por ofuscar os dados econômicos divulgados na semana. Entretanto, a balança comercial da China foi o ponto de destaque, a exportações crescem pelo quarto mês consecutivo e as importações vem acompanhando. A China teve papel importante nos mercados em relação as criptomoedas, anunciando o bloqueio do Bitcoin por lá, com a intenção de evitar riscos no setor financeiros por lá, fato que gerou muita volatilidade nesse mercado e levantando discussões. As principais bolsas asiáticas sustentaram alta no mês, de olho nos indicadores econômico dos Estados Unidos e o processo de vacinação acelerado em âmbito nacional. Na China, o lucro das empresas evoluiu em um ritmo mais lento em abril, acalmando as preocupações sobre um possível aperto monetário por parte do Banco Central. **MERCADO DE RENDA FIXA E VARIÁVEL:** No mercado internacional de renda fixa, a volatilidade nos preços manteve-se alta mesmo com o FED prometendo manter o juro próximo de zero, e anunciar que assim deverá permanecer por um tempo suficientemente prolongado enquanto a economia doméstica não se consolidar no terreno do crescimento. O que preocupa é a aceleração da inflação, sendo refletida na alta das Treasuries, em resposta as expectativas dos investidores de que a inflação se desequilibre e se torne uma ameaça direta para a economia americana. **NACIONAL ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA:** A previsão do mercado financeiro para o crescimento da economia brasileira este ano continuou subindo, saindo de 3,96% para a 4,36% em 2021. Para 2022, a estimativa também subiu, de 2,25% para 2,31%. Para 2023 e 2024, as projeções permaneceram em 2,50%. O Brasil gerou 120.935 empregos com carteira assinada em abril, apontam dados do Caged (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) divulgados em maio pelo Ministério da Economia, o saldo se dá pelo resultado de 1.381.767 admissões e de 1.260.832 demissões. Vale a pena



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



ressaltar que a mudança na metodologia de cálculo do Caged, realizada em janeiro de 2020, onde passou a considerar outras fontes de informações, faz com que os dados recentes não possam mais ser comparados à série histórica. **SETOR PÚBLICO:** Sendo fortemente favorecido pela alta das commodities no cenário internacional, a balança comercial registrou o melhor saldo para o mês de maio, desde o início da série histórica. De acordo com a Agência Brasil, publicado na primeira semana de junho – O saldo é 35,9% maior que em maio de 2020. No último mês, as exportações somaram US\$ 26,948 bilhões, alta de 46,5% sobre maio de 2020 pelo critério da média diária. As exportações bateram recorde histórico para todos os meses desde o início da série histórica, em 1989. As importações totalizaram US\$ 17,657 bilhões, alta de 57,4% na mesma comparação. Em relação a taxa básica de juros, a Selic, se manteve a perspectiva de 5,75% para 2021, a estimativa ficou em 6,50% em 2022. Para 2023 e 2024, a projeção foi mantida para 6,50%, de acordo com o último relatório focus para o mês. **INFLAÇÃO:** O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou o mês de maio em 0,83%. Segundo o IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística), a inflação acumula 3,22% no ano e 8,06% em 12 meses. (Índice Nacional de Preço ao Consumidor) sofreu alta de 0,96% em abril, com o resultado, acumulou 3,33% ao ano, em 12 meses ficou em 8,90%, o INPC mede a variação dos preços para as famílias com renda de um a cinco salários mínimos e chefiadas por assalariados. Já o IGP-M (Índice Geral de Preços – Mercado), calculado pela FGV (Fundação Getúlio Vargas), fechou em 4,1 maio, esse fechamento implica em uma taxa acumulada de 14,39% no ano e 37,04 em 12 meses. **CÂMBIO E SETOR EXTERNO:** O Dólar fechou o mês em queda de 3,81%, no ano o avanço ainda é de 0,72%. A leitura a ser feita é em relação ao cenário econômico atual, onde a melhora nas perspectivas do Brasil, referente a projeção de crescimento; o aumento constante da nossa taxa básica de juros, indo em linha com as expectativas e respondendo bem os avanços inflacionários, aliado ao cenário externo com muita liquidez e juros sendo mantidos, tem favorecido o Brasil a experimentar uma valorização mais importante nos últimos meses. De acordo com o último relatório focus para o mês, a expectativa para a taxa de câmbio ficou R\$5,30 em 2021. Para 2022 a taxa também ficou em R\$5,30, pela segunda semana consecutiva. Para 2023, a projeção saiu de R\$5,19 para R\$5,20. Para 2024 a taxa saiu de R\$5,05 para R\$5,06. **BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA:** Em maio, os títulos públicos e corporativos indexados à inflação apresentaram as maiores rentabilidades no período, segundo os índices de mercado da ANBIMA. O sub índice IMA-B, que reflete a carteira das NTN-B' s marcadas a mercado, subiu 1,06% no período, mas mantém perda de rendimento em 2021, reduzida agora para 1,14%. O IMA-B5+, carteira de maior duração da família IMA



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



(NTN-B' s acima de cinco anos), e que está exposto ao maior risco de mercado, foi o destaque mensal com 1,38% de variação no período, reduzindo sua perda no ano para 3,35%. O IMA-B5, que reflete a percepção de risco de médio prazo (debêntures até cinco anos), vem em seguida, com 0,69% de ganho mensal, acumulando a maior performance do ano, 1,42%. O IRFM1+, carteira dos títulos pré-fixados e que espelha a percepção dos investidores para o médio e longo prazo (acima de um ano), valorizou, com menor intensidade, rentabilizando 0,20% em maio e recuando 3,51% em 2021. Nas carteiras de curto prazo, o IRF-M1 (papéis prefixados até um ano) e o IMA-S (carteira das LFTs em mercado) exibiram rendimentos de 0,20% e 0,35%, no mês, acumulando 0,60% e 0,87% no ano, respectivamente. **PERSPECTIVAS:** A perspectiva para o mês de junho, gira através de uma manutenção do bom momento vivido em maio. A expectativa é de continuação no processo de normalização da política monetária, com as sucessivas altas na taxa básica de juros, com o próximo comitê de política monetária em 15 e 16 de junho. Restando apenas esperar as medidas a serem tomadas, que podem balizar todo o mês de julho. Nos pontos de atenção, os desgastes políticos seguem como um dos principais fatores de oscilação, aliado a preocupação com a inflação e todos os desdobramentos da pandemia no Brasil. O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Maio/2021:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	45.808.722,17	6,05%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 45.808.722,17
GESTÃO DURATION	0,01	0,00%	GESTÃO DURATION - R\$ 0,01
IMA-B	184.388.926,85	24,35%	
FIDC	29.657.192,49	3,92%	LONGO PRAZO - R\$ 220.697.760,84
CRÉDITO PRIVADO	6.651.641,50	0,88%	
IRF-M	23.092.207,99	3,05%	
IDKA IPCA 2A	146.131.833,20	19,29%	MÉDIO PRAZO - R\$ 259.554.728,50
IMA-B 5	90.330.687,31	11,93%	
CDI	44.207.279,22	5,84%	CURTO PRAZO - R\$ 44.207.279,22
AÇÕES - LIVRES	20.208.988,62	2,67%	
AÇÕES - VALOR	18.569.244,45	2,45%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	16.988.135,14	2,24%	AÇÕES - R\$ 118.143.566,78
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	46.101.753,29	6,09%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	16.275.445,28	2,15%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.436.049,14	0,85%	MULTIMERCADO - R\$ 6.436.049,14
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.588.720,68	1,40%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 10.588.720,68
FIP	5.601.448,32	0,74%	FIP - R\$ 5.601.448,32
AÇÕES - EXTERIOR	14.845.306,78	1,96%	EXTERIOR - R\$ 46.355.242,88



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



MULTIMERCADO - EXTERIOR

31.509.936,10 4,16%

Os membros do Conselho Municipal de Previdência acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão bem distribuídos, abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimento e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Conselho também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Maio/2021, a Taboãoprev apresentou uma rentabilidade positiva, ficando acima da meta atuarial do mês, atingindo 1,33% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 0,59%; no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de 0,59%. **4º Aprovação das contas de Maio de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Maio 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 acordos de parcelamento, em especial o ACORDO DE PARCELAMENTO nº 513/2021, estão sendo pagos em dia. Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 758.974.079,38** (Setecentos e Cinquenta e Oito Milhões, Novecentos e Setenta e Quatro Mil, Setenta e Nove Reais e Trinta e Oito Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Maio de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 757.393.518,54** (Setecentos e Cinquenta e Sete Milhões, Trezentos e Noventa e Três Mil, Quinhentos e Dezoito Reais e Cinquenta e Quatro Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 570.268.490,74 e Renda Variável R\$ 157.580.789,84 e Investimentos no Exterior R\$ 29.544.237,96, apresentando uma rentabilidade positiva de **R\$ 11.873.290,78** equivalendo a um retorno de 1,59% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 5,63% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em 2,19% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 3,44% abaixo da meta atuarial.** De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Conselho consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Maio de 2021, e solicitaram que os membros do Comitê de Investimentos acompanhem com atenção os investimentos. **5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Maio/2021:** Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



apresentado mensalmente ao conselho em relação aos investimentos, os membros do Conselho Municipal de Previdência aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2021 e de acordo com a legislação vigente. **6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev:** Como forma de acompanhar o correto andamento da Gestão Previdenciária, os conselheiros analisaram a “Evolução da Execução do Orçamento” de 2021 da Taboãoprev. Foram analisadas as RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS, sendo as principais: Contribuições (*do ente, servidores, aposentados e pensionistas, Parcelamentos devidos pelo ente, Rendimentos das aplicações financeiras e investimentos patrimoniais e Recursos da compensação financeira previdenciária COMPREV (tem por finalidade ressarcir o regime instituidor do benefício (RPPS) dos valores recolhidos ao regime de origem do segurado (RGPS)). Também foram analisadas as DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS, sendo as principais: Pagamento de Aposentados e Pensionistas, Despesas da compensação financeira previdenciária COMPREV (tem por finalidade ressarcir regime instituidor do benefício (RGPS) dos valores recolhidos ao regime de origem do segurado (RPPS)) e Despesas relacionadas à Taxa de Administração da Autarquia (destinada exclusivamente ao custeio das despesas correntes e de capital necessárias à organização e ao funcionamento da Unidade Gestora do RPPS, inclusive para a conservação do seu patrimônio). A seguir apresentamos o quadro resumido da execução orçamentária:*

