



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



**Ata da 176ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV –
Quadriênio 2017/2021.**

Aos vinte e quatro dias do mês de Junho 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 do mês de Maio de 2021; 3º Apresentação e análise das contas de Maio de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Maio de 2021; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Maio de 2021; 5º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 6º Certificação do Pró-Gestão RPPS; 7º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 8º 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 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



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



MULTIMERCADO - EXTERIOR 31.509.936,10 4,16%

Os membros do Comitê de Investimentos acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão bem distribuídos, abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimento e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Comitê também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Maio/2021, a Taboãoprev apresentou uma rentabilidade positiva, ficando acima da meta atuarial do mês, atingindo 1,59% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,31%; no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de 2,19%. **3º Apresentação e análise 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. **4º Aprovar e referendar os**



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



investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Maio/2021:

Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao conselho em relação aos investimentos, os membros do Conselho Municipal de Previdência aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2021 e de acordo com a legislação vigente. 5º

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%

Superáviz Orçamentário de R\$ 6.344.963,00 (Valor Arrecado 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



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. **6º 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)	✓
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:

- 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%).
- 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).
- 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 todos os conselhos e comitê 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 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. **7º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra:** Conforme conversado na última reunião, os membros do Comitê continuam avaliando novas possibilidades de investimentos, sendo de acordo com a Secretaria de Previdência, o prazo previsto na alínea "b" do inciso II do § 1º do art. 6º-A da Portaria MPS nº 519, de 2011, de 3 (três) anos, contados do primeiro ato de



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



credenciamento das entidades certificadoras do Pró-Gestão RPPS, encerrou-se em **02 de maio de 2021**. Esse prazo havia sido inserido pela Portaria SEPTR nº 555, de 03 de junho de 2019, para que o RPPS que tivesse feito a adesão ao Pró-Gestão, pudesse continuar a ser considerado investidor qualificado enquanto adotava medidas para a obtenção da certificação. Diante disso, após o dia 02 de maio de 2021, os RPPS que não obtiverem a certificação no Pró-Gestão não poderão ser enquadrados como investidores qualificados, nos termos do art. 6º-A da Portaria MPS nº 519, de 2021, a eles se aplicando a vedação contida no art. 23, VII, da Resolução CMN nº 3.922, de 2010. Portanto, até que a Taboãoprev obtenha a certificação do Pró-Gestão, nos teremos que investir em fundo que não exijam a condição de “Investidor Qualificado”, diante deste fato e até a conclusão das análises, os novos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deverão continuar a ser direcionados para ativos com maior rentabilidade e indexados ao CDI, IRF-M, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA ou Renda Fixa, que não exijam a condição de “Investidor Qualificado”. 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



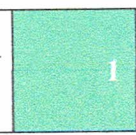
Daniel César
Diretor de Previdência



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Maio/2021

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	16,62%	5,72%	45.808.722,17
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	5,63%	1,31%	
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	1,98%	0,47%	29.657.192,48
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,51%	0,67%	146.131.833,20
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	1,37%	0,68%	6.651.641,50
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,34%	0,68%	90.330.687,31
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERE...	1,17%	0,35%	31.101.112,57
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA	0,00%	0,00%	0,01
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,23%	0,30%	13.106.166,65
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-1,19%	1,06%	47.503.921,33
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-1,23%	1,04%	108.491.555,61
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	-1,29%	1,03%	15.073.067,41
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-1,87%	0,17%	23.092.207,99
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-2,57%	1,29%	13.320.382,50

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...	14,44%	-2,01%	14.698.931,18
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...	13,54%	-1,72%	14.845.306,78
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	5,63%	1,31%	





TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Maio/2021

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	12,87%	0,41%	16.811.004,92
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11,49%	4,68%	16.988.135,14
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	9,48%	6,60%	3.180.288,71
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,79%	7,73%	5.057.852,32
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	8,38%	1,55%	761.006,02
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,25%	5,53%	5.912.987,29
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,20%	5,59%	10.147.772,71
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	6,11%	6,36%	584.730,19
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,64%	5,95%	2.352.698,28
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	5,63%	1,31%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,45%	5,11%	9.721.364,21
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4,69%	0,00%	4.333.642,63
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,43%	6,08%	14.804.225,55
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,92%	5,26%	4.476.481,71
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	3,72%	0,96%	1.521.944,28
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,14%	3,64%	5.003.363,59
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,98%	2,93%	3.533.278,00
GERAÇÃO FI AÇÕES	2,90%	4,98%	36.380.389,08
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	2,80%	4,60%	432.608,00
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,55%	0,23%	4.254.899,30
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,56%	-0,14%	293.489,07
MAG FI MULTIMERCADO	-0,74%	0,66%	2.181.149,84
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-2,15%	-0,46%	213.310,60
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-3,81%	-0,68%	5.737.980,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-3,94%	-2,96%	1.927.093,40
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-7,99%	-0,52%	940.500,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-17,21%	-5,49%	28.595,00



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2021 Base Maio/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%	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 IV, Alínea 'a'	40,00%	44.207.279,23	5,84%	3,00%	10,00%	40,00%	258.750.128,19
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%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	118.143.566,78	15,60%	15,00%	17,00%	20,00%	33.335.136,93
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
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*
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0	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	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%	

*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 Nivel I', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
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%
Maior/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%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2021					16.219.581,62	2,19	5,63

