



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



**Ata da 184ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV –
Quadrênio 2017/2021.**

Aos vinte e oito dias do mês de Outubro de dois mil e vinte e um, às nove horas, na sede da Taboãoprev, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos: **Edinaldo da Silva Leite** – representante do Poder Legislativo, **Maria Carmen Fernandez Ruiz** – representante eleita dos aposentados, **Ricardo Teodoro Silva de Souza** – Conselheiro Eleito Servidores Ativos, **Eliana Bendini Lantyer** – Superintendente Autárquica, **Thaysa Pinheiro Monteiro** – Diretora Administrativa e Financeira. Aberta a reunião, pela Superintendente Sra. Eliana Bendini Lantyer, com o quórum legal, a Superintendente convidou a mim Daniel César para participar da reunião e convidou a Conselheira Maria Carmen Fernandez Ruiz para secretariar a reunião. Apresentamos aos conselheiros a pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Setembro de 2021; 3º Aprovação das contas de Setembro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Setembro de 2021; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Setembro/2021; 5º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 6º Certificação do Pró-Gestão RPPS; 7º Situação atual do Fundo: CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES - CNPJ/ME nº 10.625.626/0001-47; 8º Credenciamento das Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos; 9º Novos Investimentos; 10º 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 TABOÃO PREV: SETEMBRO/2021:**

| Sub-segmento | Valor | % | Característica |
|----------------------------|----------------|--------|--|
| TÍTULOS PÚBLICOS | 42.893.037,34 | 5,79% | TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 42.893.037,34 - 5,7855% |
| IMA-B | 285.167.773,32 | 38,46% | |
| FIDC | 30.366.218,06 | 4,10% | LONGO PRAZO - R\$ 322.157.342,38 - 43,4536% |
| CRÉDITO PRIVADO | 6.623.351,00 | 0,89% | |
| IRF-M | 22.795.547,76 | 3,07% | |
| IMA-B 5 | 95.088.589,38 | 12,83% | MÉDIO PRAZO - R\$ 164.512.407,76 - 22,1899% |
| IDKA IPCA 2A | 46.628.270,62 | 6,29% | |
| CDI | 35.091.822,38 | 4,73% | CURTO PRAZO - R\$ 35.091.822,38 - 4,7333% |
| AÇÕES - LIVRES | 17.541.970,64 | 2,37% | |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 19.666.082,18 | 2,65% | |
| AÇÕES - DIVIDENDOS | 14.349.178,97 | 1,94% | AÇÕES - R\$ 104.364.602,63 - 14,0770% |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 40.299.776,25 | 5,44% | |
| AÇÕES - VALOR | 12.507.594,59 | 1,69% | |
| MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 2.208.234,07 | 0,30% | MULTIMERCADO - R\$ 2.208.234,07 - 0,2979% |

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra – CNPJ nº 08.940.472/0001-36

Rua Mário Latorre, 130 – Pq. Pinheiros – CEP 06767-230 - Taboão da Serra – SP – Tels: (11) 4787-8029/4135-4977/4701-6344



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



| | | | |
|-------------------------|---------------|-------|--|
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 8.087.855,93 | 1,09% | FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 8.087.855,93 - 1,0909% |
| FIP | 1.770.733,69 | 0,24% | FIP - R\$ 1.770.733,69 - 0,2388% |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 44.565.093,60 | 6,01% | EXTERIOR - R\$ 60.296.797,83 - 8,1330% |

Os membros do Comitê de Investimentos acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão 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 de Investimentos também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Setembro/2021, a Taboãoprev apresentou uma rentabilidade negativa, atingindo -0,94% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,64%; no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -0,87%, esse desempenho deve-se aos seguintes fatores: alta volatilidade no cenário econômico marcada por uma queda de 6,57% no fechamento mensal do Ibovespa, pior mês desde março de 2020, marcado pelo início da pandemia. No ano, o IPCA chegou a 5,67% e a 9,7% em 12 meses, contribuindo para entendimento de que a taxa Selic, deve ser ajustada para cima nos próximos períodos, tendo em vista, também, a crise hídrica, tema que segue tendo um papel importante para a elevação dos preços, instabilidade nos mercados financeiros ainda sob reflexo da pandemia e demora na recuperação econômica e produtiva do país. **3º Aprovação das contas de Setembro e 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Setembro 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\$ 742.808.269,69** (Setecentos e Quarenta e Dois Milhões, Oitocentos e Oito Mil, Duzentos e Sessenta e Nove Reais e Sessenta e Nove Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Setembro de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 741.382.834,01** (Setecentos e Quarenta e Um Milhões, Trezentos e Oitenta e Dois Mil, Oitocentos e Trinta e Quatro Reais e Um Centavo), distribuídos em Renda Fixa R\$ 564.654.609,86, Renda Variável R\$ 145.562.318,99 e Investimentos no Exterior R\$ 31.165.905,16, apresentando uma rentabilidade negativa de **(R\$ 7.014.262,25)** equivalendo a



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



um retorno de -0,94% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 11,55% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -0,87% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 12,42% 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 Fiscal consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Setembro de 2021, e juntamente com o Comitê de Investimentos e com o Conselho Municipal de Previdência, estarão acompanhando com atenção os investimentos.