Receitas	R\$	Despesas	R\$
Valor Previsto	91.331.500	Fixado Final	93.987.500
Transferências Financeiras	2.656.000		
Valor Arrecadado	33.073.382	Realizado	26.728.419
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	36,21%	Percentual Realizado sobre o Fixado	31,02%

Superávit Orçamentário de R\$ 6.344.963,00 (Valor Arrecadado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data cerca de 36,21% das Receitas Previstas já foram arrecadadas e cerca de 31,02% das Despesas Fixadas já foram realizadas pela autarquia. Em relação às receitas, as Contribuições Previdenciárias dos servidores e dos



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



entes tem sido repassadas sem atrasos, os parcelamentos têm sido pagos em dia e sem atrasos, a autarquia tem recebido o COMPREV de acordo com o cronograma da Secretaria de Previdência e os rendimentos das aplicações financeiras estão positivos. Em relação as Despesas, a autarquia tem percebido uma elevação nos pagamentos de aposentados e pensionistas, devido ao aumento nos pedidos de aposentadoria, assim como aumento de falecimentos de beneficiários, os pagamentos do COMPREV estão em ordem, de acordo com o cronograma da Secretaria de Previdência, em relação as despesas relacionadas a Taxa de Administração, até a presente data, todas encontram-se equilibradas e sem aumentos.

7º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos: Os conselheiros do CMP acompanharam a leitura das Atas da 175ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 04/06/2021 e 176ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 24/06/2021 (reunião conjunta CF e Comitê) e homologaram as decisões constantes nas referidas atas.

8º Certificação do Pró-Gestão RPPS: Conforme informado na última reunião a Taboãoprev está na fase de conclusão dos trabalhos para a certificação do PRÓ- GESTÃO. A certificação é um processo no qual uma entidade avalia se a organização ou empresa observa determinados padrões de execução de processos ou se a produção de produtos ou serviços atende a normas técnicas predefinidas. A avaliação para sua concessão ocorre por meio da auditoria de certificação dos processos produtivos ou de gestão e, sendo constatada a conformidade com as diretrizes do programa, a organização passa a ser considerada certificada, por determinado prazo. A certificação no âmbito do Pró-Gestão RPPS permitirá atestar que um determinado RPPS que tenha aderido ao programa conseguiu implementar boas práticas de gestão previdenciária, alcançando os objetivos de melhoria do controle de seus ativos e passivos e aumento da transparência no relacionamento com os segurados e a sociedade. A Taboãoprev iniciou o processo de certificação em 10/12/2018 com a assinatura do "TERMO DE ADESÃO AO PRÓ-GESTÃO RPPS", a partir daí, iniciou o processo de adequação e/ou implantação das ações nas três dimensões do Pró-Gestão, sendo elas: Controles Internos, Governança Corporativa e Educação Previdenciária. Abaixo descrevemos o cronograma das ações e o status de atendimento de cada uma:

I – CONTROLES INTERNOS (83,33%)

AÇÕES	STATUS
1. Mapeamento das atividades das áreas de atuação do RPPS	✓
2. Manualização das atividades das áreas de atuação do RPPS	✓
3. Capacitação e certificação dos gestores e servidores das áreas de risco	Em regularização
4. Estrutura de Controle Interno (OBRIGATÓRIO)	✓



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



5. Política de Segurança da Informação – PSI

✓

6. Gestão e controle da base de dados cadastrais dos servidores públicos, aposentados e pensionistas
(OBRIGATÓRIO)

✓

II – GOVERNANÇA CORPORATIVA (100,0%)

AÇÕES	STATUS
1. Relatório de Governança Corporativa	✓
2. Planejamento (OBRIGATÓRIO)	✓
3. Relatório de Gestão Atuarial	✓
4. Código de Ética da Instituição	✓
5. Políticas Previdenciárias de saúde e segurança do servidor	✓
6. Política de Investimentos	✓
7. Comitê de Investimentos	✓
8. Transparência (OBRIGATÓRIO)	✓
9. Definição de limites de alçada	✓
10. Segregação das atividades	✓
11. Ouvidoria	✓
12. Diretoria Executiva (Qualificação do órgão de direção)	✓
13. Conselho Fiscal	✓
14. Conselho de Administração	✓
15. Mandato, representação e recondução	✓
16. Gestão de Pessoas	✓

III – EDUCAÇÃO PREVIDENCIÁRIA (100%)

AÇÕES	STATUS
1. Plano de Ação de Capacitação	✓
2. Ações e Diálogo com os Segurados e a Sociedade (OBRIGATÓRIO)	✓
23 AÇÕES CONCLUÍDAS	✓

Conforme especificado no “Manual do Pró-Gestão”, nos anos de 2018, 2019, 2020 e 2021 a certificação será obtida se atendidos cumulativamente os seguintes critérios:

a) Para certificação no Nível I será exigido o atingimento de pelo menos 17 ações (70%); para o Nível II, de 19 ações (79%); para o Nível III, de 21 ações (87%); para o Nível IV, de 24 ações (100%).



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



b) Para os níveis I, II e III, deverão ser atingidas pelo menos 50% das ações em cada dimensão (3 em Controles Internos; 8 em Governança Corporativa e 1 em Educação Previdenciária).

c) Para todos os níveis deverão ser atingidas as ações essenciais: na Dimensão do Controle interno (Estrutura de Controle Interno e Gestão e Controle da Base de Dados); na Dimensão da Governança (Planejamento e Transparência); e na Dimensão da Educação Previdenciária (Ações e Diálogo com a Sociedade).

A Taboãoprev atendeu até o momento 23 das 24 ações do Pró-Gestão, sendo que nos CONTROLES INTERNOS:

1. Capacitação e certificação dos gestores e servidores das áreas de risco: Para atendermos esta ação, o gestor dos recursos do RPPS e a maioria dos membros do Comitê de Investimentos aprovados em exame de certificação organizado por entidade autônoma de reconhecida capacidade técnica e difusão no mercado brasileiro de capitais, com conteúdo mínimo estabelecido no Anexo da Portaria MPS nº 519/2011.

A Diretoria Executiva também avaliou o INDICADOR DE SITUAÇÃO PREVIDENCIÁRIA, divulgado em 16/12/2020 que classificou a Taboãoprev como um RPPS de GRANDE PORTE também com os seguintes indicadores:

INDICADORES	PONTUAÇÃO (MENÇÃO)	MAIOR PONTUAÇÃO (MENÇÃO)
Índice de Cobertura Previdenciária	A	A
Indicador de Situação Previdenciária 2020	B	A
Pontuação Regularidade	0,9945	1,0000
Pontuação Situação Financeira	1,3851	Sem referência
Pontuação Cobertura Previdenciária	0,6300	1,0000
Classificação em Atuária	A	A
Perfil Atuarial	III	IV
Pontuação Informações	1,0000	1,0000
Pontuação Acumulação de Recursos	2,2065	2,8140*

* referente a região Sudeste – RPPS de Grande Porte.

Os conselheiros analisaram a versão 1.0 do Manual de Gestão de Processos que já vinha sendo discutido com os membros do CMP e aprovaram a versão. Com base nestas análises, bem como no atingimento das ações do Pró-Gestão RPPS, a Diretoria Executiva da TaboãoPrev propôs aos conselheiros que busquemos a certificação de Nível III, mas caso os



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo




membros do Comitê de Investimentos consigam a Certificação Profissional ANBIMA antes da contratação da empresa certificadora, existe a forte possibilidade de pleitearmos a Certificação de Nível IV para a Taboãoprev. A Taboãoprev já entrou em contato com as três instituições certificadoras e solicitou o orçamento de cada uma para análise e posterior contratação. As próximas ações e procedimentos a serem seguidos pela Taboãoprev em relação ao processo de certificação serão informadas aos conselheiros via whatsapp e formalizadas nas próximas reuniões. Nada mais havendo a tratar, o presidente conselheiro Mario da Silva Gomes deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim, Neuza Neves Vieira, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.