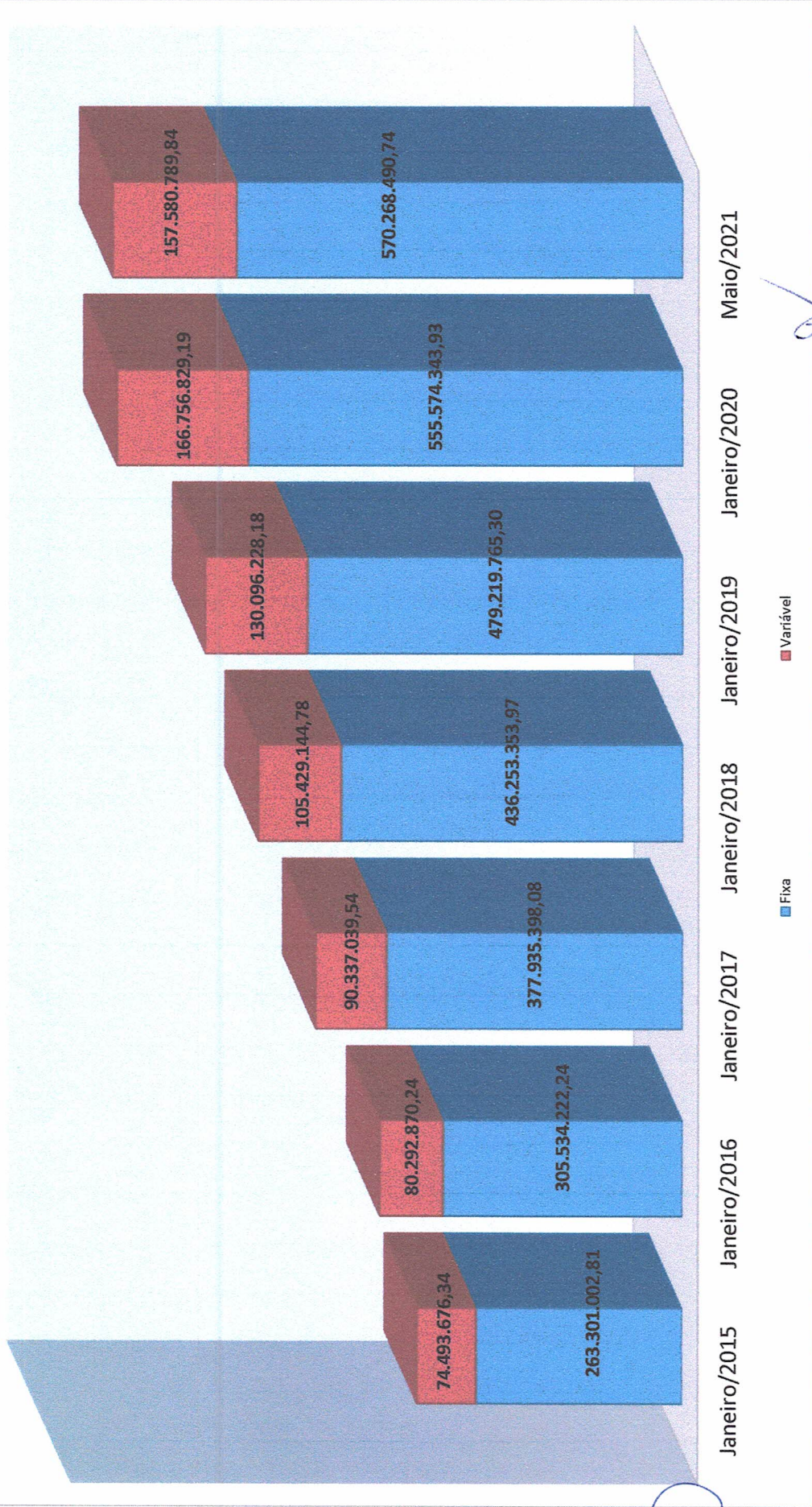
(Handwritten signatures and initials)

(Handwritten signature)

