



**Ata da 180ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃOOPREV –
Quadriênio 2017/2021.**

Aos vinte e seis dias do mês de Agosto de dois mil e vinte e um, às nove horas, na sede da Taboãooprev, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos: **Edinaldo da Silva Leite** – representante do Poder Legislativo, **Maria Carmen Fernandez Ruiz** – representante eleita dos aposentados, **Ricardo Teodoro Silva de Souza** – Conselheiro Eleito Servidores Ativos, **Eliana Bendini Lantyer** – Superintendente Autárquica, **Thaysa Pinheiro Monteiro** – Diretora Administrativa e Financeira. Aberta a reunião, pela Superintendente Sra. Eliana Bendini Lantyer, com o quórum legal, a Superintendente convidou a mim Daniel César para participar da reunião e convidou a Conselheira Maria Carmen Fernandez Ruiz para secretariar a reunião. Apresentamos aos conselheiros a pauta do dia: **1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãooprev no mês de Julho de 2021; 3º Aprovação das contas de Julho de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho de 2021; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Julho/2021; 5º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãooprev; 6º Certificação do Pró-Gestão RPPS; 7º Previdência Complementar e alterações na Lei nº 141/2007; 8º Apresentação da minuta de conversão de tempo especial; 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 DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃOOPREV: JULHO/2021:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	45.005.515,00	5,95%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 45.005.515,00
GESTÃO DURATION	0,01	0,00%	GESTÃO DURATION - R\$ 0,01
IMA-B	289.003.625,44	38,19%	LONGO PRAZO - R\$ 325.611.288,99
FIDC	29.979.454,55	3,96%	
CRÉDITO PRIVADO	6.628.209,00	0,88%	MÉDIO PRAZO - R\$ 163.134.269,47
IRF-M	23.025.826,10	3,04%	
IMA-B 5	94.039.340,42	12,43%	
IDKA IPCA 2A	46.069.102,95	6,09%	CURTO PRAZO - R\$ 40.049.908,86
CDI	40.049.908,86	5,29%	



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



AÇÕES - SMALL / MID CAPS	16.494.451,79	2,18%	AÇÕES - R\$ 113.479.229,65
AÇÕES - LIVRES	19.450.918,26	2,57%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	44.438.033,99	5,87%	
AÇÕES - VALOR	17.591.971,36	2,32%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	15.503.854,25	2,05%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.465.039,24	0,85%	MULTIMERCADO - R\$ 6.465.039,24
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.043.267,63	1,19%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 9.043.267,63
FIP	6.108.715,00	0,81%	FIP - R\$ 6.108.715,00
AÇÕES - EXTERIOR	15.199.166,07	2,01%	EXTERIOR - R\$ 47.873.941,44
MULTIMERCADO - EXTERIOR	32.674.775,37	4,32%	

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 Julho/2021, a Taboãoprev apresentou uma rentabilidade negativa, atingindo -0,51% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,46%; no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de 1,74%. **3º Aprovação das contas de Julho de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho 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\$ 757.934.004,92** (Setecentos e Cinquenta e Sete Milhões, Novecentos e Trinta e Quatro Mil, Quatro Reais e Noventa e Dois Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Julho de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 756.771.175,29** (Setecentos e Cinquenta e Seis Milhões, Setecentos e Setenta e Um Mil, Cento e Setenta e Cinco Reais e Vinte e Nove Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 573.800.982,33, Renda Variável R\$ 152.803.740,94 e Investimentos no Exterior R\$ 30.166.452,02, apresentando uma rentabilidade negativa de **(R\$ 3.845.970,50)** equivalendo a um retorno de -0,51% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 8,26% a.a. e a rentabilidade acumulada



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



da Taboãoprev está em 1,74% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 6,52% abaixo da meta atuarial**. De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Comitê consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Julho de 2021. **4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Julho/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	47.236.556	Realizado	36.536.193
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	50,26%	Percentual Realizado sobre o Fixado	38,87%



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



Superáviz Orçamentário de R\$ 10.700.363,00 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 50,26% das Receitas Previstas já foram arrecadadas e cerca de 38,87% 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 pequena 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:** A Taboãoprev contratou a Fundação Vanzolini que realizou a **PRÉ-AUDITORIA** da TABOÃO PREV de forma **100% REMOTA**, nos dias **11 e 12 de Agosto de 2021**. Nesta Pré-Auditoria, o Auditor Oswaldo Pinto Ribeiro fez alguns apontamentos que já estão sendo corrigidos ou esclarecidos, visto que a **AUDITORIA DE CERTIFICAÇÃO INICIAL**, que será realizada de forma **PRESENCIAL** nos dias **08, 09 e 10 de Setembro de 2021**. Seguindo os apontamentos e recomendações da Pré-Auditoria, os conselheiros analisaram: a versão 1.1 do Manual de Gestão de Processos, a revisão do Relatório de Governança Corporativa e a revisão do Plano de Ações da Taboãoprev para 2021, tais documentos foram encaminhado antecipadamente por whatsapp para os conselheiros. Após as análises e considerações, os conselheiros aprovaram os documentos apresentados. Com base nestas análises, bem como no atingimento das ações do Pró-Gestão RPPS, a Diretoria Executiva da TaboãoPrev informou aos conselheiros que a Taboãoprev está buscando a certificação de Nível IV. 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 Previdência Complementar e alterações na Lei nº 141/2007:** A Taboãoprev está em tratativas com o jurídico da Prefeitura Municipal em relação a Lei para implantação da Previdência Complementar em cumprimento das determinações da emenda constitucional nº 103/2019, que estabeleceu o prazo de dois anos para a instituição do regime de previdência complementar na forma dos §§ 14 a 16, e para a adequação do órgão ou entidade gestora



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



única do RPPS ao § 20, todos do art. 40 da Constituição Federal. A Taboãoprev também irá propor alterações na Lei nº 141/2007 para adequação das normas de aposentadoria compulsória e outras necessárias, inclusão de pagamento de retribuição pecuniária aos conselheiros do Comitê de Investimentos, possibilidade de reeleição para os conselheiros, alteração na forma de eleição, reestruturação dos cargos da Taboãoprev e outras alterações necessárias, tais modificações e alterações serão apresentadas aos membros do CMP para análise e considerações. **8º Apresentação da minuta de conversão de tempo especial:** A Sra. Superintendente Eliana Bendini, solicitou que o Procurador Sr. Marcos apresenta-se aos conselheiros uma minuta de conversão de tempo especial, após a explanação, os conselheiros decidiram que vão analisar com mais atenção a proposta. 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



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2021

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	18,30%	-0,26%	45.005.515,00
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	8,26%	1,46%	
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	3,08%	0,57%	29.979.454,54
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA...	1,89%	0,38%	26.938.835,14
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV	1,50%	0,08%	46.069.102,95
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,20%	0,01%	94.039.340,42
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	1,01%	-0,37%	6.628.209,00
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA	0,00%	0,00%	0,01
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,19%	-0,17%	13.111.073,72
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-1,20%	-0,38%	152.146.228,33
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-1,23%	-0,40%	108.492.774,76
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	-1,31%	-0,41%	15.070.758,06
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-2,15%	-0,47%	23.025.826,10
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-2,77%	-0,61%	13.293.864,29

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	8,26%	1,46%	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES	1,33%	6,34%	15.199.166,07
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER	-0,22%	6,75%	14.967.285,95