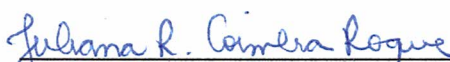
Mario da Silva Gomes
Presidente




Neuza Neves Vieira
Secretária



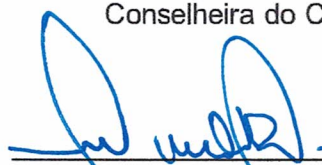
Alexandre Rafael Diniz
Conselheiro do CMP



Juliana Rodrigues Coimbra Roque
Conselheira do CMP




Reinaldo Silva Borges
Conselheiro do CMP



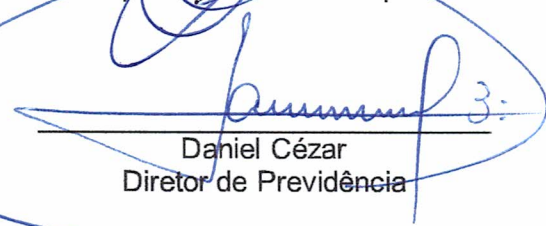
Walter Tonoue Hasegawa Junior
Conselheiro do CMP



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 Junho/2021

RENDA FIXA Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	19,71%	1,94%	46.697.629,74
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	6,70%	1,01%	
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	2,50%	0,51%	29.808.892,02
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA...	1,51%	0,33%	27.204.792,13
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,42%	-0,09%	145.995.187,53
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	1,39%	0,02%	6.652.975,00
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,19%	-0,15%	94.032.327,41
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA...	0,00%	0,00%	0,01
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,02%	0,21%	13.133.637,78
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-0,82%	0,38%	48.677.465,71
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-0,84%	0,40%	108.927.002,55
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	-0,91%	0,39%	15.132.015,52
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-1,69%	0,18%	23.134.301,12
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-2,17%	0,42%	13.375.670,44

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	6,70%	1,01%	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...	-4,71%	-3,72%	14.292.801,32
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...	-6,53%	-4,61%	14.020.644,49



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Junho/2021

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	15,90%	2,69%	17.262.816,75
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13,29%	1,61%	17.261.427,98
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,12%	2,14%	5.166.330,32
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	10,86%	1,26%	3.220.361,43
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,71%	0,43%	5.938.418,15
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	8,19%	-0,18%	759.669,32
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,71%	0,48%	10.196.469,49
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	6,70%	1,01%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6,06%	0,58%	9.777.971,70
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,60%	-0,48%	581.946,13
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,91%	0,45%	14.870.854,57
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4,67%	-0,03%	4.332.480,46
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,47%	1,29%	5.067.799,26
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,78%	-1,76%	2.311.361,80
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,27%	-0,63%	4.448.360,88
GERAÇÃO FI AÇÕES	3,03%	0,13%	36.428.312,70
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,94%	-0,04%	3.531.927,69
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,72%	0,17%	4.262.058,79
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTIESTRAT...	0,67%	0,11%	293.173,74
MAG FI MULTIMERCADO	-0,35%	0,38%	2.189.544,49
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-2,15%	0,00%	213.310,60
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-4,85%	-7,45%	400.400,00
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-6,45%	1,64%	1.546.850,85
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-8,72%	-2,29%	1.882.926,00
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-16,22%	-8,95%	856.350,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-19,72%	-3,02%	27.930,00
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-20,89%	-16,45%	4.793.980,00



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2021 Base Junho/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%	46.697.629,74	6,15%	5,00%	6,00%	10,00%	29.173.207,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	449.273.970,28	59,22%	60,00%	68,00%	90,00%	233.563.568,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	40.338.429,92	5,32%	3,00%	10,00%	40,00%	263.144.920,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.808.892,03	3,93%	3,50%	4,00%	4,00%	539.443,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.652.975,00	0,88%	0,50%	1,00%	5,00%	31.282.443,79
Total Renda Fixa	100,00%	572.771.896,97	75,49%	72,00%	129,00%	279,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	118.801.542,10	15,66%	15,00%	17,00%	20,00%	32.940.133,08
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	23.714.420,03	3,13%	2,00%	3,00%	10,00%	52.156.417,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.598.634,12	0,74%	0,50%	1,00%	2,00%	9.575.533,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	9.508.436,85	1,25%	1,00%	1,00%	2,00%	5.665.730,67
Total Renda Variável	30,00%	157.623.033,10	20,78%	18,50%	38,00%	60,00%	
Artigos - Exterior	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	75.870.837,59
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	28.313.445,81	3,73%	0,00%	2,00%	10,00%	47.557.391,78
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	75.870.837,59
Total Exterior	10,00%	28.313.445,81	3,73%	0,00%	6,00%	30,00%	

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

Artigo 7º, Inciso I, Alínea A - Até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia SELIC.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B - Até 100% (cem por cento) cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas respectivas carteiras sejam representadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea 'a' deste inciso e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso 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 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 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 9º - A, Inciso I - Até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento e cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como 'Renda Fixa Dívida Externa'.
Artigo 9º - A, Inciso II - Até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo 'Investimento no Exterior', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior.
Artigo 9º - A, Inciso III - Até 10% (dez por cento) em cotas dos fundos da classe 'Ações BDR Nível I', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

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

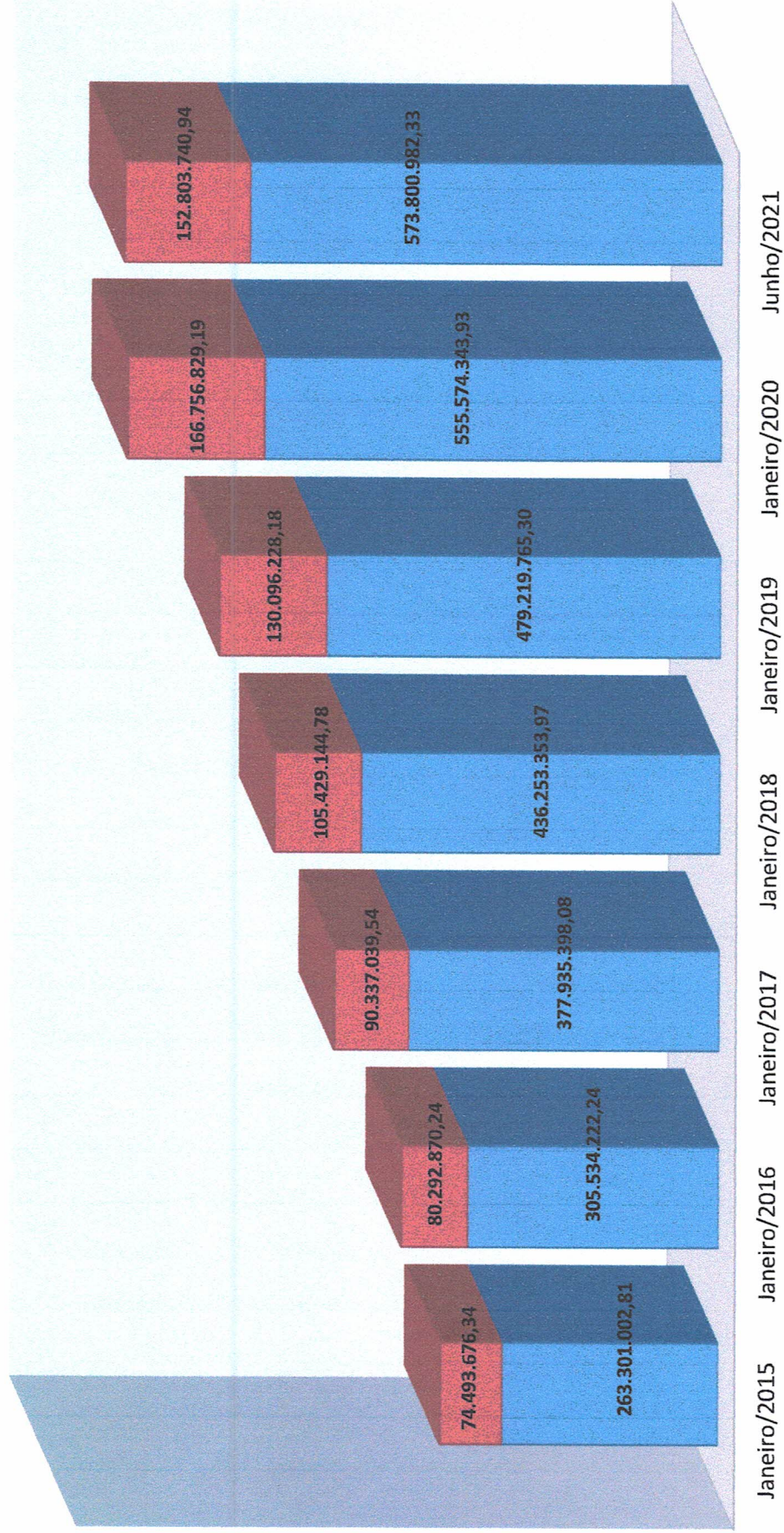
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Julho/2020	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	3,66%	0,88%
Agosto/2020	717.352.862,92	102.300.000,00	104.618.321,65	709.839.052,38	-5.195.488,89	-0,72%	0,72%
Setembro/2020	709.839.052,38	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%
Abril/2021	732.234.124,97	53.790.000,00	65.911.107,61	729.829.849,94	9.716.832,58	1,33%	0,59%
Mai/2021	729.829.849,94	20.779.000,00	5.088.622,18	757.393.518,54	11.873.290,78	1,59%	1,31%
Junho/2021	757.393.518,54	7.050.000,00	6.223.122,37	758.708.375,88	487.979,71	0,06%	1,01%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2021					16.707.561,33	2,25%	6,70%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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