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



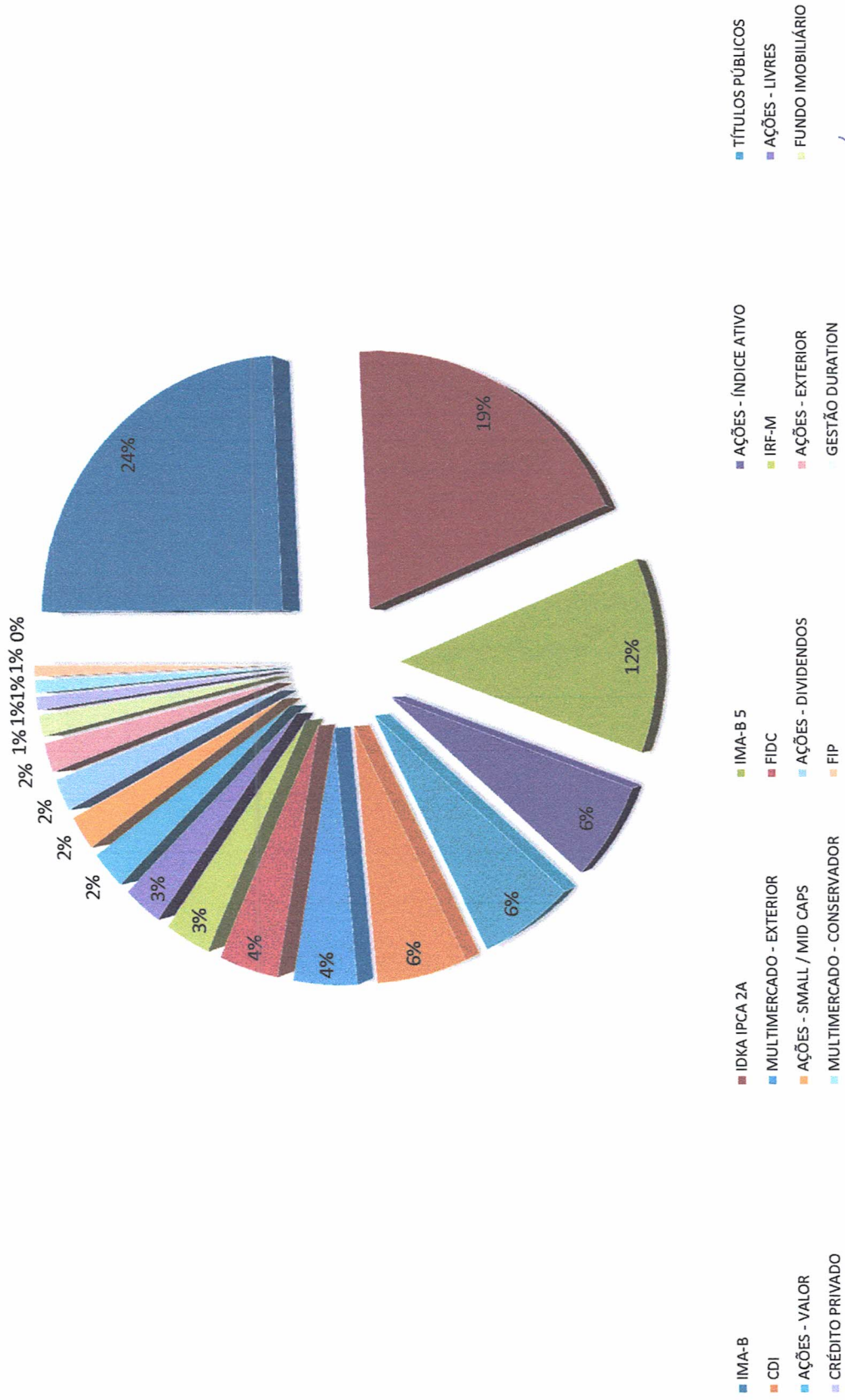
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Mai/2021



(Handwritten signatures and initials)



Distribuição dos Investimentos por Segmento Maio/2021



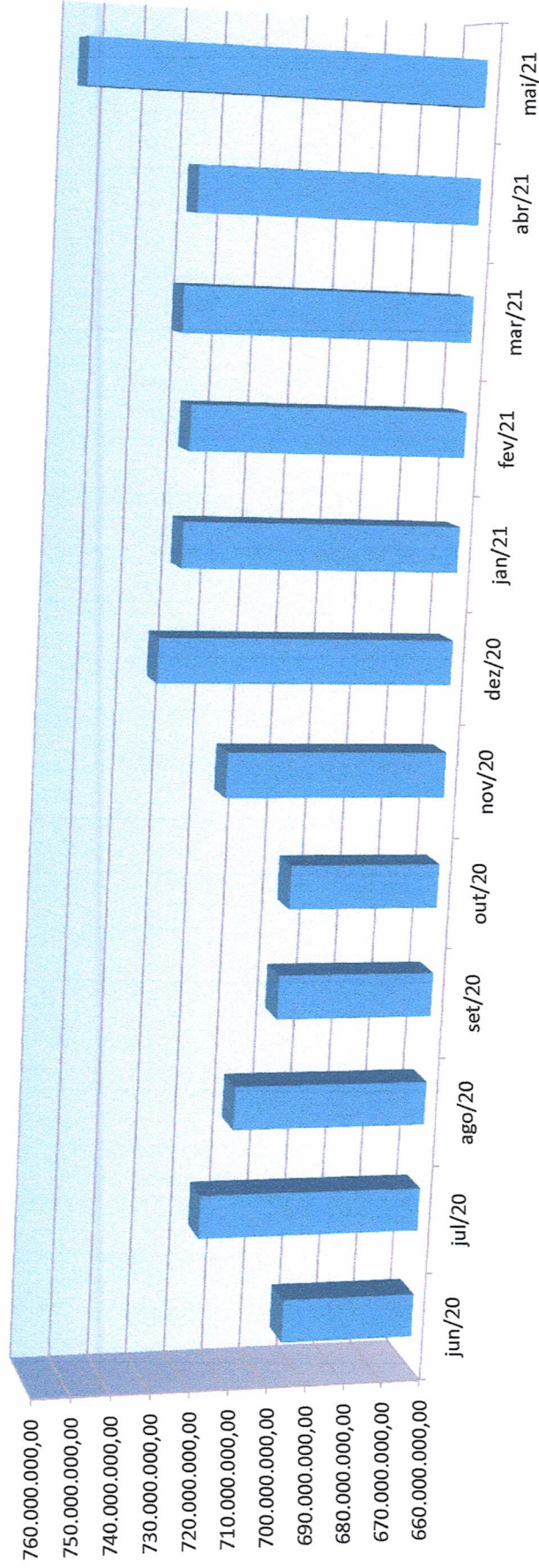
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Evolução dos Investimentos últimos 12 meses