4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Setembro/2021: Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao conselho em relação aos investimentos da Taboãoprev, os membros do Conselho Fiscal 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 | | |



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



| | | | |
|--|------------|-------------------------------------|------------|
| Valor Arrecadado | 61.491.933 | Realizado | 46.910.192 |
| Percentual Arrecadado sobre o Previsto | 67,33% | Percentual Realizado sobre o Fixado | 54,45% |

Superáviz Orçamentário de R\$ 14.581.741,00 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 67,33% das Receitas Previstas já foram arrecadadas e cerca de 54,45% 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 ainda estão positivos. Em relação às 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:** Conforme informado na última reunião, no dia 08/10/2021 a Fundação Vanzolini encaminhou um Draft da certificação para conferência da Taboãoprev, após as correções necessárias, em 20/10/2021 a Fundação Vanzolini encaminhou a certificação do Pró-Gestão RPPS no Nível II, portanto a Taboãoprev volta a ter o perfil de Investidor Qualificado. **7º Situação atual do Fundo: CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES - CNPJ/ME nº 10.625.626/0001-47:** Conforme informado na última reunião, a Taboãoprev participou da assembleia no dia 06 de outubro, em relação ao primeiro item da pauta: **Apresentar a atual situação do Fundo e a motivação para remarcação da cota em 02/08/2021**, os representantes da administradora não esclareceram adequadamente as razões da remarcação e principalmente, não ofertaram os documentos necessários para que os cotistas pudessem saber a REAL situação atual do fundo, documentos como: 1 – Documentação esclarecendo o FATO RELEVANTE divulgado em 02/08/2021 que ocasionou a remarcação das cotas do fundo em 02/08/2021; 2 – Documentos que demonstrem qual a atual situação do fundo: CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES; 3 – Proposta de Liquidação do fundo; 4 – Outros documentos sobre o fundo



que auxiliem a Taboãoprev a analisar e compreender a atual situação do fundo e quais ações devemos implementar. Destacamos que em 14/09/2021 a Taboãoprev encaminhou e-mail a administradora do fundo, solicitando informações sobre o mesmo e que até o momento não recebeu retorno. Informamos também aos conselheiros, que a Superintendência solicitou a área jurídica da Taboãoprev um parecer sobre **quais ações legais a autarquia deve tomar** em relação ao fundo CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES, sendo que até o momento o parecer ainda não está disponível. As demais pautas da reunião foram prejudicadas, devido a relutância da administradora em apresentar os documentos solicitados pelos cotistas, pela falta de clareza nas informações e pela total falta de transparência e respeito pelos cotistas, principalmente em relação ao item **Liquidação do fundo e medidas para a defesa dos interesses do fundo**, neste item, a administradora do fundo NÃOAPRESENTOU nenhuma proposta sobre a liquidação do fundo, nenhum planejamento de liquidação ou estratégia de liquidação, bem como, nenhum documento que pudesse subsidiar os cotistas sobre este ponto em específico. Em relação a remarcação das cotas ocorrida em 02/08/2021, os administradores se limitaram a repetir o que já constava no FATO RELEVANTE enviado aos cotistas que informava: “Diante das dificuldades encontradas na recuperação dos ativos do Fundo, bem como dos prognósticos dos assessores jurídicos para as medidas judiciais relacionadas à recuperação dos ativos da carteira do Fundo, a Administradora, em observância ao princípio da prudência pregado pelas normas fundamentais de contabilidade, decidiu atualizar a precificação dos ativos da carteira e adequá-los ao que entende como o mais correto. Diante do exposto, serve o presente comunicado para informar os Cotistas e o mercado acerca da reavaliação de ativos integrantes da carteira do Fundo que será refletida na carteira a partir desta data.”, não acrescentando nenhuma informação nova que esclarecesse a forma de cálculo da remarcação. DESTACAMOS que até o momento a Taboãoprev ainda não recebeu cópia da ata da assembleia realizada em 06/10/2021. A Taboãoprev realizou uma reunião com a nossa consultoria Financeira – Crédito e Mercado em 21/10/2021 para planejar as próximas ações em relação do fundo CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES, visando a recuperação do investimento no referido fundo, assim que a Diretoria Executiva tenha mais informações a respeito, repassaremos aos conselheiros.