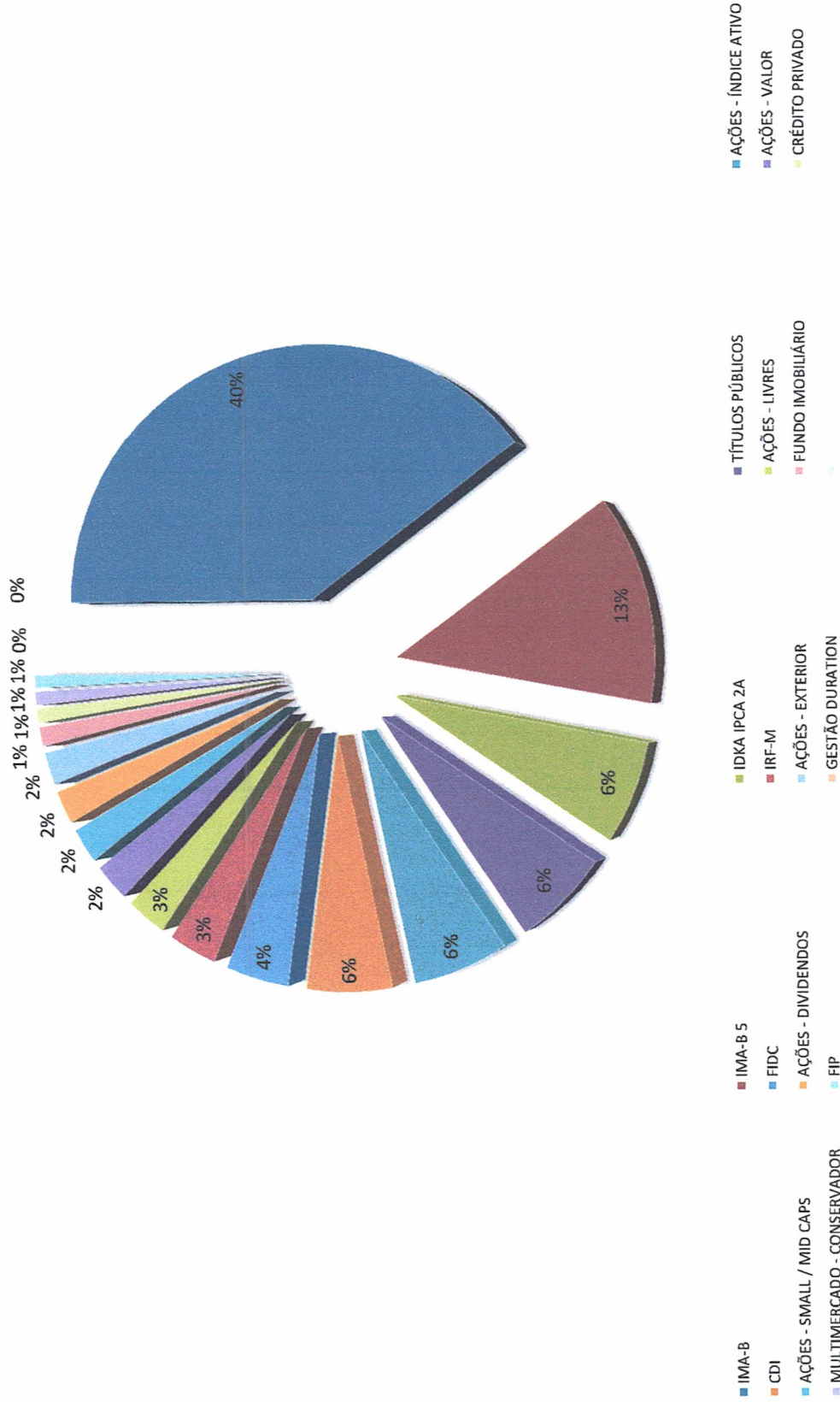
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Jul/2021



Handwritten signatures and initials in blue ink.

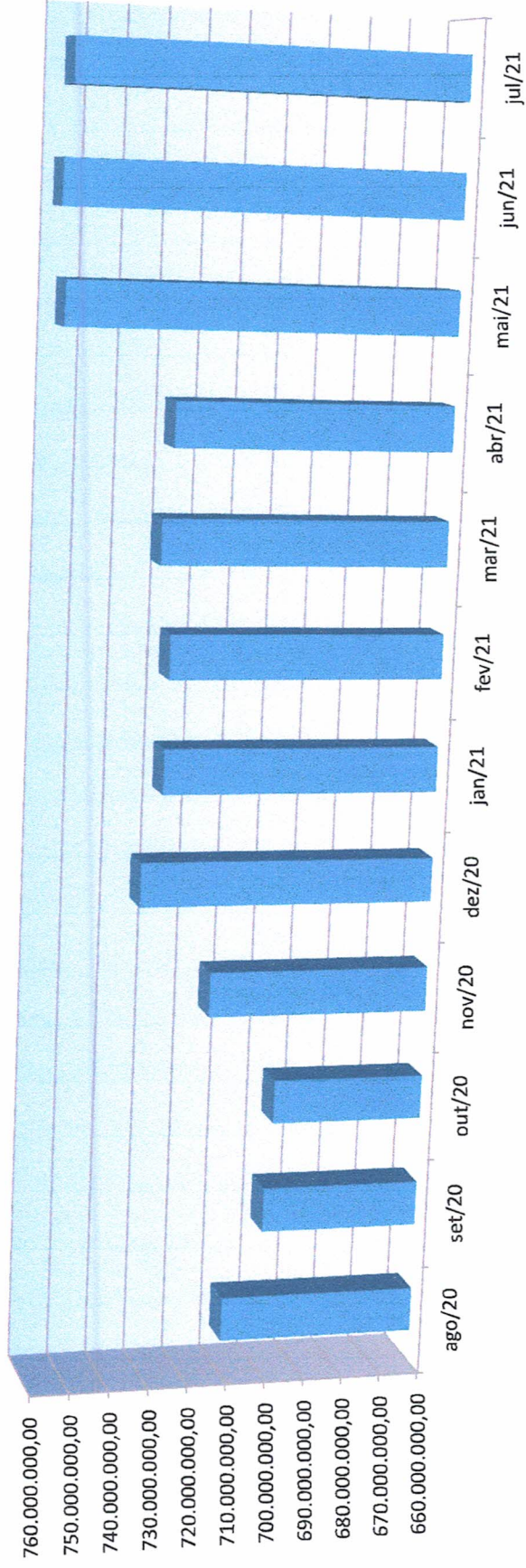


Distribuição dos Investimentos por Segmento Julho/2021





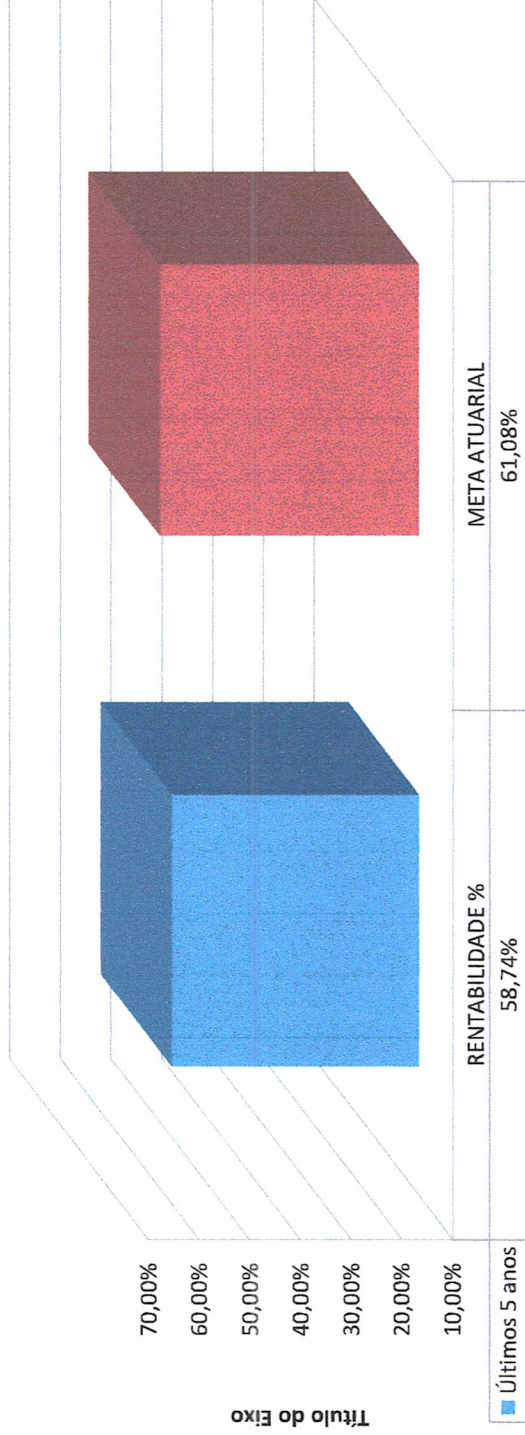
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



(Handwritten signatures and initials)