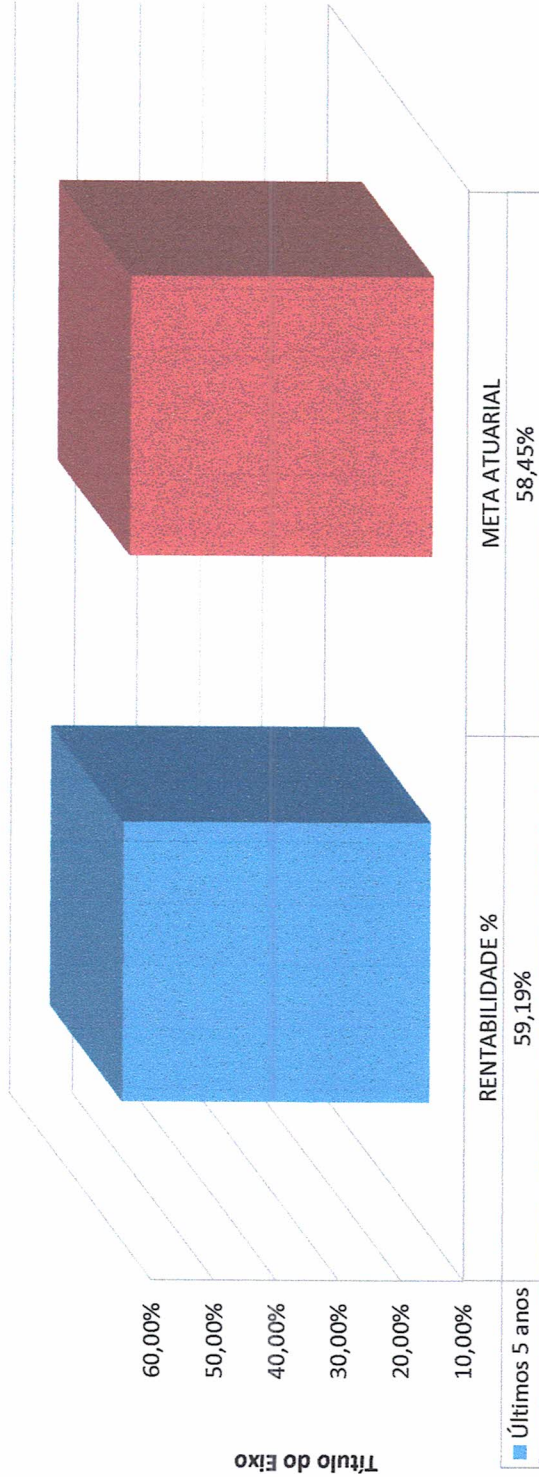


(Handwritten signatures)

(Handwritten signature)