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2021

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	146,56%	151,99%	537.528,80
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTISTRAT...	65,07%	66,18%	481.733,89
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	18,96%	2,58%	17.707.489,42
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8,26%	-4,43%	16.494.451,79
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	8,26%	1,46%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	8,00%	-0,18%	758.271,65
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	6,37%	-4,05%	3.090.009,47
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,03%	-4,58%	4.929.819,56
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	5,86%	0,41%	1.339.234,17
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4,64%	-0,03%	4.331.180,66
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,31%	-4,97%	5.643.264,78
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,31%	-5,02%	9.685.060,07
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1,24%	-4,55%	9.333.396,73
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,09%	-4,27%	557.086,21
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,96%	0,24%	4.272.255,85
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,50%	-3,17%	2.238.111,72
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-0,02%	-0,11%	397.056,00
MAG FI MULTIMERCADO	-0,21%	0,15%	2.192.783,39
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,31%	-4,57%	4.836.038,63
GERAÇÃO FI AÇÕES	-0,71%	-3,63%	35.104.637,26
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-1,12%	-3,94%	3.392.718,00
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-1,63%	-6,23%	13.944.875,68
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,81%	-4,91%	4.229.759,75
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR CR1...	-5,07%	0,58%	1.883.158,46
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-8,91%	12,64%	28.329,00
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-10,61%	2,81%	875.490,00
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-24,18%	-5,72%	4.520.000,00



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2021 Base Julho/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%	45.005.515,00	5,95%	5,00%	6,00%	10,00%	30.671.602,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	452.137.894,91	59,75%	60,00%	68,00%	90,00%	228.956.162,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	40.049.908,87	5,29%	3,00%	10,00%	40,00%	262.658.561,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.979.454,55	3,96%	3,50%	4,00%	4,00%	291.392,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.628.209,00	0,88%	0,50%	1,00%	5,00%	31.210.349,76
Total Renda Fixa	100,00%	573.800.982,33	75,82%	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%	113.479.229,65	15,00%	15,00%	17,00%	20,00%	37.875.005,41
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	24.172.528,66	3,19%	2,00%	3,00%	10,00%	51.504.588,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.108.715,00	0,81%	0,50%	1,00%	2,00%	9.026.708,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	9.043.267,63	1,19%	1,00%	1,00%	2,00%	6.092.155,88
Total Renda Variável	30,00%	152.803.740,94	20,19%	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%	75.677.117,53
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	30.166.452,02	3,99%	0,00%	2,00%	10,00%	45.510.665,51
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	75.677.117,53
Total Exterior	10,00%	30.166.452,02	3,99%	0,00%	6,00%	30,00%	

*O GAP indica o valor que a Taboãprev 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 Julho/2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Julho/2021	758.708.375,88	108.230.000,00	106.321.230,09	756.771.175,29	-3.845.970,50	-0,51%	1,46%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2021					12.861.590,83	1,74%	8,26%

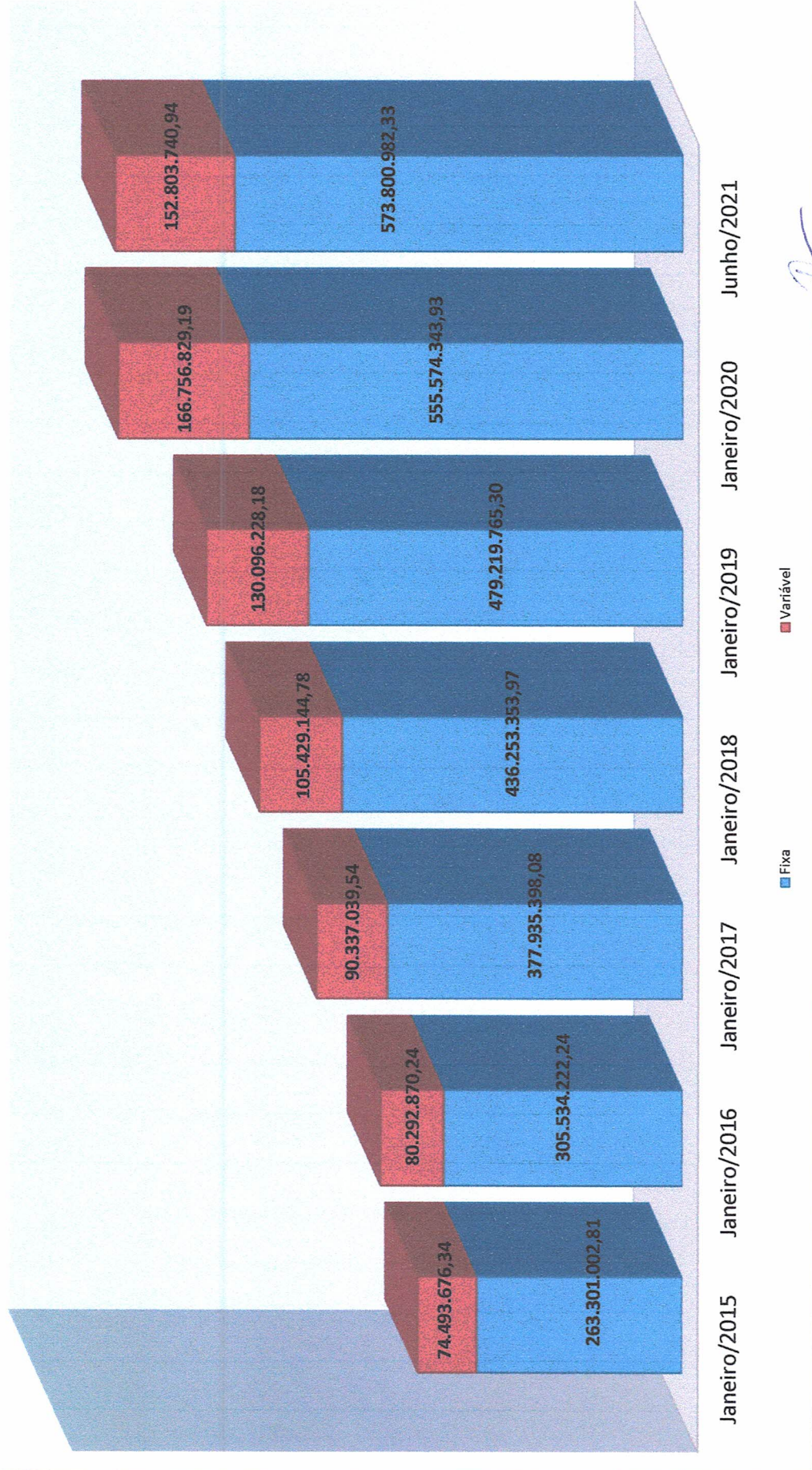
Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