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

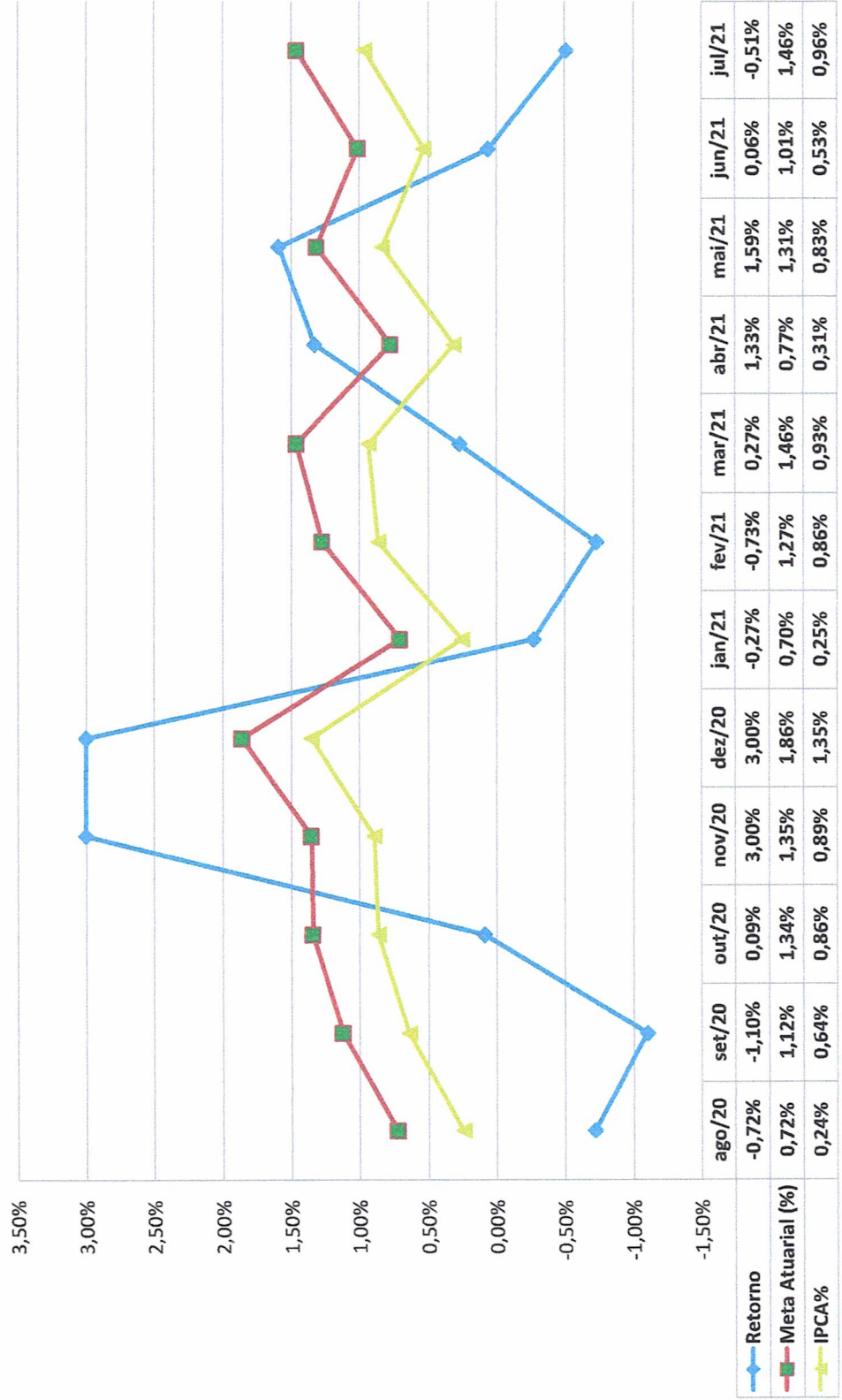


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021-Julho	12.861.590,83	1,74%	8,26%
Últimos 5 anos	305.985.570,90	58,74%	61,08%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



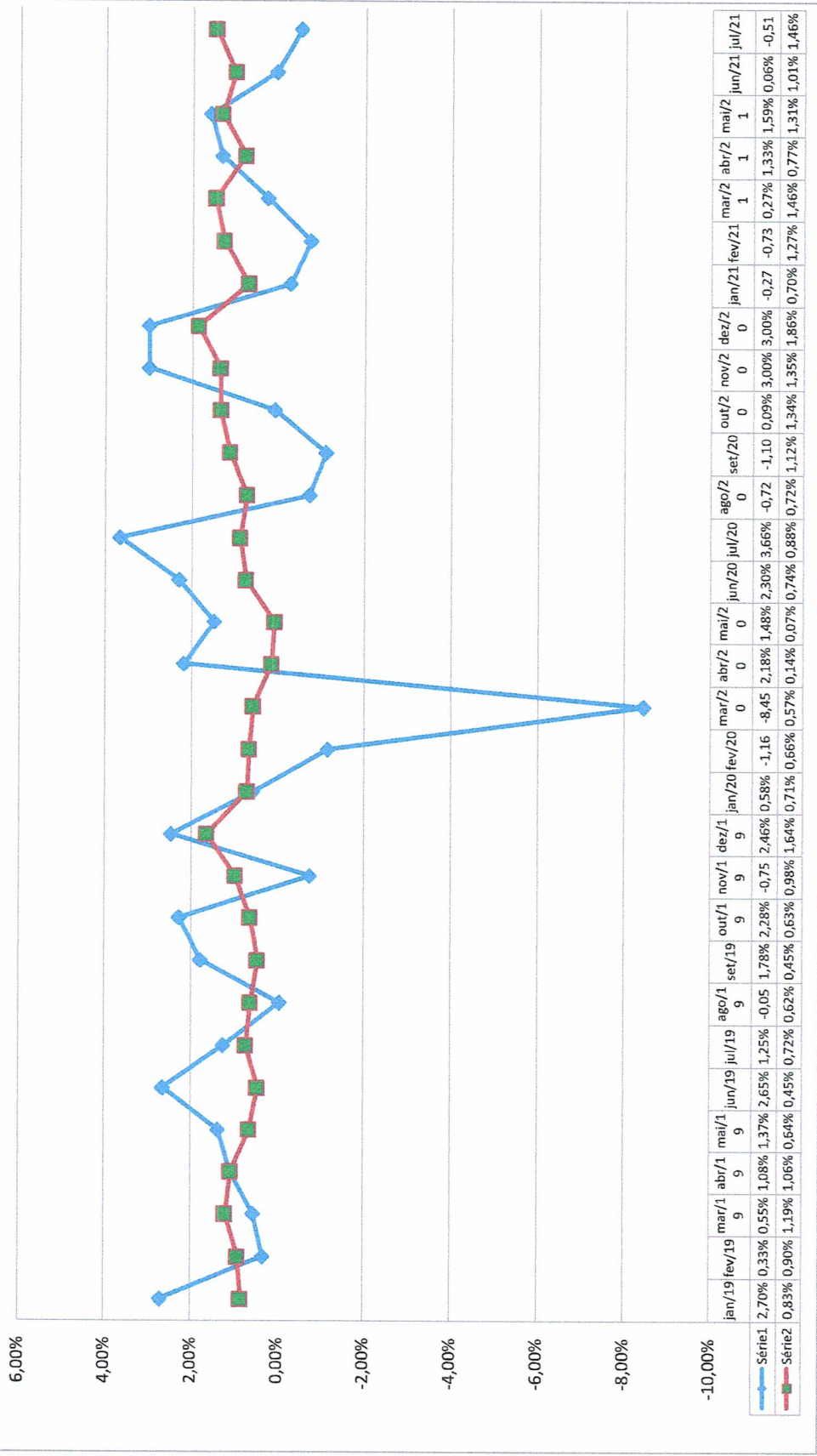
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



Handwritten signatures and initials in blue ink.



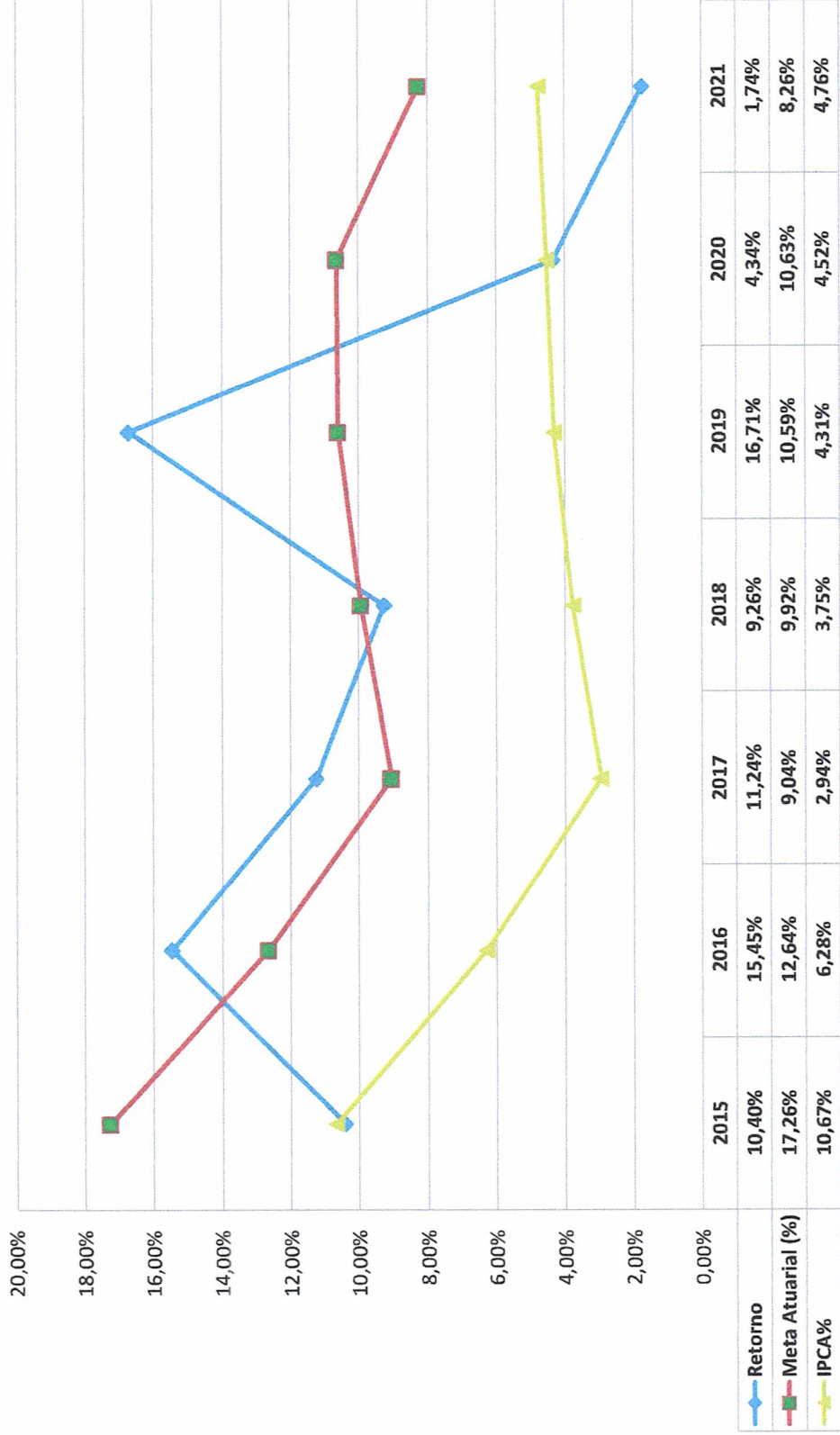
Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