8º Credenciamento das Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos: Conforme informado na última reunião, está em andamento o credenciamento das instituições



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



financeiras que operam com a nossa autarquia, nos termos do Art. 3º, inciso IX, § 3º da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pelas Portarias MPS nº 170/2012 e nº 440/2013 conforme o Edital de Credenciamento 2021. **9º Novas possibilidades de investimentos:** analisando os fundos de investimentos da carteira da Taboãoprev, podemos constatar que alguns fundos têm apresentados baixa rentabilidade, portanto o Comitê de Investimentos estará analisando novas possibilidades de investimentos como: TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FIC AÇÕES; TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES; BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES; ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RF LP; CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF LP; ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF; BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES; TARPON GT 30 FIC AÇÕES; SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES; CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES; TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FIC AÇÕES; BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP; BB SCHRODER INVEST EXTERIOR FI MULT; BB GLOBAL SELECT EQUITY INVEST EXTERIOR; ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I. Já foram solicitadas as análises para a Consultoria Financeira, assim que ficarem prontas, o Comitê de Investimentos será reunido para as análises e decisões sobre investimentos. Até que estejam concluídas as análises dos novos investimentos, os membros do Comitê de Investimentos ainda vão manter o conservadorismo nos investimentos, portanto, os recursos novos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deverão continuar a ser direcionados para ativos com maior rentabilidade e indexados ao CDI, IRF-M, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA ou Renda Fixa. Nada mais havendo a tratar, deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim Maria Carmen Fernandez Ruiz, e por todos os presentes.



Edinaldo da Silva Leite
Conselheiro



Maria Carmen Fernandez Ruiz
Conselheira



Ricardo Teodoro Silva de Souza
Conselheiro



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






Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica



Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Administrativa e Financeira



Daniel César
Diretor de Previdência



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Setembro/2021

| RENDA FIXA Rentabilidade dos Ativos | No Ano | No Mês | SALDO |
|--|---------------|---------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | 13,56% | -1,21% | 42.893.037,34 |
| META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.) | 11,55% | 1,64% | |
| CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR | 4,41% | 0,65% | 30.366.218,05 |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX... | 2,89% | 0,50% | 22.045.957,55 |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV... | 2,74% | 1,03% | 46.628.270,62 |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 2,33% | 0,99% | 95.088.589,38 |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P... | 0,93% | 0,81% | 6.623.351,00 |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA | 0,00% | 0,00% | 0,01 |
| AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP | -0,69% | -0,16% | 13.045.864,83 |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI... | -2,47% | -0,15% | 150.196.039,23 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | -2,51% | -0,16% | 107.091.993,97 |
| BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS... | -2,57% | -0,16% | 14.878.494,87 |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | -3,13% | -0,37% | 22.795.547,76 |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | -4,91% | -0,62% | 13.001.245,25 |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR Rentabilidade dos Ativos | No Ano | No Mês | SALDO |
|---|---------------|---------------|---------------|
| META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.) | 11,55% | 1,64% | |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES... | 4,89% | 1,46% | 15.731.704,23 |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER... | 2,90% | 2,19% | 15.434.200,93 |



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Setembro/2021

| RENDA VARIÁVEL | | | | |
|---|--|---------------|--------------|---------------|
| Rentabilidade dos Ativos | | No Ano | No Mês | SALDO |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP | | 145,06% | -0,30% | 534.261,95 |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTISTRAT... | | 62,97% | -0,06% | 481.013,31 |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | | 17,21% | -4,47% | 29.130.892,67 |
| META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.) | | 11,55% | 1,64% | |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | | 7,59% | -0,18% | 755.458,42 |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | | 6,02% | 1,09% | 1.027.973,59 |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | | 0,64% | -4,54% | 4.679.168,23 |
| MAG FI MULTIMERCADO | | 0,50% | 0,33% | 2.208.234,07 |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11 | | 0,00% | 0,00% | 0,01 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | | -1,53% | -4,19% | 19.666.082,18 |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | | -3,00% | -3,60% | 5.298.580,20 |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | | -4,08% | -2,38% | 374.880,00 |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | | -7,26% | -6,49% | 2.065.308,48 |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | | -7,51% | -4,58% | 8.755.046,55 |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | | -8,15% | -3,84% | 3.151.475,99 |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | | -8,41% | -6,60% | 8.443.971,67 |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES | | -9,65% | -7,98% | 497.901,52 |
| GERAÇÃO FI AÇÕES | | -9,90% | -6,38% | 31.855.804,58 |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | | -11,00% | -6,61% | 3.833.814,30 |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR CR1... | | -12,48% | -4,60% | 1.715.322,34 |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | | -15,28% | -8,92% | 12.009.693,07 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | | -15,32% | -8,84% | 4.107.755,86 |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11 | | -16,48% | -0,68% | 807.400,00 |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11 | | -30,06% | -3,72% | 4.141.000,00 |
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII... | | -31,58% | 6,67% | 21.280,00 |