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

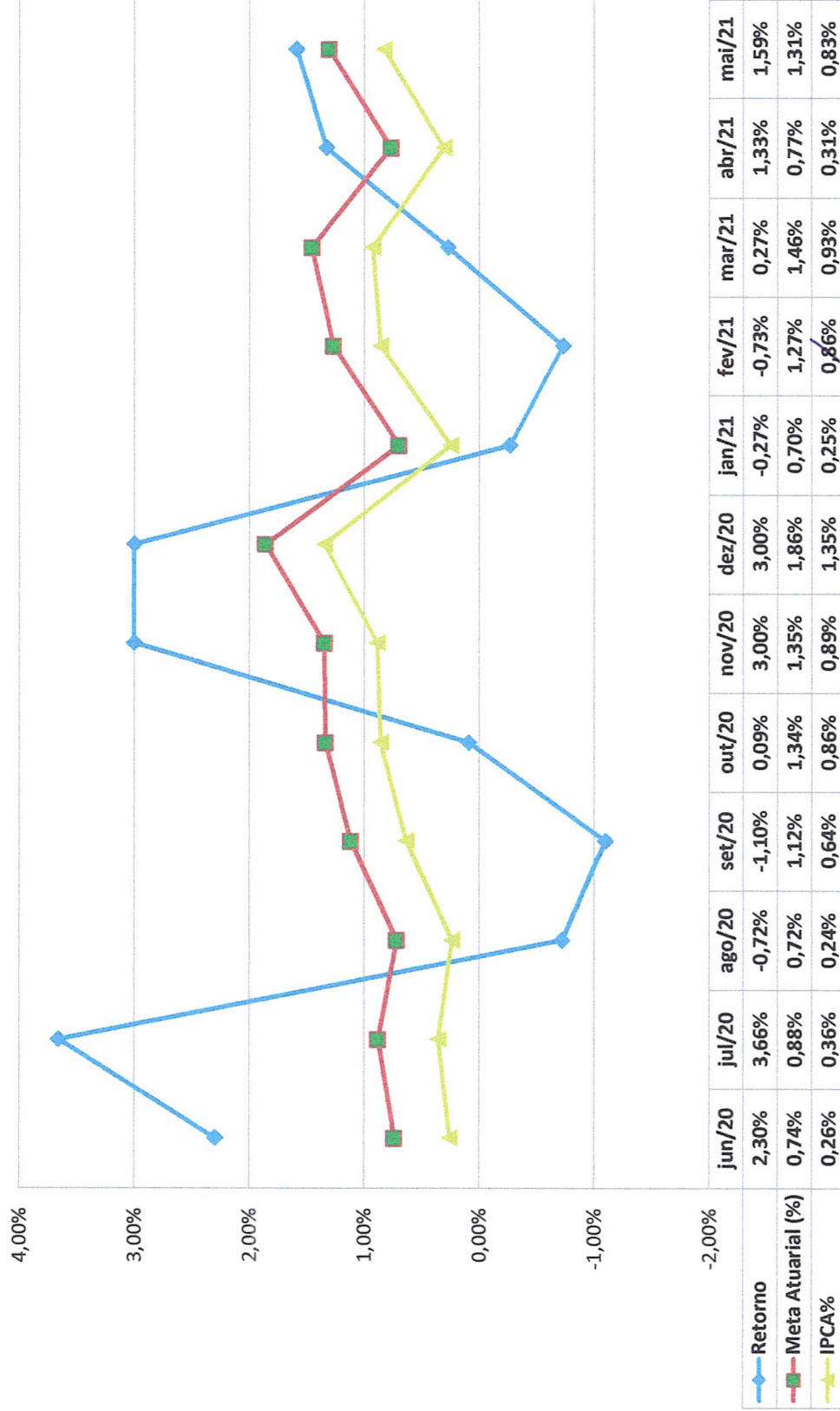


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021-Maio	16.219.581,62	2,19%	5,63%
Últimos 5 anos	309.343.561,69	59,19%	58,45%

[Handwritten signatures]



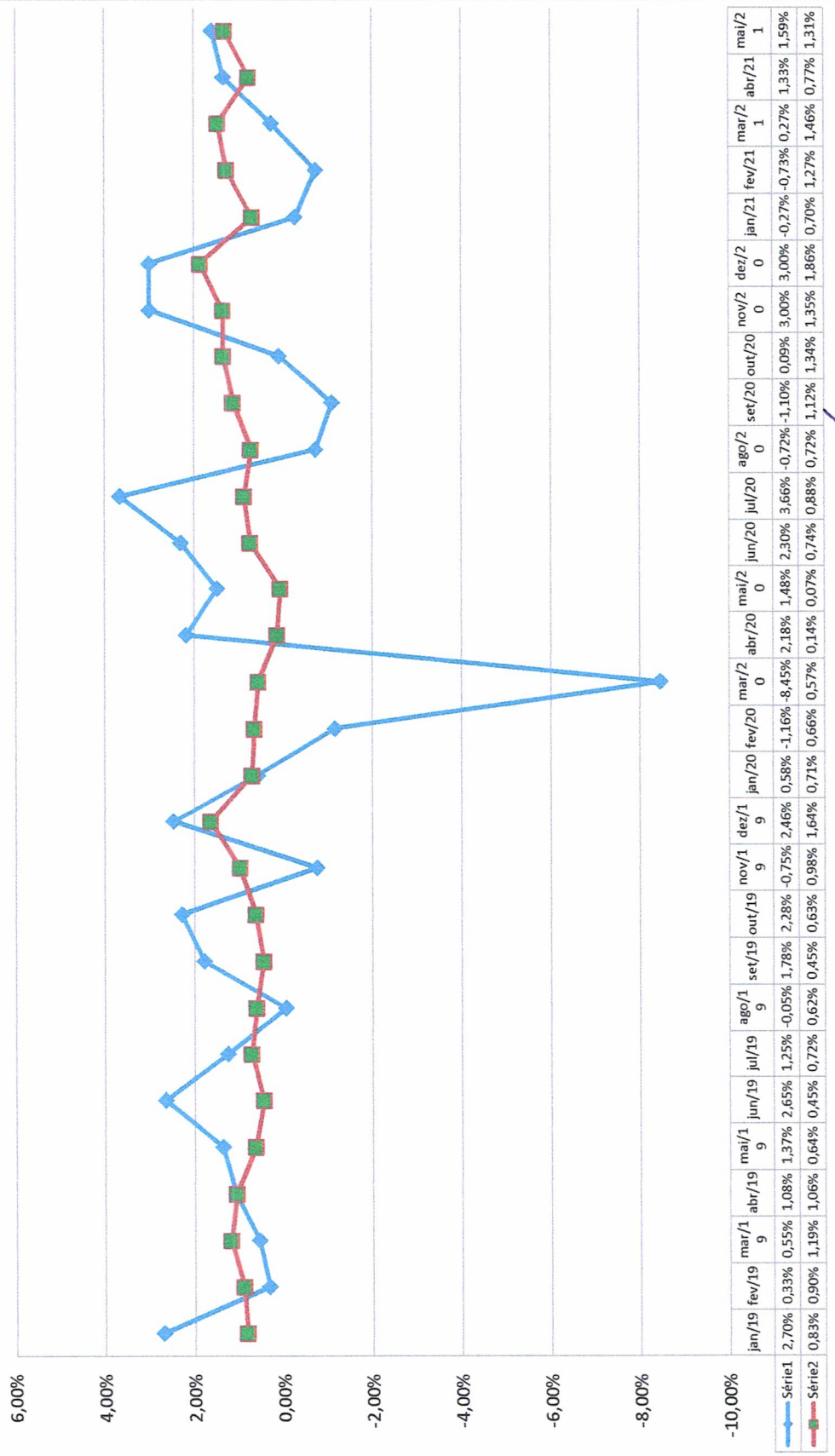
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



(Handwritten signatures and initials)