Handwritten signatures and initials in blue ink.



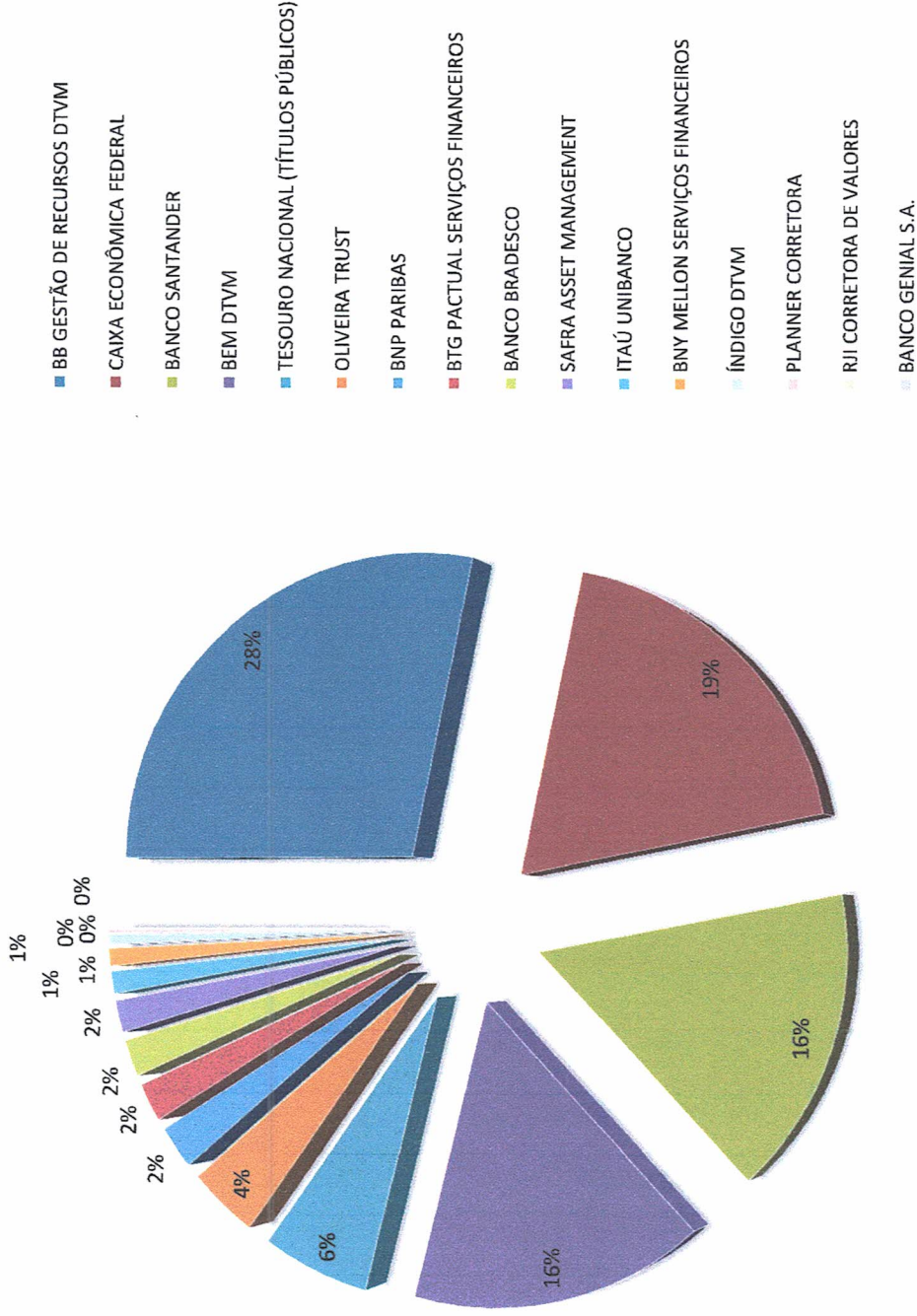
Comparativo da Meta x Retorno Anual



(Handwritten signatures and initials)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Julho/2021



(Handwritten signatures and initials)

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio 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 - 31/05/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			45.808.722,17	6,05%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	146.131.833,20	19,29%	977	1,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	47.503.921,33	6,27%	662	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	15.073.067,41	1,99%	115	2,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	108.491.555,61	14,32%	879	1,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.092.207,99	3,05%	392	1,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.320.382,50	1,76%	83	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	90.330.687,31	11,93%	190	7,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.106.166,65	1,73%	2.888	7,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	0,01	0,00%	105	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCI...	D+0	Não há	31.101.112,57	4,11%	474	1,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	01/08/2016	29.657.192,48	3,92%		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	6.651.641,50	0,88%	86	2,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.912.987,29	0,78%	6	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	10.147.772,71	1,34%	9.567	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	16.988.135,14	2,24%	5.791	0,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	5.003.363,59	0,66%	6.121	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.533.278,00	0,47%	780	2,94%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.352.698,28	0,31%	169	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	584.730,19	0,08%	128	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	36.380.389,08	4,80%	15.042	10,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.180.288,71	0,42%	170	3,77%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.476.481,71	0,59%	6.581	0,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	9.721.364,21	1,28%	56	0,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.057.852,32	0,67%	2.740	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	14.804.225,55	1,95%	93	11,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.254.899,30	0,56%	2.525	3,32%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.181.149,84	0,29%	40	1,85%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	16.811.004,92	2,22%	41.623	0,93%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	293.489,07	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	761.006,02	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.333.642,63	0,57%	38	2,60%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	213.310,60	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	1.927.093,40	0,25%		0,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	432.608,00	0,06%		0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	940.500,00	0,12%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	5.737.980,00	0,76%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	28.595,00	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.521.944,28	0,20%		3,23%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'

Página 2 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

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

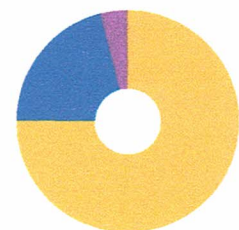
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.698.931,18	1,94%	93	0,71%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	14.845.306,78	1,96%	118	6,76%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			757.393.518,54				

Página 3 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

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

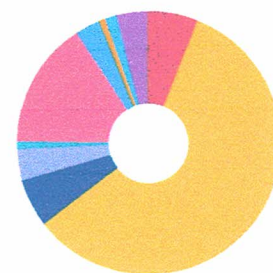
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	45.808.722,17	6,05%	5,00%	6,00%	10,00%	29.930.629,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	443.943.655,35	58,61%	60,00%	68,00%	90,00%	237.710.511,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	151.478.703,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	378.696.759,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	75.739.351,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	44.207.279,23	5,84%	3,00%	10,00%	40,00%	258.750.128,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	302.957.407,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	75.739.351,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.657.192,49	3,92%	3,50%	4,00%	4,00%	638.548,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.651.641,50	0,88%	0,50%	1,00%	5,00%	31.218.034,43
Total Renda Fixa	100,00%	570.268.490,74	75,29%	72,00%	129,00%	279,00%	



RENDA FIXA 570.268.490,74
RENDA VARIÁVEL 157.580.789,00
EXTERIOR 29.544.231,00

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 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%	75.739.351,85
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	75.739.351,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	118.143.566,78	15,60%	15,00%	17,00%	20,00%	33.335.136,93
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	37.869.675,93
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	23.247.054,06	3,07%	2,00%	3,00%	10,00%	52.492.297,79
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.601.448,32	0,74%	0,50%	1,00%	2,00%	9.546.422,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	10.588.720,68	1,40%	1,00%	1,00%	2,00%	4.559.149,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.573.935,19
Total Renda Variável	30,00%	157.580.789,84	20,81%	18,50%	38,00%	60,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	75.739.351,85
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	29.544.237,96	3,90%	0,00%	2,00%	10,00%	46.195.113,89
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	75.739.351,85
Total Exterior	10,00%	29.544.237,96	3,90%	0,00%	6,00%	30,00%	