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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira | Carteira | Estratégia de Alocação Limite - 2021 | | | GAP* |
|-----------------------------------|-----------|----------------|----------|--|---------|----------|----------------|
| | % | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | Superior |
| | | | | % | % | % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 42.893.037,34 | 5,79% | 5,00% | 6,00% | 10,00% | 31.245.246,06 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 449.680.181,08 | 60,65% | 60,00% | 68,00% | 90,00% | 217.564.369,53 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' | 40,00% | 35.091.822,38 | 4,73% | 3,00% | 10,00% | 40,00% | 261.461.311,22 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 5,00% | 30.366.218,06 | 4,10% | 3,50% | 4,00% | 4,00% | -710.904,70 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b' | 5,00% | 6.623.351,00 | 0,89% | 0,50% | 1,00% | 5,00% | 30.445.790,70 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 564.654.609,86 | 76,16% | 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% | 104.364.602,63 | 14,08% | 15,00% | 17,00% | 20,00% | 43.911.964,17 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 31.339.126,74 | 4,23% | 2,00% | 3,00% | 10,00% | 42.799.156,66 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 5,00% | 1.770.733,69 | 0,24% | 0,50% | 1,00% | 2,00% | 13.056.922,99 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 5,00% | 8.087.855,93 | 1,09% | 1,00% | 1,00% | 2,00% | 6.739.800,75 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 145.562.318,99 | 19,63% | 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% | 74.138.283,40 |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 10,00% | 31.165.905,16 | 4,20% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 42.972.378,24 |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00% | 0 | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 74.138.283,40 |
| Total Exterior | 10,00% | 31.165.905,16 | 4,20% | 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 (IDCA), 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

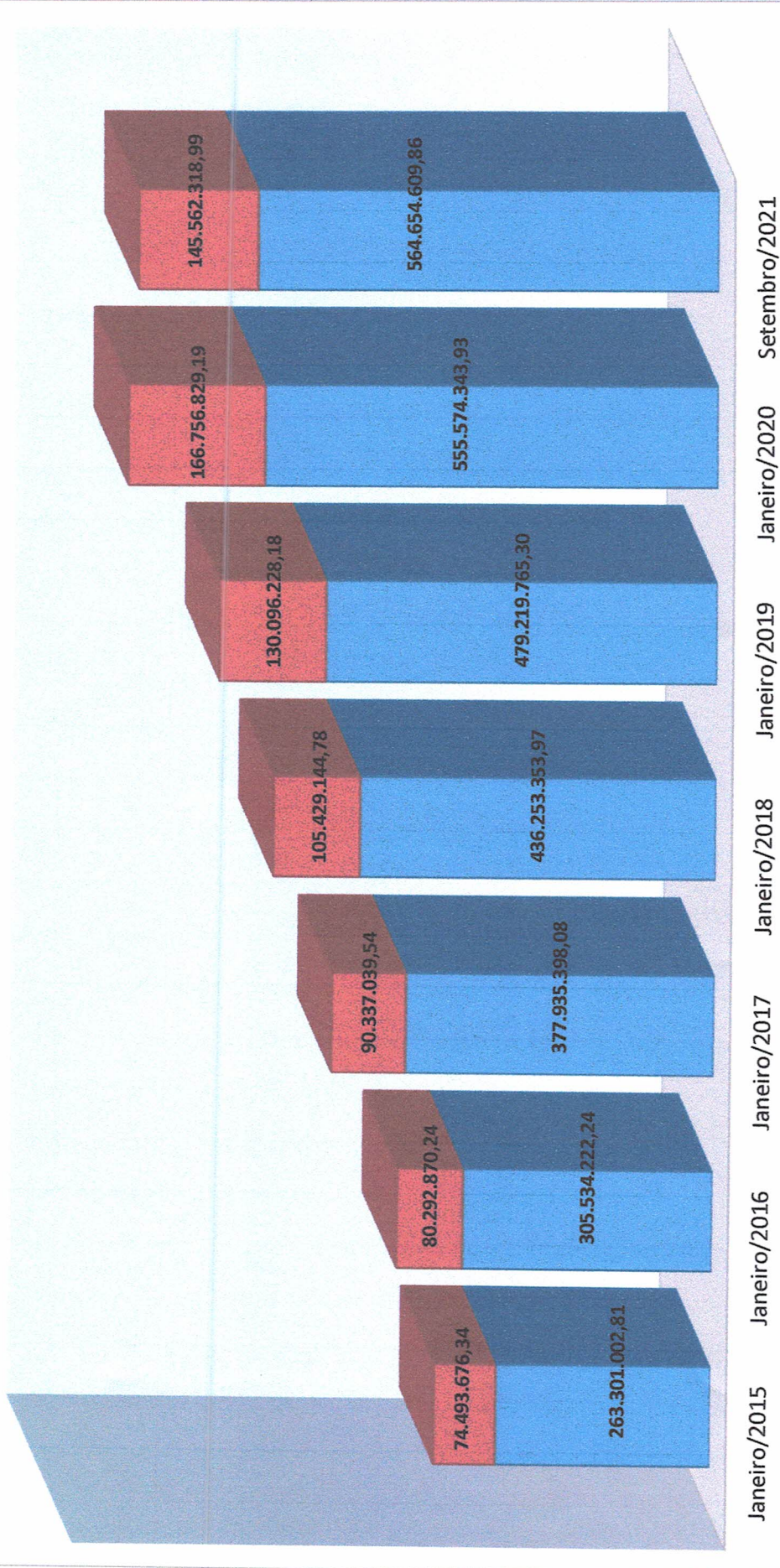
Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Setembro/2021