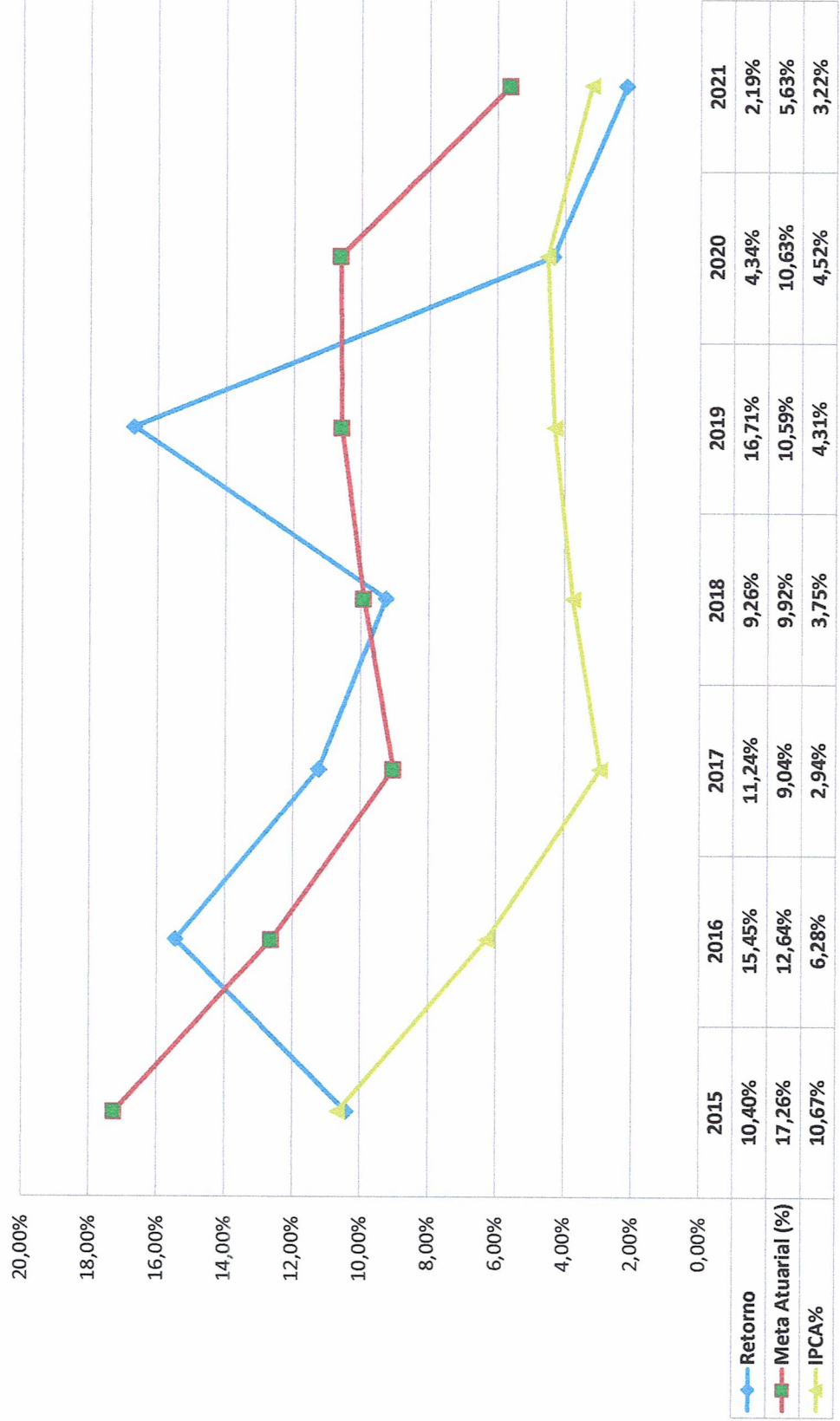
Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



[Handwritten signatures and initials]