4



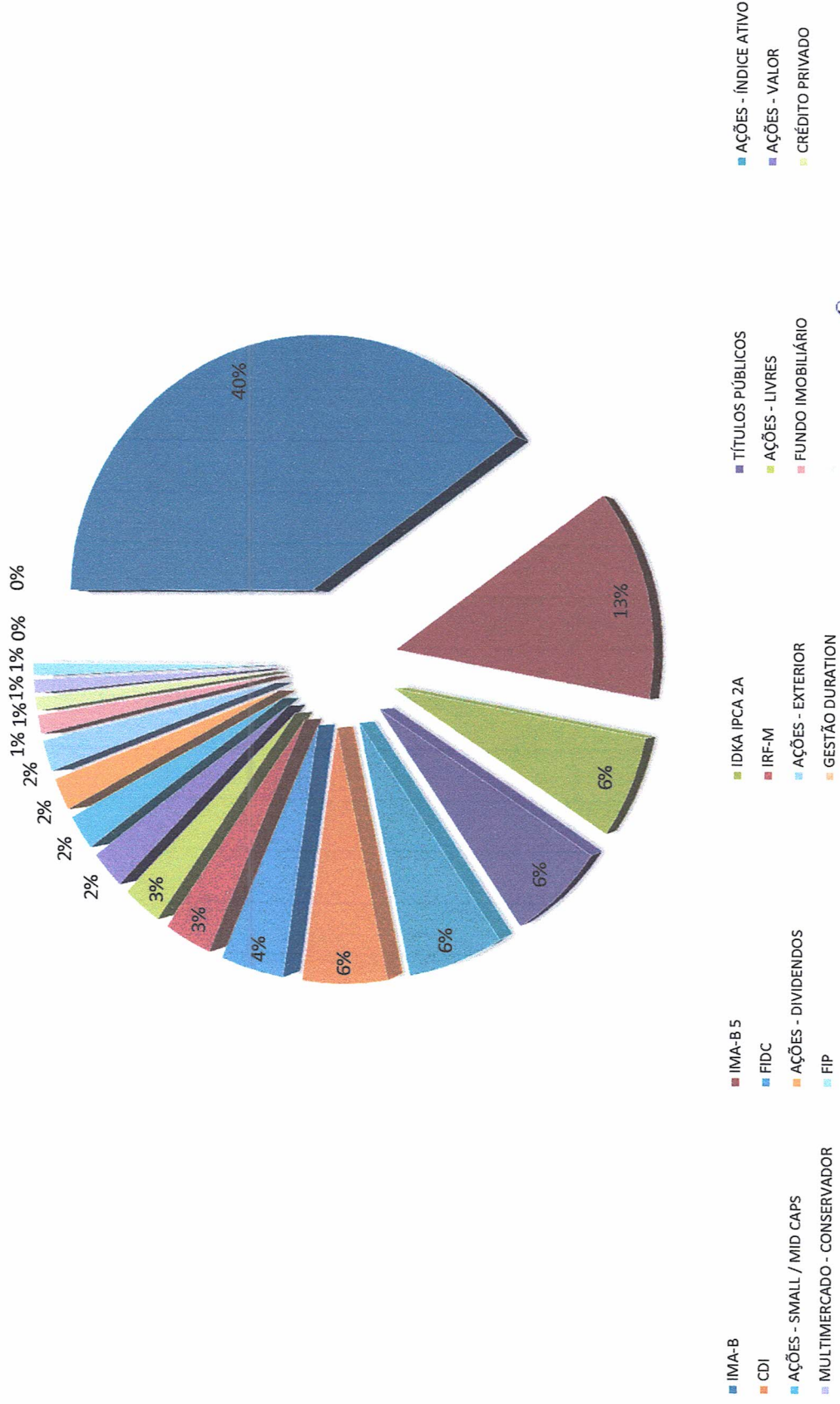
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Jul/2021