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta (%) |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|---------------|
| 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% |
| Agosto/2021 | 756.771.175,29 | 27.081.000,00 | 25.001.431,79 | 746.367.700,53 | -12.483.042,97 | -1,64% | 1,37% |
| Setembro/2021 | 746.367.700,53 | 7.422.000,00 | 5.392.604,27 | 741.382.834,01 | -7.014.262,25 | -0,94% | 1,64% |
| Rentabilidade Acumulada no ano de 2021 | | | | | -6.635.714,39 | -0,87% | 11,55% |

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



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



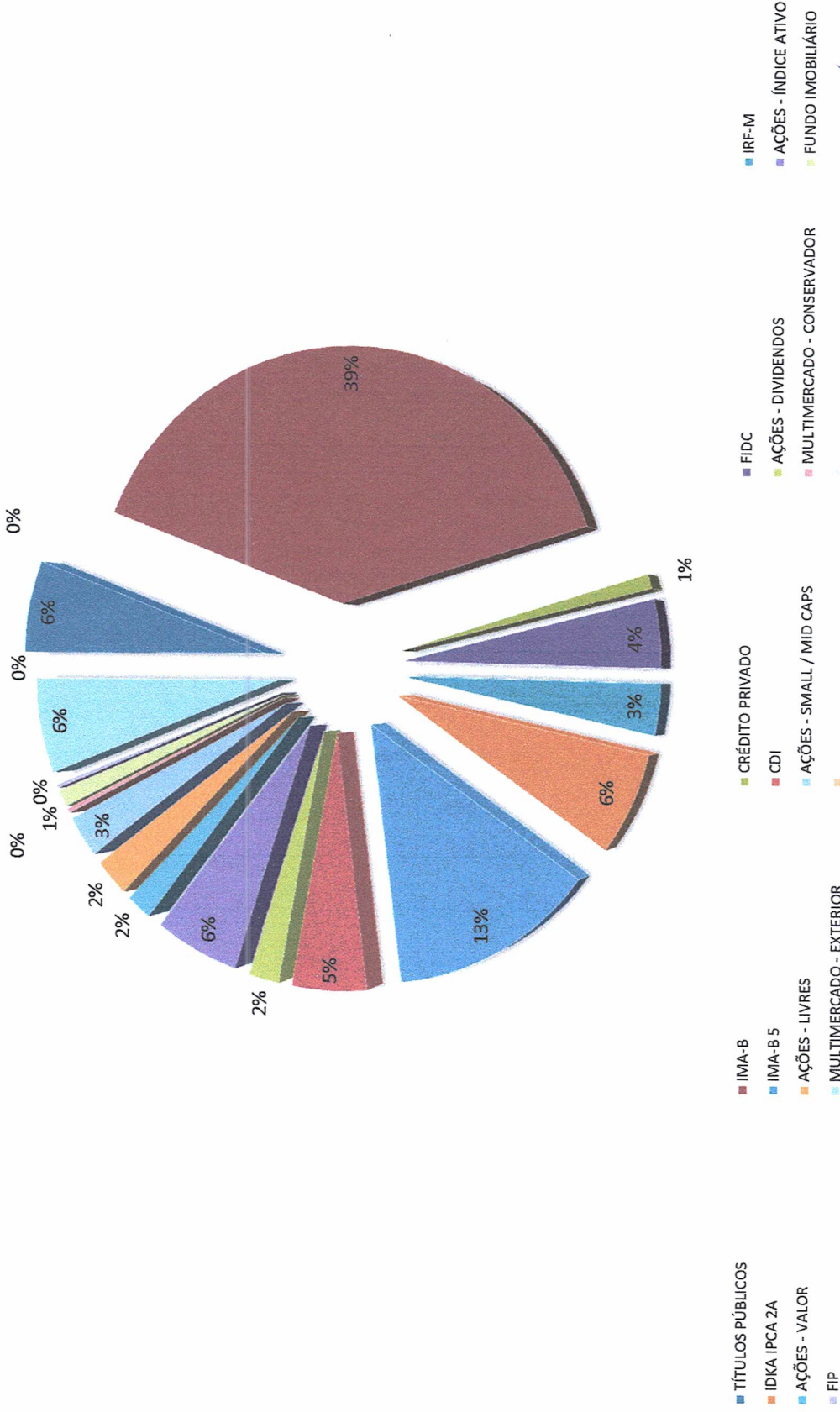
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