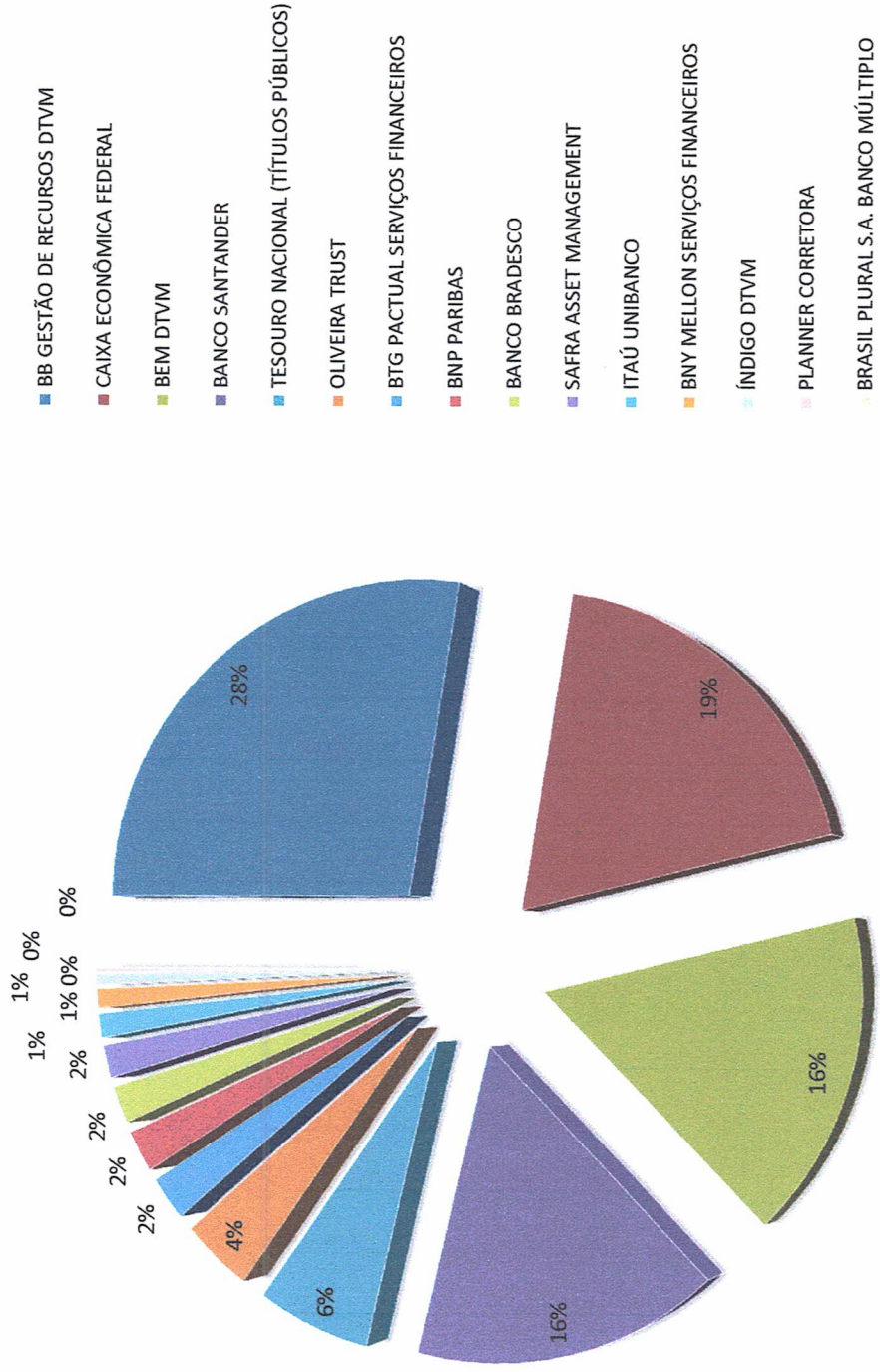
Comparativo da Meta x Retorno Anual



[Handwritten signatures and initials]



Distribuição dos Investimentos por Administrador Maio/2021



[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]

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 PREVIDE...	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 FIFIP	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	213.310,80	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	26.595,00	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)

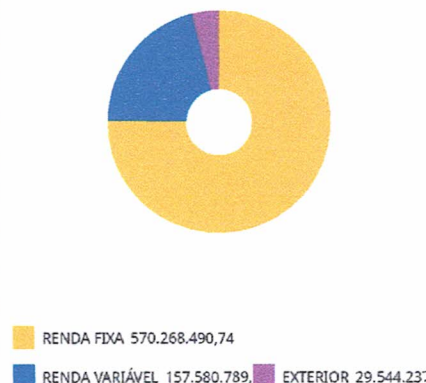
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.698.931,18	1,94%	93	0,71%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	14.845.306,78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

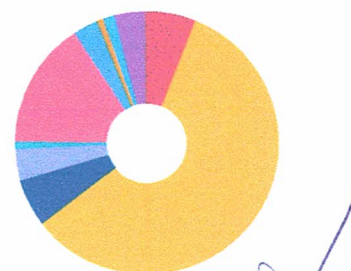
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2021)

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%	

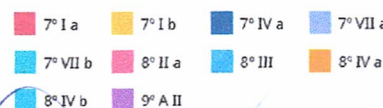


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2021)

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%	



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%
BRADERCO 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 MULTIESTRATÉGIA 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%	71,58%	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%	2,16%	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 - BCF11	-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 - BRGR11	-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%

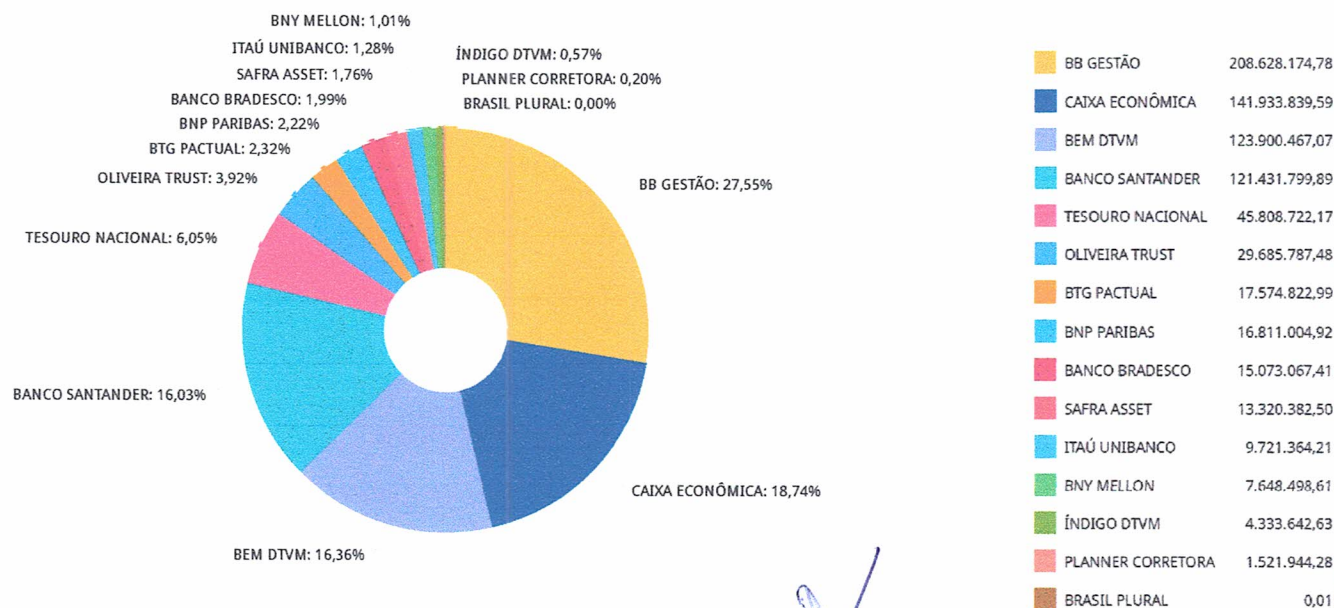
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA VARIÁVEL