■ Fixa ■ Variável

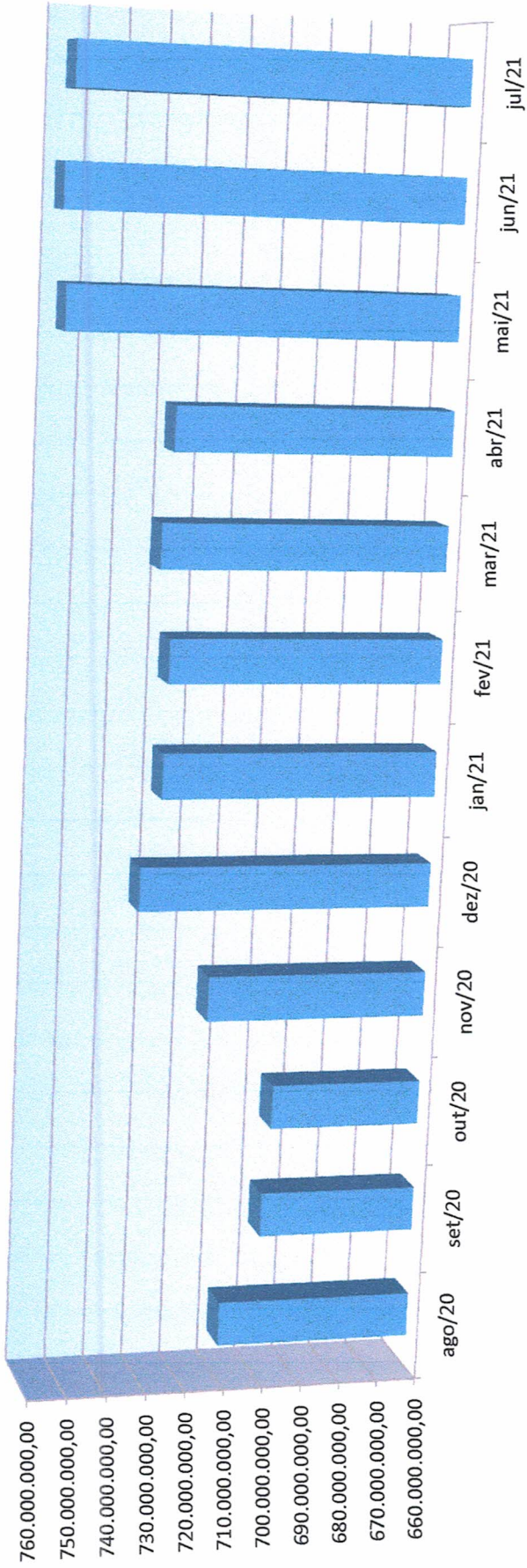


Distribuição dos Investimentos por Segmento Julho/2021





Evolução dos Investimentos últimos 12 meses

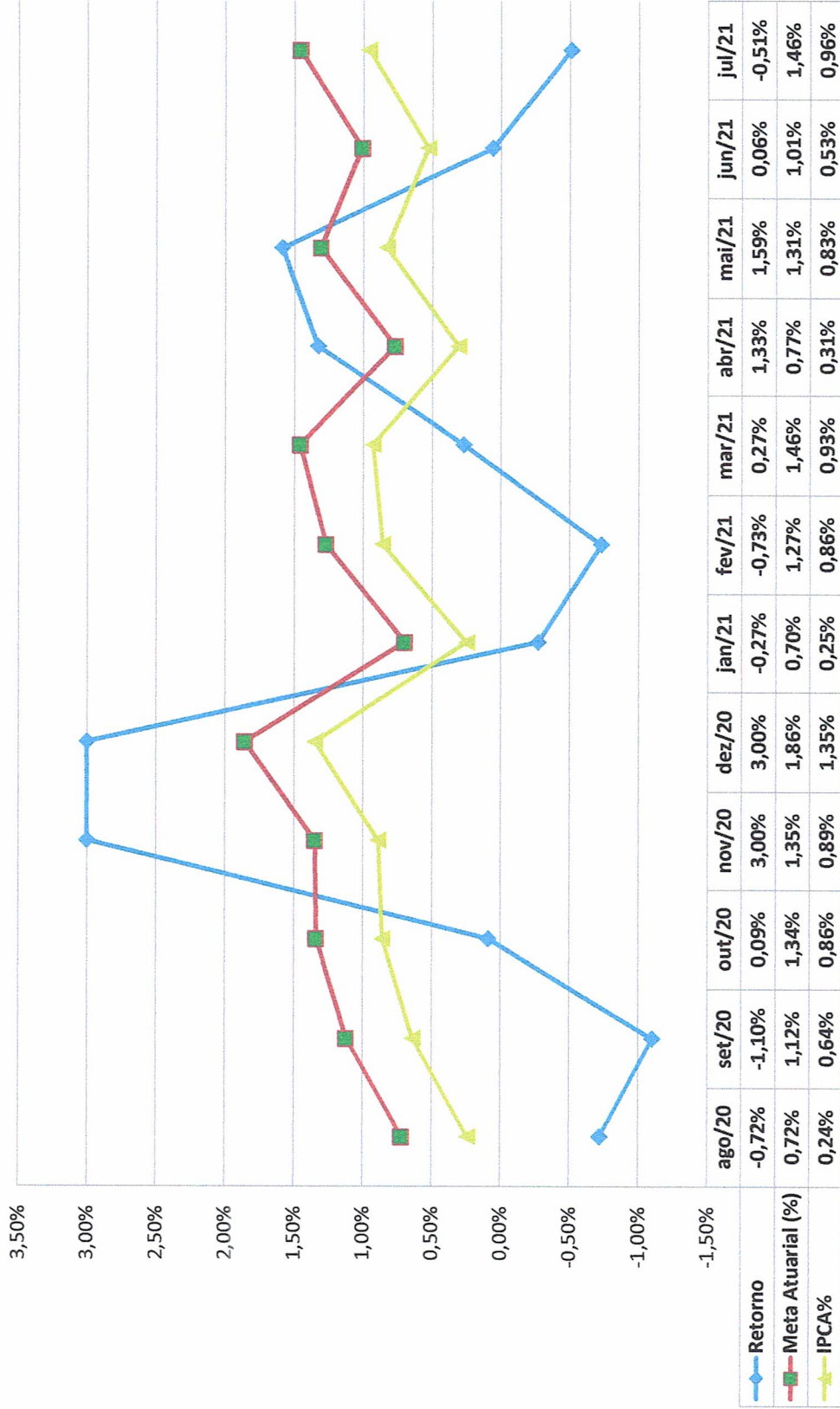


(Handwritten signatures)

(Handwritten signature)



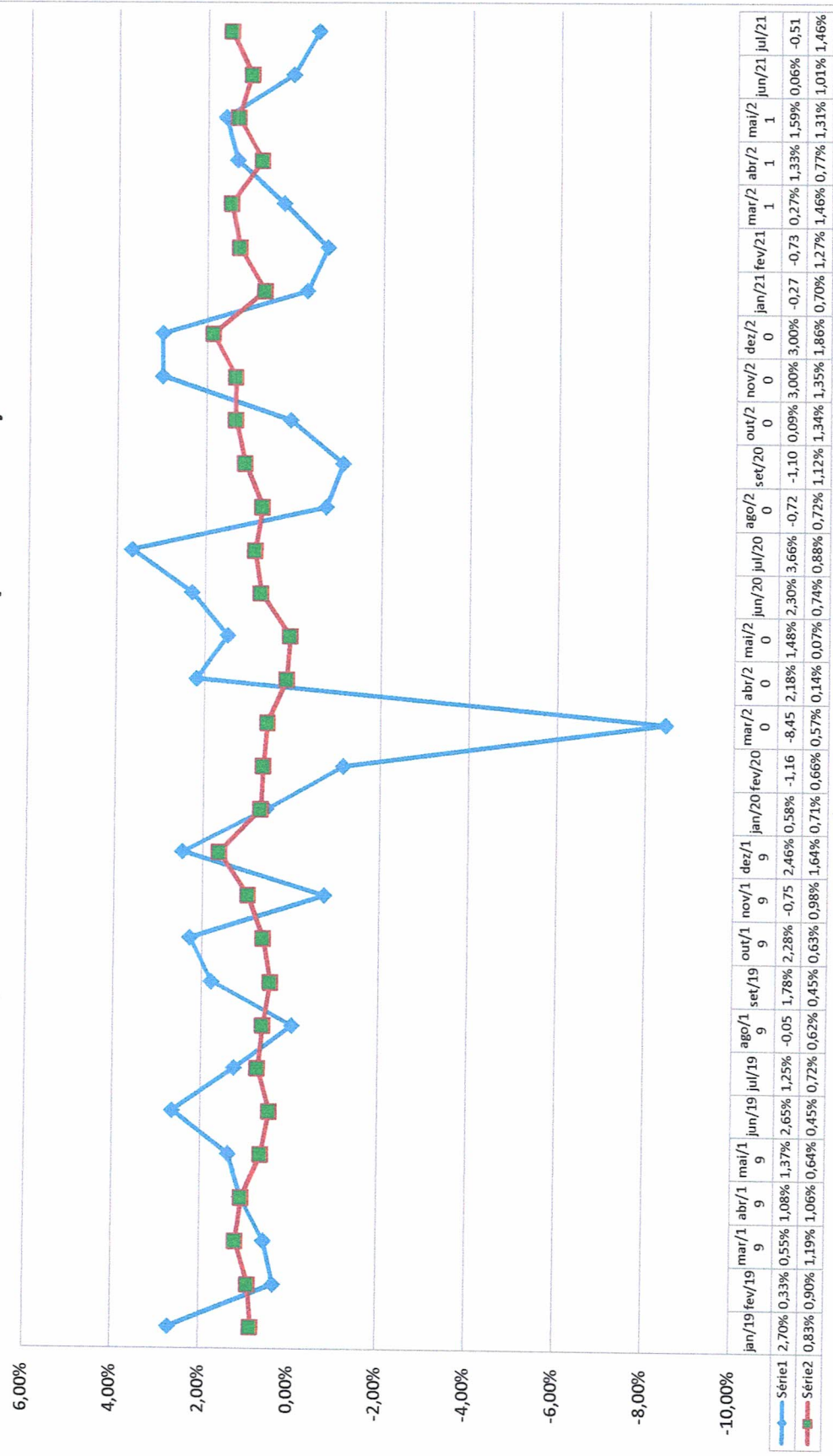
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



[Handwritten signatures]



Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)