■ Fixa
■ Variável

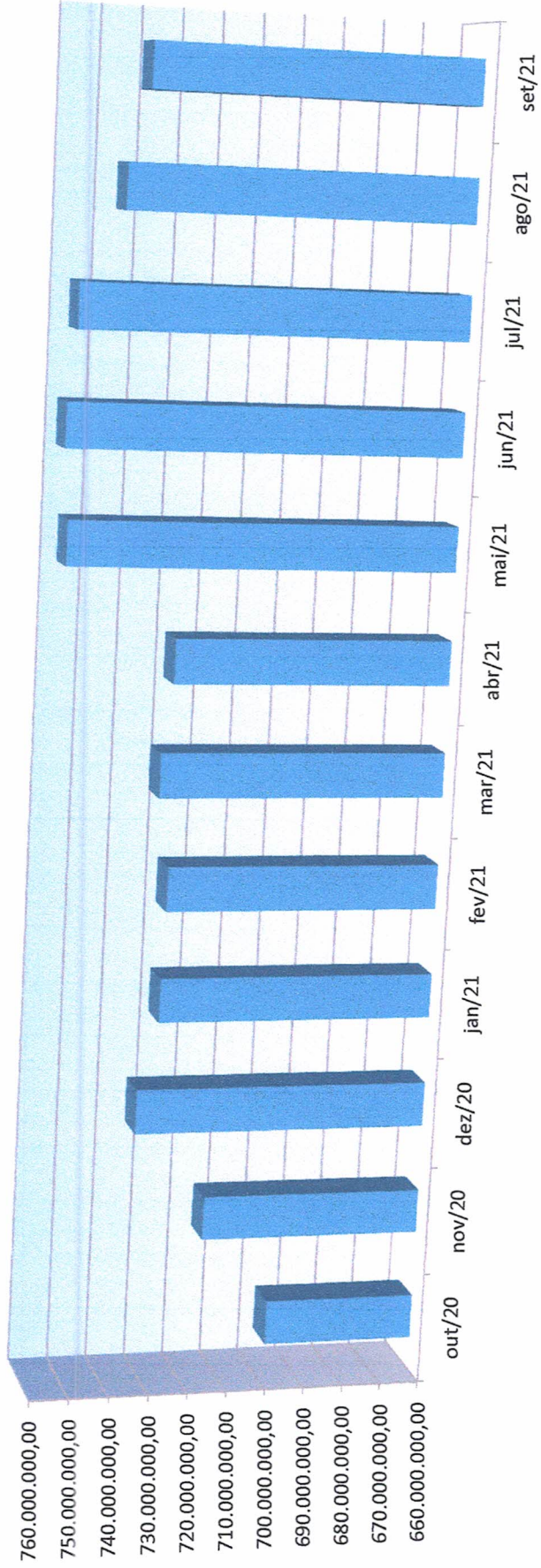


Distribuição dos Investimentos por Segmento Setembro/2021



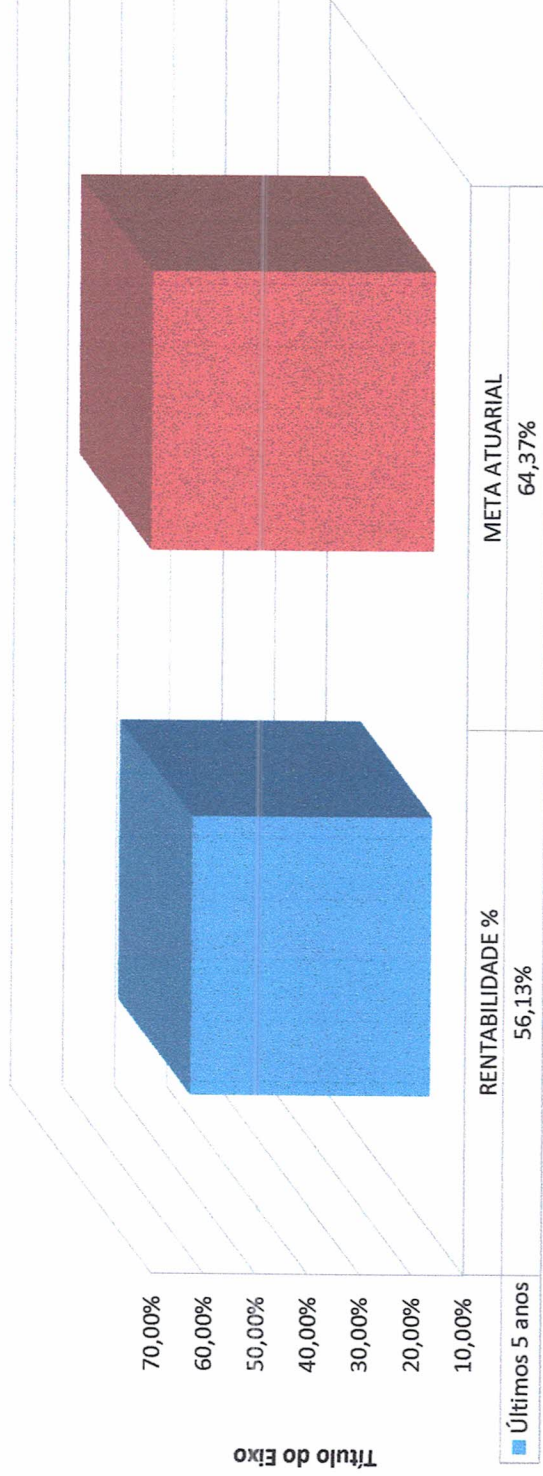


Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





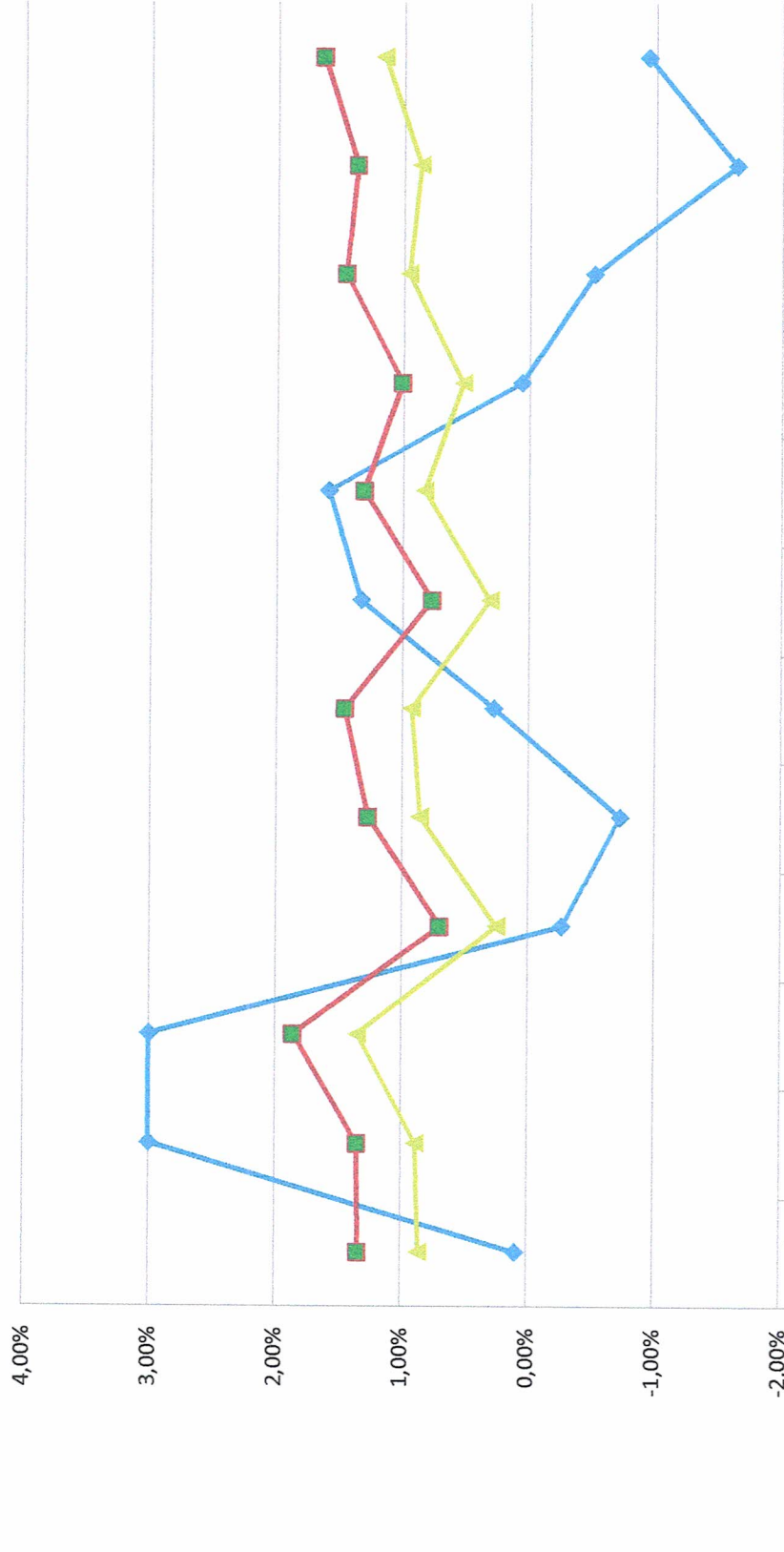
Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