	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%

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

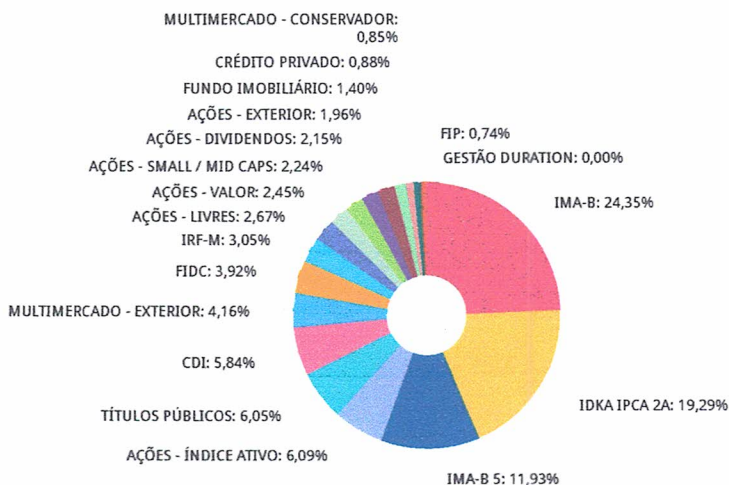
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-2,01%	14,44%	2,77%	15,69%	43,96%	107,06%	7,02%	0,15%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-1,72%	13,54%	1,43%	13,80%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

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



(Handwritten signatures in blue ink)

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

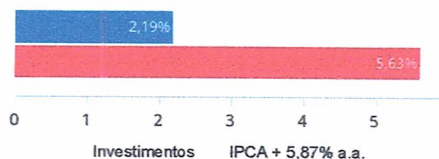
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2021)

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

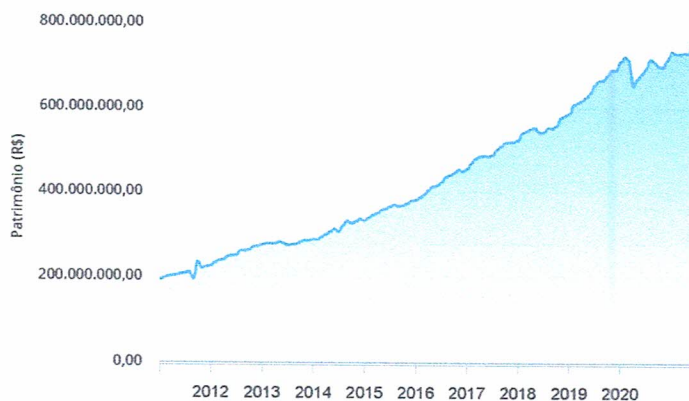
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	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	5.088.622,18	757.393.518,54	11.873.280,78	16.219.581,62	1,59%	2,19%	1,31%	5,63%	38,88%	3,02%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

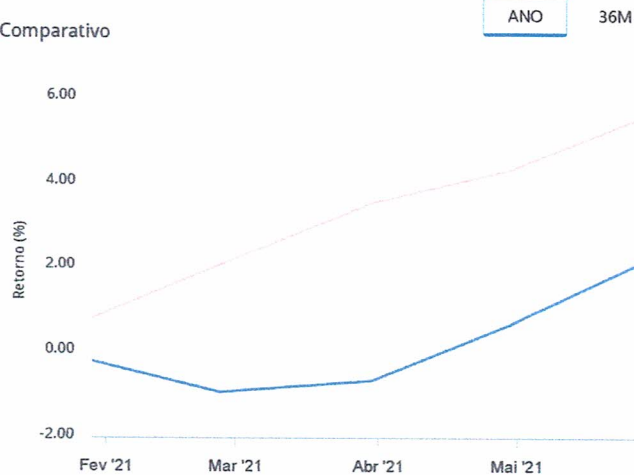


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
		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%
BRADERCO 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	570.268.490,74	6.386.455,67	1,12%		1,46%

Página 18 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 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%	4,96%	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 FICIF	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 - BCF11	945.450,00	0,00	5.500,00	940.500,00	550,00	0,06%	-0,52%	4,92%

Página 19 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 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 - BRCR11	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).

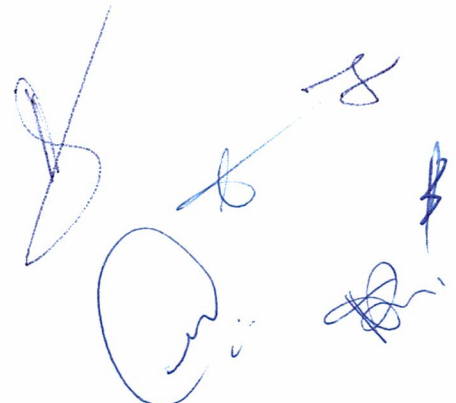
Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

The image shows several handwritten signatures in blue ink, scattered across the bottom right portion of the page. The signatures are stylized and appear to be personal or official marks.