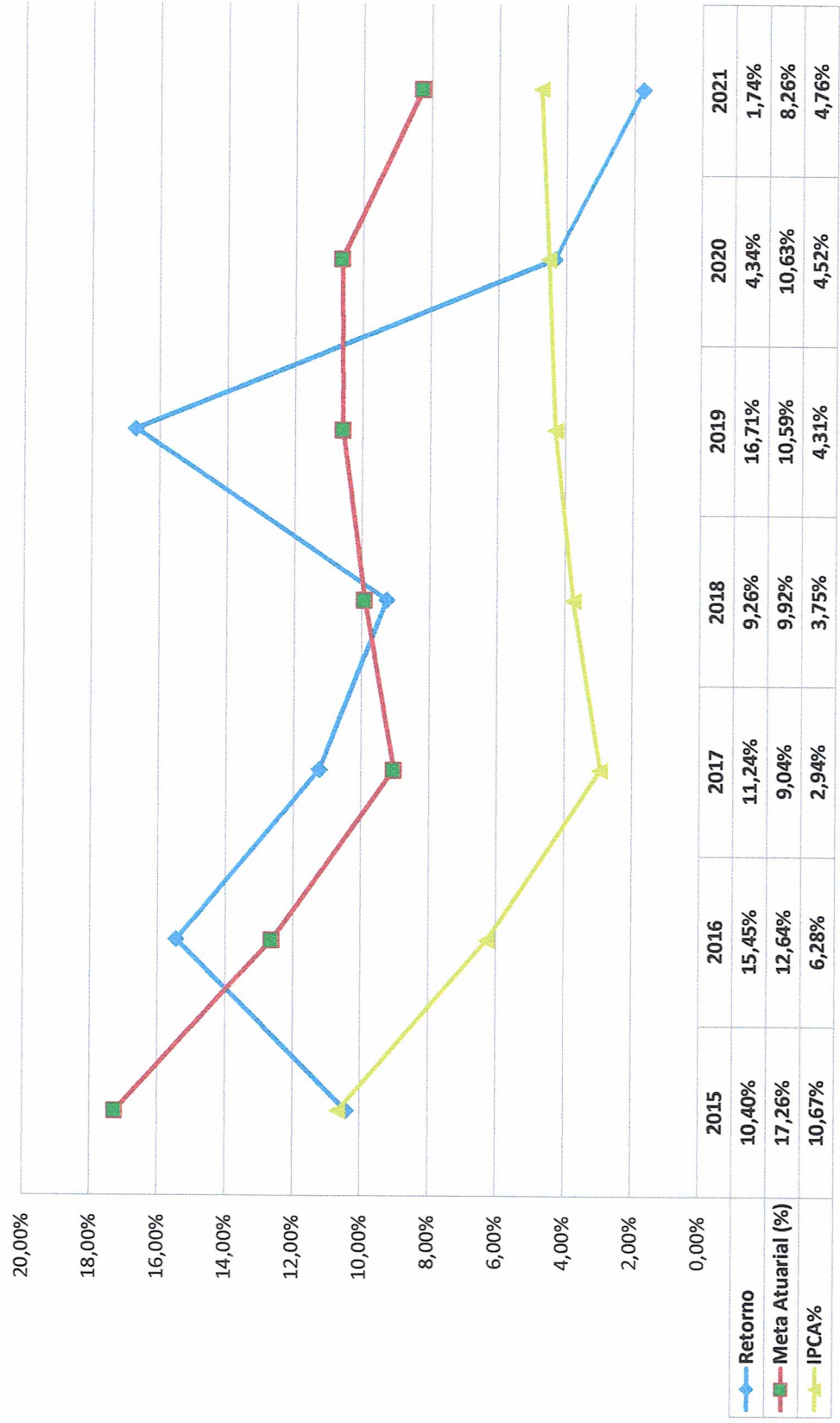


[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Comparativo da Meta x Retorno Anual

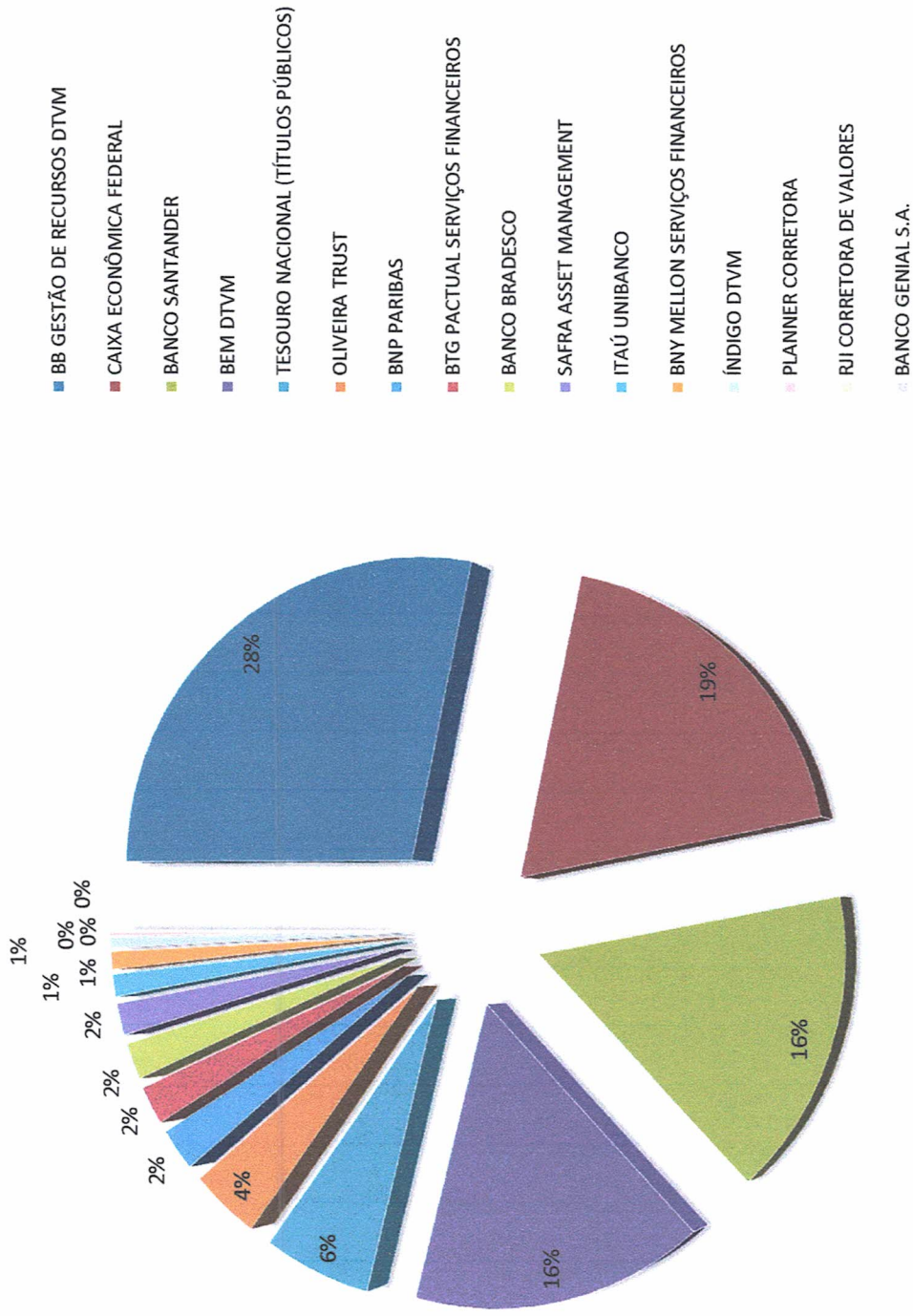


(Handwritten signatures)

(Handwritten signature)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Julho/2021



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho 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 - 30/07/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			45.005.515,00	5,95%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	46.069.102,95	6,09%	1.007	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	152.146.228,33	20,10%	661	1,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	15.070.759,06	1,99%	113	2,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	108.492.774,76	14,34%	881	1,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.025.826,10	3,04%	385	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.293.864,29	1,76%	79	1,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	94.039.340,42	12,43%	185	7,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.111.073,72	1,73%	2.402	8,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	0,01	0,00%	102	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	26.938.835,14	3,56%	468	1,60%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	01/08/2016	29.979.454,54	3,96%		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	6.628.209,00	0,88%	95	2,72%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.643.264,78	0,75%	9	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	9.685.060,07	1,28%	9.033	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	16.494.451,79	2,18%	6.135	0,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.836.038,63	0,64%	6.005	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.392.718,00	0,45%	800	3,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.238.111,72	0,30%	175	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 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	557.086,21	0,07%	138	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	35.104.637,26	4,64%	14.945	11,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.090.009,47	0,41%	271	3,60%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.229.759,75	0,56%	6.091	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	9.333.396,73	1,23%	56	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.929.819,56	0,65%	2.617	0,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.944.875,68	1,84%	90	10,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.272.255,85	0,56%	2.250	5,07%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.192.783,39	0,29%	37	1,91%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	17.707.489,42	2,34%	51.928	0,80%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTISTRATÉGI...	Não se ...	Não se aplica	481.733,89	0,06%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	758.271,65	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.331.180,66	0,57%	38	2,59%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	537.528,80	0,07%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	S/Info	Não se aplica	1.863.158,46	0,25%		0,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	397.056,00	0,05%		0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	875.490,00	0,12%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	4.520.000,00	0,60%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	28.329,00	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.339.234,17	0,18%		2,86%	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 (Julho / 2021)