7º I a 7º I b 7º IV a 7º VII a
7º VII b 8º II a 8º III 8º IV a
8º IV b 9º A II

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	208.334.685,71	27,51	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	138.235.405,10	18,25	0,02
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	121.431.799,89	16,03	0,03
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLI...	45.808.722,17	6,05	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	44.496.973,80	5,88	0,16
GENIAL INVESTIMENTOS	36.380.389,08	4,80	0,42
OLIVEIRA TRUST	29.657.192,48	3,92	0,25
WESTERN ASSET	16.811.004,92	2,22	0,03
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	16.326.169,83	2,16	1,75
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.073.067,41	1,99	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	14.845.306,78	1,96	0,31
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.320.382,50	1,76	0,01
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	12.597.849,01	1,66	0,00
ITAÚ DTVM	9.721.364,21	1,28	0,00
ARX INVESTIMENTOS	5.912.987,29	0,78	0,02
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	5.737.980,00	0,76	0,00
NAVI CAPITAL	5.057.852,32	0,67	0,30
ICATU VANGUARDA	4.476.481,71	0,59	0,01
ÍNDIGO DTVM	4.333.642,63	0,57	2,57
BRZ INVESTIMENTOS	3.473.777,78	0,46	0,11
VINCI PARTNERS	2.937.428,47	0,39	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.181.149,84	0,29	0,03
PLURAL	213.310,61	0,03	0,00
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	28.595,00	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 '	45.808.722,17	6,05	5,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	443.943.655,35	58,61	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 '	44.207.279,23	5,84	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 '	29.657.192,49	3,92	3,50	4,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	6.651.641,50	0,88	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 '	118.143.566,78	15,60	15,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	23.247.054,06	3,07	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.601.448,32	0,74	0,50	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10.588.720,68	1,40	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	29.544.237,96	3,90	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Página 6 de 22

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)	0,37%	1,46%	0,99%	1,73%	3,40%	9,73%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,47%	1,98%	1,31%	2,36%	4,72%	11,05%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,69%	1,42%	1,92%	3,27%	7,39%	17,55%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,68%	1,34%	1,87%	3,18%	7,13%	17,09%	1,00%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	1,06%	-1,14%	1,25%	3,66%	9,17%	16,46%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	-1,19%	1,22%	3,59%	8,90%	15,96%	2,40%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	-1,23%	1,20%	3,55%	8,92%	15,71%	2,39%	0,08%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,29%	-2,57%	1,01%	2,82%	7,38%	15,45%	2,89%	0,09%
IRF-M (Benchmark)	0,20%	-1,79%	0,19%	0,13%	0,71%	12,10%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,17%	-1,87%	0,05%	0,06%	0,49%	11,59%	1,19%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,30%	-0,23%	0,43%	0,21%	0,87%	7,88%	0,26%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,35%	1,17%	0,87%	1,44%	2,41%	6,51%	0,09%	0,00%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Maio/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)								
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,33%	0,51%	0,60%	1,13%	1,56%	10,63%	0,24%	0,01%
Não definido (Benchmark)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	1,51%	1,89%	3,06%	7,77%	16,46%	0,98%	0,02%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,03%	-1,29%	1,15%	3,47%	8,80%	15,67%	2,39%	0,08%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,68%	1,37%	2,02%	3,17%	6,65%	18,80%	1,07%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)								
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	160,19%	155,76%	157,80%	149,59%	-	-92,32%	-	0,83%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)								
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	0,00%	4,69%	-	4,66%	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)								
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1,55%	8,39%	1,01%	8,15%	-	-	-	0,08%
IBX (Benchmark)								
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,68%	11,49%	12,76%	19,22%	47,09%	53,19%	8,64%	0,22%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	6,08%	4,44%	11,00%	8,79%	30,11%	17,11%	8,58%	0,20%
Ibovespa (Benchmark)								
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,53%	8,25%	15,93%	17,17%	-	-	6,88%	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5,60%	7,20%	12,81%	15,42%	37,69%	24,59%	7,72%	0,19%
GERAÇÃO FI AÇÕES	4,98%	2,90%	9,88%	11,59%	39,05%	21,81%	6,90%	0,21%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,26%	3,92%	12,44%	12,20%	27,00%	15,90%	6,07%	0,21%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,11%	5,45%	12,30%	14,27%	40,30%	32,96%	7,71%	0,21%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,73%	8,79%	17,41%	21,14%	41,58%	41,77%	7,46%	0,24%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,23%	0,56%	0,22%	1,16%	-1,41%	3,88%	0,60%	0,02%
MAG FI MULTIMERCADO	0,66%	-0,74%	-0,05%	0,34%	2,08%	4,93%	0,43%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,60%	7,08%	4,46%	9,39%	18,28%	31,90%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,14%	-0,56%	-0,37%	-5,43%	-21,70%	-24,62%	0,04%	0,18%
IFIX (Benchmark)	-1,56%	-1,87%	-2,43%	0,28%	5,97%	10,33%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,52%	-7,99%	-7,42%	-4,94%	2,15%	8,35%	4,92%	0,14%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,64%	3,14%	6,47%	8,54%	33,85%	38,48%	9,23%	0,16%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	-3,00%	-6,58%	-4,61%	-5,29%	-8,90%	-8,33%	3,92%	0,13%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,93%	2,98%	11,43%	9,15%	26,08%	22,91%	7,75%	0,21%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	4,60%	2,80%	4,59%	6,94%	-5,46%	-7,68%	3,57%	0,12%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,95%	5,64%	14,72%	15,54%	36,82%	35,21%	6,27%	0,22%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	6,36%	6,11%	14,58%	15,74%	41,26%	45,18%	7,52%	0,22%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	6,60%	9,48%	14,23%	17,28%	54,09%	45,41%	8,25%	0,25%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-0,73%	-5,31%	0,67%	-5,94%	1,56%	-6,97%	7,67%	0,16%

Página 10 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 Maio/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-5,50%	-17,21%	-10,42%	-26,87%	-45,28%	-89,14%	14,48%	0,17%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	144,56%	-7,96%	-7,96%	-6,20%	-2,53%	68,58%	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	0,41%	12,87%	10,11%	16,47%	36,42%	50,88%	7,03%	0,15%

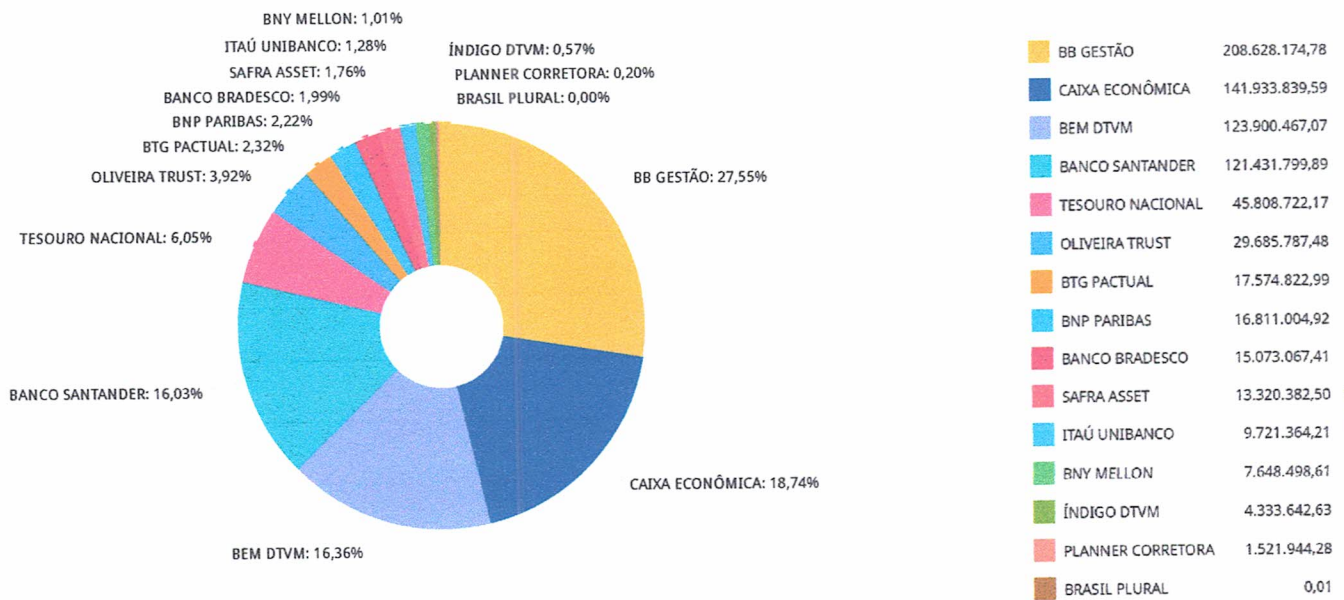
Página 11 de 22

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

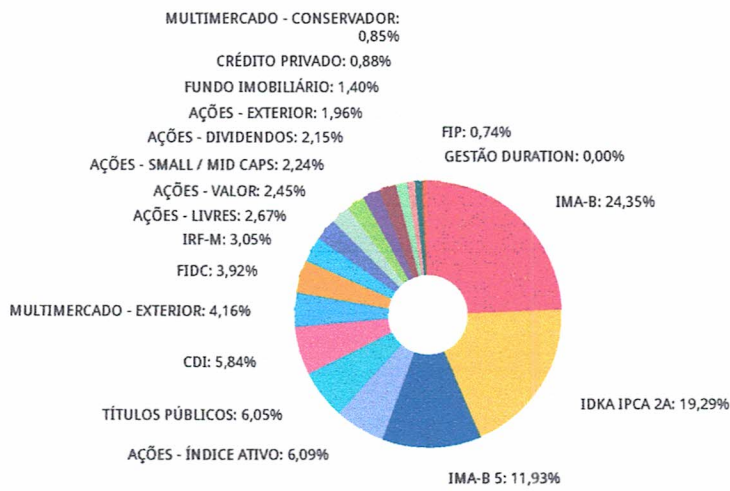
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-2,01%	14,44%	2,77%	15,69%	43,96%	107,06%	7,02%	0,15%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-1,72%	13,54%	1,43%	13,80%	-	-	8,68%	-