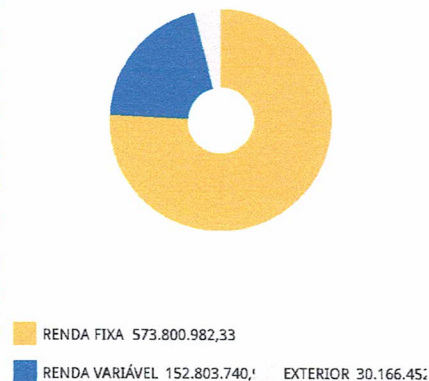
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.967.285,95	1,98%	98	0,69%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	15.199.166,07	2,01%	191	6,21%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			756.771.175,29				

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

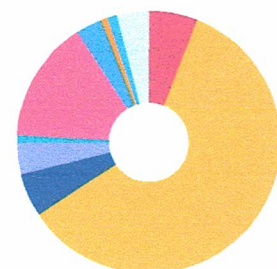
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	45.005.515,00	5,95%	5,00%	6,00%	10,00%	30.671.602,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	452.137.894,91	59,75%	60,00%	68,00%	90,00%	228.956.162,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	151.354.235,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	378.385.587,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	75.677.117,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	40.049.908,87	5,29%	3,00%	10,00%	40,00%	262.658.561,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	302.708.470,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	75.677.117,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	29.979.454,55	3,96%	3,50%	4,00%	4,00%	291.392,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.628.209,00	0,88%	0,50%	1,00%	5,00%	31.210.349,76
Total Renda Fixa	100,00%	573.800.982,33	75,82%	72,00%	129,00%	279,00%	

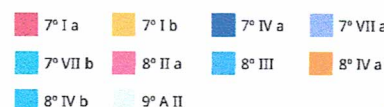


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2021)

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%	75.677.117,53
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	75.677.117,53
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	113.479.229,65	15,00%	15,00%	17,00%	20,00%	37.875.005,41
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	37.838.558,76
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	24.172.528,66	3,19%	2,00%	3,00%	10,00%	51.504.588,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.108.715,00	0,81%	0,50%	1,00%	2,00%	9.026.708,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	9.043.267,63	1,19%	1,00%	1,00%	2,00%	6.092.155,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.567.711,75
Total Renda Variável	30,00%	152.803.740,94	20,19%	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%	75.677.117,53
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	30.166.452,02	3,99%	0,00%	2,00%	10,00%	45.510.665,51
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	75.677.117,53
Total Exterior	10,00%	30.166.452,02	3,99%	0,00%	6,00%	30,00%	



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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	213.182.617,23	28,17	0,01					
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	138.146.809,86	18,25	0,02					
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	120.978.175,57	15,99	0,03	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	45.005.515,00	5,95	5,00	10,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLI...	45.005.515,00	5,95	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	452.137.894,91	59,75	60,00	90,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	43.562.841,43	5,76	0,16	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	20,00
GENIAL INVESTIMENTOS	35.104.637,26	4,64	0,38	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
OLIVEIRA TRUST	29.979.454,54	3,96	0,22	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
WESTERN ASSET	17.707.489,42	2,34	0,04	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40.049.908,87	5,29	3,00	40,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.284.109,85	2,02	1,64	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	40,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	15.199.166,07	2,01	0,30	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	15.070.758,06	1,99	0,00	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	29.979.454,55	3,96	3,50	4,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.293.864,29	1,76	0,01	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	6.628.209,00	0,88	0,50	5,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	12.142.732,74	1,60	0,00	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
ITAÚ DTVM	9.333.396,73	1,23	0,00	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
ARX INVESTIMENTOS	5.643.264,78	0,75	0,01	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	113.479.229,65	15,00	15,00	20,00
NAVI CAPITAL	4.929.819,56	0,65	0,28	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.520.000,00	0,60	0,00	Artigo 8º, Inciso III	24.172.528,66	3,19	2,00	10,00
ÍNDIGO DTVM	4.331.180,66	0,57	-	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	6.108.715,00	0,81	0,50	2,00
ICATU VANGUARDA	4.229.759,75	0,56	0,01	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	9.043.267,63	1,19	1,00	2,00
GROU CAPITAL	3.090.009,47	0,41	0,50	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	1,00
VINCI PARTNERS	2.795.197,93	0,37	0,00	Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.192.783,39	0,29	0,03	Artigo 9º - A, Inciso II	30.166.452,02	3,99	0,00	10,00
PLURAL	537.528,81	0,07	0,01	Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
BRZ INVESTIMENTOS	481.733,89	0,06	0,02					
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	26.329,00	0,00	0,00					

Página 6 de 22

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)	0,46%	2,34%	1,24%	2,09%	3,66%	9,33%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,57%	3,08%	1,57%	2,73%	5,53%	10,89%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,01%	1,20%	0,53%	1,11%	4,82%	13,88%	1,00%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,37%	-1,09%	1,10%	-0,24%	2,53%	10,89%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,38%	-1,20%	1,05%	-0,34%	2,27%	10,39%	2,07%	0,06%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,41%	-1,31%	1,02%	-0,43%	2,18%	10,13%	2,05%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,40%	-1,23%	1,04%	-0,36%	2,28%	10,19%	2,05%	0,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,61%	-2,77%	1,09%	-1,09%	0,19%	10,13%	2,39%	0,08%
IRF-M (Benchmark)	-0,47%	-2,04%	-0,06%	-1,25%	-1,40%	8,27%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,47%	-2,15%	-0,12%	-1,39%	-1,63%	7,76%	1,28%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,17%	-0,19%	0,33%	0,25%	0,01%	5,49%	0,77%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,38%	1,89%	1,07%	1,71%	2,83%	6,19%	0,01%	0,00%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Julho/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	900,00%	900,00%	-	900,00%	900,00%	-	-	-
Não informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,28%	1,10%	0,92%	1,06%	1,27%	7,76%	0,22%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	1,50%	0,66%	1,32%	5,61%	14,05%	0,88%	0,02%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,37%	1,01%	0,33%	1,01%	3,03%	14,05%	1,85%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,84%	10,96%	4,97%	9,81%	20,34%	36,10%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,31%	146,56%	150,83%	147,70%	-	-92,59%	0,02%	0,03%
S&P 500 (Benchmark)	2,27%	17,02%	5,12%	18,34%	34,37%	47,47%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,58%	18,89%	5,77%	19,08%	34,89%	46,24%	5,66%	0,14%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,68%	9,80%	4,48%	8,82%	18,18%	31,23%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,03%	4,64%	-0,05%	-	-	-	-	0,05%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	9,51%	4,36%	8,57%	17,64%	30,02%	-	-
BTX PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,18%	8,00%	1,19%	8,16%	-	-	-	0,08%
IDIV (Benchmark)	-1,72%	0,31%	1,58%	5,67%	14,21%	18,21%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,17%	0,50%	0,79%	4,42%	14,90%	20,30%	8,11%	0,22%
IBX (Benchmark)	-3,99%	4,47%	2,33%	7,73%	20,73%	23,34%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,44%	8,25%	1,64%	10,37%	15,22%	28,77%	8,99%	0,18%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-6,23%	-1,63%	-0,08%	3,11%	4,40%	2,72%	9,72%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,97%	3,31%	0,72%	6,61%	-	-	8,12%	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-5,02%	2,31%	0,78%	5,08%	9,87%	10,77%	8,23%	0,17%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,57%	-0,31%	0,17%	0,31%	8,25%	22,05%	9,02%	0,13%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-4,27%	1,09%	1,33%	4,37%	13,07%	26,07%	8,94%	0,21%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-3,63%	-0,71%	1,29%	2,86%	13,11%	13,63%	8,43%	0,19%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-4,05%	6,37%	3,57%	10,62%	21,67%	31,36%	9,32%	0,23%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,91%	-1,81%	-0,54%	2,20%	6,58%	1,88%	7,63%	0,21%
ITAÚ FOF RPI IBOVSPA ATIVO FIC AÇÕES	-4,55%	1,24%	0,92%	3,66%	14,33%	19,32%	8,24%	0,20%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,58%	6,03%	5,00%	10,74%	17,13%	29,29%	7,62%	0,23%
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,24%	0,97%	0,64%	1,01%	-0,74%	1,73%	1,02%	0,01%
MAG FI MULTIMERCADO	0,15%	-0,21%	1,20%	0,02%	1,37%	4,36%	0,34%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,76%	10,38%	4,72%	9,31%	19,26%	33,65%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS MULTISTRATÉGIA FIP	0,81%	63,21%	63,91%	63,38%	28,94%	28,15%	1,40%	0,63%
IFIX (Benchmark)	2,51%	-1,60%	-1,29%	-1,92%	3,33%	6,19%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	0,01%	-8,71%	-5,21%	-9,89%	-10,98%	-16,60%	6,95%	0,12%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-0,84%	-5,65%	-4,00%	-3,89%	-12,18%	-15,27%	3,38%	0,13%

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 Julho/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-5,72%	-25,41%	-21,80%	-24,66%	-30,68%	-33,45%	14,28%	0,20%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-3,94%	-1,12%	-1,16%	2,56%	5,10%	8,99%	7,68%	0,20%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	2,24%	-14,35%	-7,40%	-13,49%	-6,48%	0,86%	8,29%	0,14%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	2,16%	-17,98%	-8,37%	-14,46%	-42,21%	-90,53%	43,83%	0,26%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-2,22%	-8,52%	143,05%	-7,06%	-4,75%	67,54%	-	-

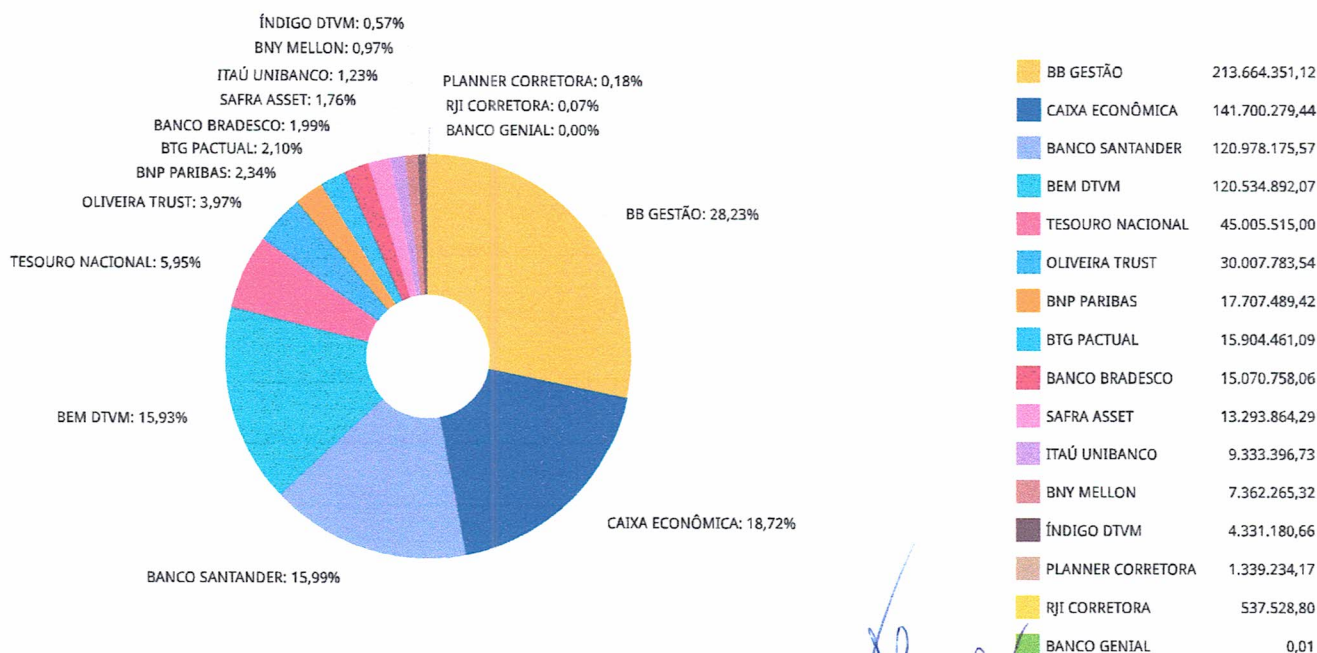
Página 11 de 22

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

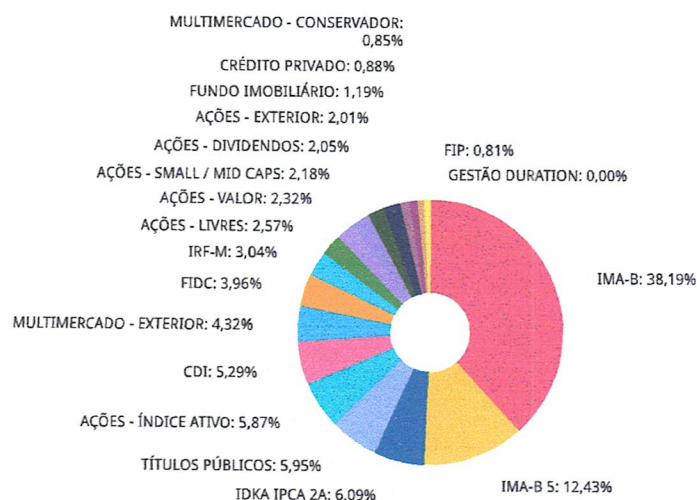
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	4,15%	12,45%	-1,01%	7,85%	31,07%	90,86%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	6,75%	16,53%	-0,22%	11,09%	38,64%	103,45%	8,15%	0,17%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	6,34%	16,25%	0,63%	9,39%	-	-	7,80%	-

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



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



IMA-B	289.003.625,44
IMA-B 5	94.039.340,42
IDKA IPCA 2A	46.069.102,95
TÍTULOS PÚBLICOS	45.005.515,00
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	44.438.033,99
CDI	40.049.908,86
MULTIMERCADO - EXTERIOR	32.674.775,37
FIDC	29.979.454,55
IRF-M	23.025.826,10
AÇÕES - LIVRES	19.450.918,26
AÇÕES - VALOR	17.591.971,36
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	16.494.451,79
AÇÕES - DIVIDENDOS	15.503.854,25
AÇÕES - EXTERIOR	15.199.166,07
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.043.267,63
CRÉDITO PRIVADO	6.628.209,00
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.465.039,24
FIP	6.108.715,00
GESTÃO DURATION	0,01

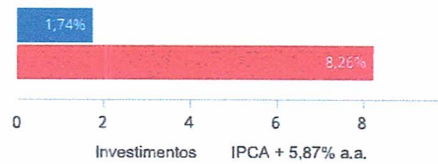
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2021)

Titulos 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	2.696,277629	9.783,807612	8.358.461,27	30.329.803,60	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.783,807612	4.311.404,09	14.675.711,42	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