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



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



IMA-B	184.388.926,85
IDKA IPCA 2A	146.131.833,20
IMA-B 5	90.330.687,31
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	46.101.753,29
TÍTULOS PÚBLICOS	45.808.722,17
CDI	44.207.279,22
MULTIMERCADO - EXTERIOR	31.509.936,10
FIDC	29.657.192,49
IRF-M	23.092.207,99
AÇÕES - LIVRES	20.208.988,62
AÇÕES - VALOR	18.569.244,45
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	16.988.135,14
AÇÕES - DIVIDENDOS	16.275.445,28
AÇÕES - EXTERIOR	14.845.306,78
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.588.720,68
CRÉDITO PRIVADO	6.651.641,50
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.436.049,14
FIP	5.601.448,32
GESTÃO DURATION	0,01

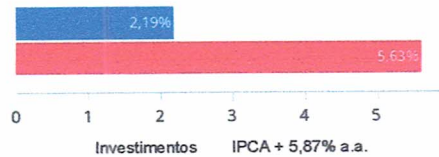
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2021)

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	9.958,417865	8.358.461,27	30.871.095,38	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.958,417865	4.311.404,09	14.937.626,80	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

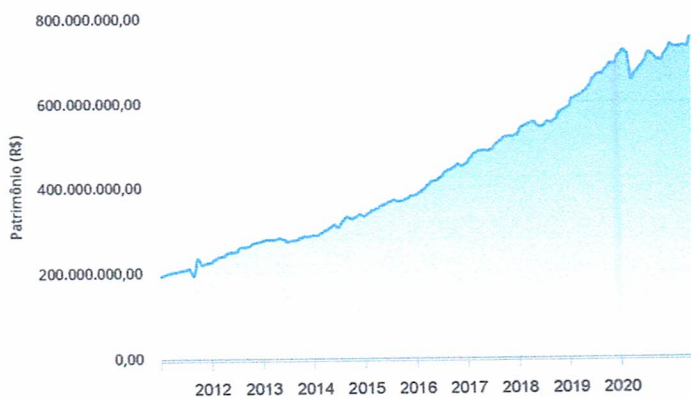
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-7.370.063,12	-0,73%	-1,00%	1,27%	1,99%	-50,44%	3,29%
Março	729.130.181,14	6.100.000,00	4.965.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	-5.370.541,74	0,27%	-0,73%	1,46%	3,47%	-21,04%	3,88%
Abril	732.234.124,97	53.790.000,00	65.911.107,61	729.829.849,94	9.716.832,58	4.346.290,84	1,33%	0,59%	0,77%	4,26%	13,77%	2,65%
Mai	729.829.849,94	20.779.000,00	5.086.622,18	757.393.518,54	11.873.290,78	16.219.581,62	1,59%	2,19%	1,31%	5,63%	38,88%	3,02%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

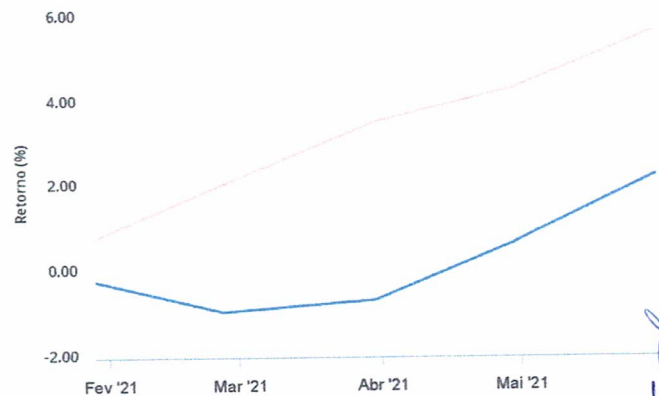


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	43.329.240,93	0,00	0,00	45.808.722,17	2.479.481,24	5,72%	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.150.510,80	0,00	0,00	13.320.382,50	169.871,70	1,29%	1,29%	2,89%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	47.008.109,24	0,00	0,00	47.503.921,33	495.812,09	1,05%	1,05%	2,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	107.372.072,80	0,00	0,00	108.491.555,61	1.119.482,81	1,04%	1,04%	2,39%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.918.911,63	0,00	0,00	15.073.067,41	154.155,78	1,03%	1,03%	2,39%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.606.446,00	0,00	0,00	6.651.641,50	45.195,50	0,68%	0,68%	1,07%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	89.721.985,99	0,00	0,00	90.330.687,31	608.701,32	0,68%	0,68%	1,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	145.157.943,04	0,00	0,00	146.131.833,20	973.890,16	0,67%	0,67%	0,98%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	29.517.292,53	0,00	0,00	29.657.192,48	139.899,95	0,47%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	31.400.000,00	4.279.000,00	4.700.000,00	31.101.112,57	122.112,57	0,34%	0,35%	0,09%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.067.399,89	0,00	0,00	13.106.166,65	38.766,76	0,30%	0,30%	0,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	23.053.122,20	0,00	0,00	23.092.207,99	39.085,79	0,17%	0,17%	1,19%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,33%	0,24%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	564.303.035,07	4.279.000,00	4.700.000,00	570.288.490,74	6.386.455,67	1,12%		1,46%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.694.903,23	0,00	0,00	5.057.852,32	362.949,09	7,73%	7,73%	7,46%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.983.449,27	0,00	0,00	3.180.288,71	196.839,44	6,60%	6,60%	8,25%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	549.772,32	0,00	0,00	584.730,19	34.957,87	6,36%	6,36%	7,52%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	13.955.949,24	0,00	0,00	14.804.225,55	848.276,31	6,08%	6,08%	8,58%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.220.659,92	0,00	0,00	2.352.698,28	132.038,36	5,95%	5,95%	6,27%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	413.600,00	0,00	4.312,00	432.608,00	23.320,00	5,64%	4,60%	3,57%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.610.094,30	0,00	0,00	10.147.772,71	537.678,41	5,59%	5,59%	7,72%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.602.946,41	0,00	0,00	5.912.987,29	310.040,88	5,53%	5,53%	6,88%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.252.872,10	0,00	0,00	4.476.481,71	223.609,61	5,26%	5,26%	6,07%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.248.808,85	0,00	0,00	9.721.364,21	472.555,36	5,11%	5,11%	7,71%
GERAÇÃO FI AÇÕES	34.656.062,81	0,00	0,00	36.380.389,08	1.724.326,27	4,98%	4,98%	6,90%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	16.228.381,36	0,00	0,00	16.988.135,14	759.753,78	4,68%	4,68%	8,64%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.827.801,29	0,00	0,00	5.003.363,59	175.562,30	3,64%	3,64%	9,23%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.432.565,52	0,00	0,00	3.533.278,00	100.712,48	2,93%	2,93%	7,75%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	749.372,19	0,00	0,00	761.006,02	11.633,83	1,55%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.869.568,41	0,00	365.552,96	1.521.944,28	17.928,83	0,96%	144,56%	-
MAG FI MULTIMERCADO	2.166.786,71	0,00	0,00	2.181.149,84	14.363,13	0,66%	0,66%	0,43%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	15.233.995,97	1.500.000,00	0,00	16.811.004,92	77.008,95	0,46%	0,41%	7,03%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.245.283,35	0,00	0,00	4.254.899,30	9.615,95	0,23%	0,23%	0,60%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	945.450,00	0,00	5.500,00	940.500,00	550,00	0,06%	-0,52%	4,92%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.333.449,45	0,00	0,00	4.333.642,63	193,18	0,00%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	293.900,71	0,00	0,00	293.489,07	-411,64	-0,14%	-0,14%	0,04%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	214.300,80	0,00	0,00	213.310,60	-990,20	-0,46%	-	-
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5.779.980,00	0,00	2.564,06	5.737.980,00	-39.435,94	-0,68%	-0,73%	7,67%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	1.986.603,16	0,00	10.693,16	1.927.093,40	-48.816,60	-2,46%	-3,00%	3,92%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	30.257,50	0,00	0,00	28.595,00	-1.662,50	-5,49%	-5,49%	14,48%
Total Renda Variável	150.526.814,87	1.500.000,00	388.622,18	157.580.789,84	5.942.597,15	3,92%		7,18%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	0,00	15.000.000,00	0,00	14.845.306,78	-154.693,22	-1,03%	-1,72%	8,68%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	15.000.000,00	0,00	0,00	14.698.931,18	-301.068,82	-2,01%	-2,01%	7,02%
Total Exterior	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	29.544.237,96	-455.762,04	-1,52%		7,85%

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.