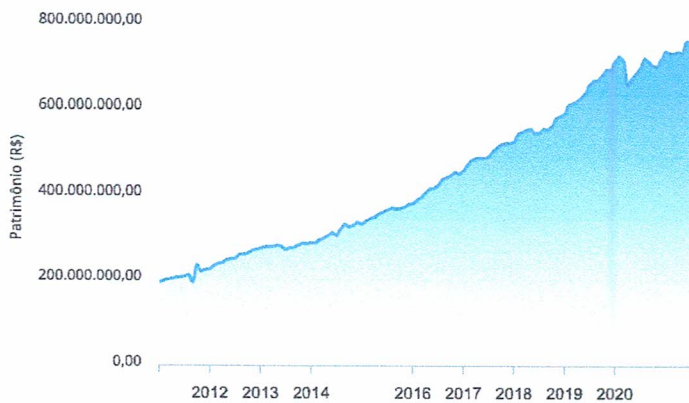
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	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	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	-5.370.541,74	0,27%	-0,73%	1,46%	3,47%	-21,04%	3,88%
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%	0,69%	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%	38,86%	3,02%
Junho	757.393.518,54	7.050.000,00	6.223.122,37	758.708.375,88	487.979,71	16.707.561,33	0,06%	2,25%	1,01%	6,70%	33,68%	2,66%
Julho	758.708.375,88	108.230.000,00	106.321.230,09	756.771.175,29	-3.845.970,50	12.861.590,83	-0,51%	1,74%	1,46%	8,26%	21,04%	3,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

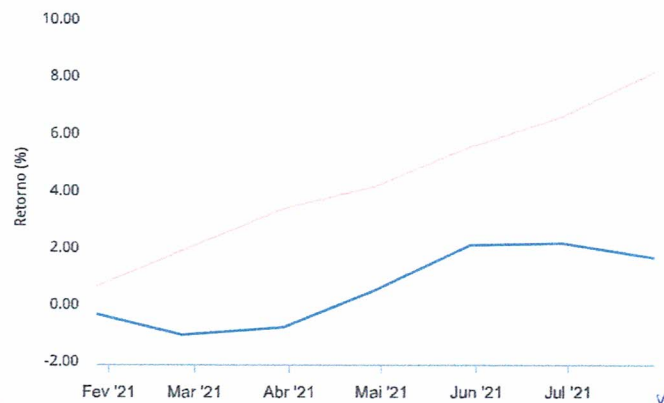


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	29.808.892,02	0,00	0,00	29.979.454,54	170.562,52	0,57%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	27.204.792,13	4.130.000,00	4.510.000,00	26.938.835,14	114.043,01	0,36%	0,38%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	145.995.187,53	0,00	100.000.000,00	46.069.102,95	73.915,42	0,05%	0,08%	0,88%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	94.032.327,41	0,00	0,00	94.039.340,42	7.013,01	0,01%	0,01%	1,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,28%	0,22%
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.133.637,78	0,00	0,00	13.111.073,72	-22.564,06	-0,17%	-0,17%	0,77%
TÍTULOS PÚBLICOS	46.687.629,74	0,00	1.570.070,74	45.005.515,00	-122.044,00	-0,26%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.652.975,00	0,00	0,00	6.628.209,00	-24.766,00	-0,37%	-0,37%	1,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	108.927.002,55	0,00	0,00	108.492.774,76	-434.227,79	-0,40%	-0,40%	2,05%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.132.015,52	0,00	0,00	15.070.758,06	-61.257,46	-0,40%	-0,40%	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	48.677.465,71	104.100.000,00	0,00	152.146.228,33	-631.237,38	-0,41%	-0,38%	2,07%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	23.134.301,12	0,00	0,00	23.025.826,10	-108.475,02	-0,47%	-0,47%	1,28%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.375.670,44	0,00	0,00	13.293.864,29	-81.806,15	-0,61%	-0,61%	2,39%
Total Renda Fixa	572.771.896,97	108.230.000,00	106.080.070,74	573.800.982,33	-1.120.843,90	-0,19%		1,58%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	213.310,60	0,00	0,00	537.528,80	324.218,20	151,99%	-0,31%	0,02%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTIESTRATÉGIA ...	293.173,74	0,00	5.470,41	481.733,89	194.030,56	66,18%	0,81%	1,40%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	27.930,00	0,00	3.131,01	28.329,00	3.530,01	12,64%	2,16%	43,83%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	656.350,00	0,00	4.950,00	875.490,00	24.090,00	2,81%	2,24%	8,29%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	17.262.816,75	0,00	0,00	17.707.489,42	444.672,67	2,58%	2,58%	5,66%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1.882.926,00	0,00	10.693,16	1.883.158,46	10.925,62	0,58%	0,01%	6,95%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.546.850,85	0,00	214.004,61	1.339.234,17	6.387,93	0,41%	-2,22%	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.262.058,79	0,00	0,00	4.272.255,85	10.197,06	0,24%	0,24%	1,02%
MAG FI MULTIMERCADO	2.189.544,49	0,00	0,00	2.192.783,39	3.238,90	0,15%	0,15%	0,34%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.332.480,46	0,00	0,00	4.331.180,66	-1.299,80	-0,03%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	400.400,00	0,00	2.910,16	397.056,00	-433,84	-0,11%	-0,84%	3,38%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	759.669,32	0,00	0,00	758.271,65	-1.397,67	-0,18%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.311.361,80	0,00	0,00	2.238.111,72	-73.250,08	-3,17%	-3,17%	8,11%
GERAÇÃO FI AÇÕES	36.428.312,70	0,00	0,00	35.104.637,26	-1.323.675,44	-3,63%	-3,63%	8,43%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.531.927,69	0,00	0,00	3.392.716,00	-139.209,69	-3,94%	-3,94%	7,68%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	3.220.361,43	0,00	0,00	3.090.009,47	-130.351,96	-4,05%	-4,05%	9,32%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	581.946,13	0,00	0,00	557.086,21	-24.859,92	-4,27%	-4,27%	8,94%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	17.261.427,98	0,00	0,00	16.494.451,79	-766.976,19	-4,44%	-4,44%	8,99%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.777.971,70	0,00	0,00	9.333.396,73	-444.574,97	-4,55%	-4,55%	8,24%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.067.799,26	0,00	0,00	4.836.038,63	-231.760,63	-4,57%	-4,57%	9,02%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.166.330,32	0,00	0,00	4.929.819,56	-236.510,76	-4,58%	-4,58%	7,62%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.448.360,88	0,00	0,00	4.229.759,75	-218.601,13	-4,91%	-4,91%	7,63%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.938.418,15	0,00	0,00	5.643.264,78	-295.153,37	-4,97%	-4,97%	8,12%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10.196.469,49	0,00	0,00	9.685.060,07	-511.409,42	-5,02%	-5,02%	8,23%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.793.980,00	0,00	0,00	4.520.000,00	-273.980,00	-5,72%	-5,72%	14,28%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	14.870.854,57	0,00	0,00	13.944.875,68	-925.978,89	-6,23%	-6,23%	9,72%
Total Renda Variável	157.623.033,10	0,00	241.159,35	152.803.740,94	-4.578.132,81	-2,90%		7,97%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	14.020.644,49	0,00	0,00	14.967.285,95	946.641,46	6,75%	6,75%	8,15%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	14.292.801,32	0,00	0,00	15.199.166,07	906.364,75	6,34%	6,34%	7,80%
Total Exterior	28.313.445,81	0,00	0,00	30.166.452,02	1.853.006,21	6,54%		7,97%

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.