| ANO | RENTABILIDADE EM R\$ | RENTABILIDADE % | META ATUARIAL |
|-----------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| 2016 | 60.072.334,12 | 15,45% | 12,64% |
| 2017 | 52.185.685,35 | 11,24% | 9,04% |
| 2018 | 49.574.529,27 | 9,26% | 9,92% |
| 2019 | 100.490.559,08 | 16,71% | 10,59% |
| 2020 | 30.800.872,25 | 4,34% | 10,63% |
| 2021-Setembro | -6.635.714,39 | -0,87% | 11,55% |
| Últimos 5 anos | 286.488.265,68 | 56,13% | 64,37% |



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



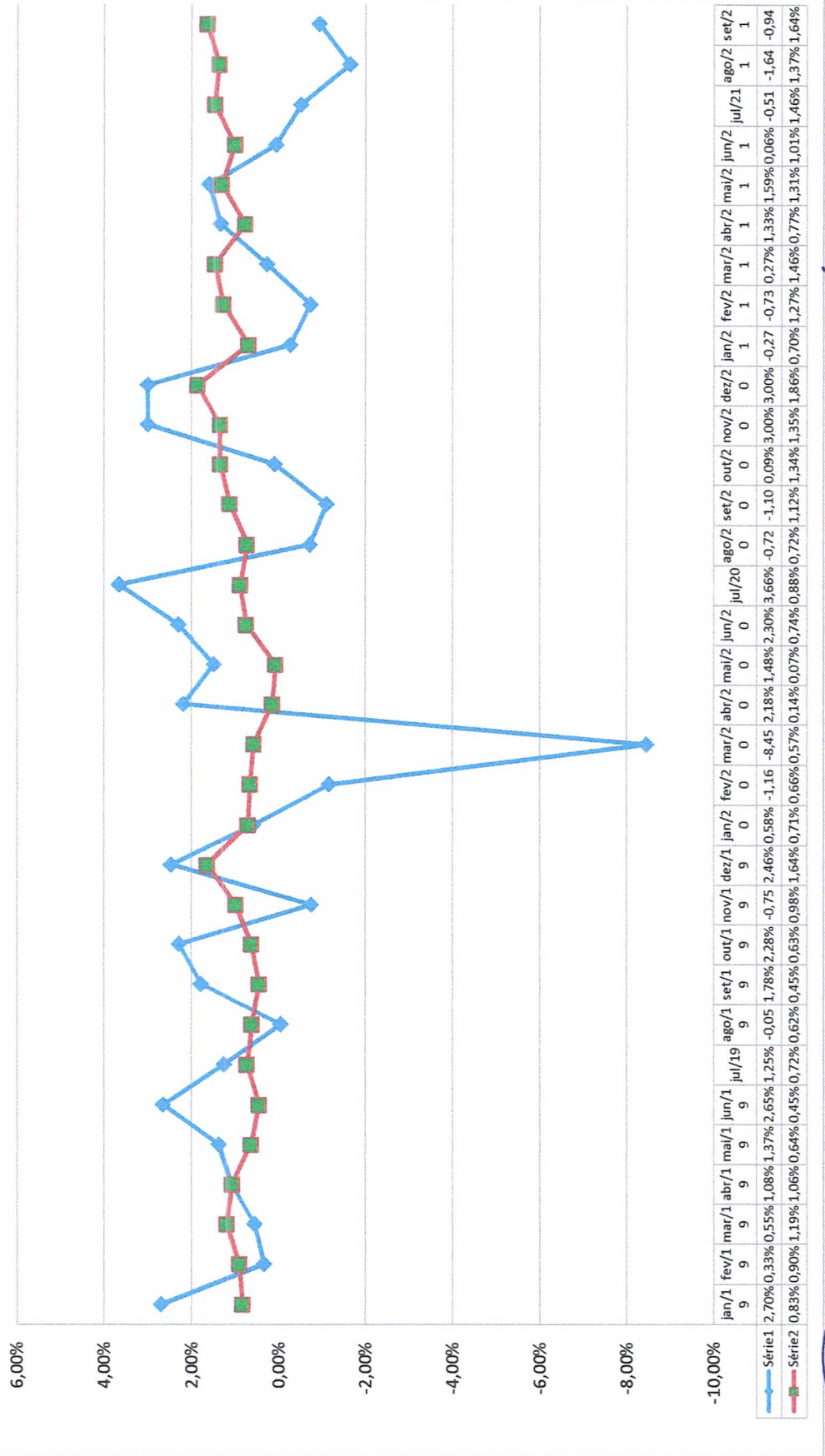
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

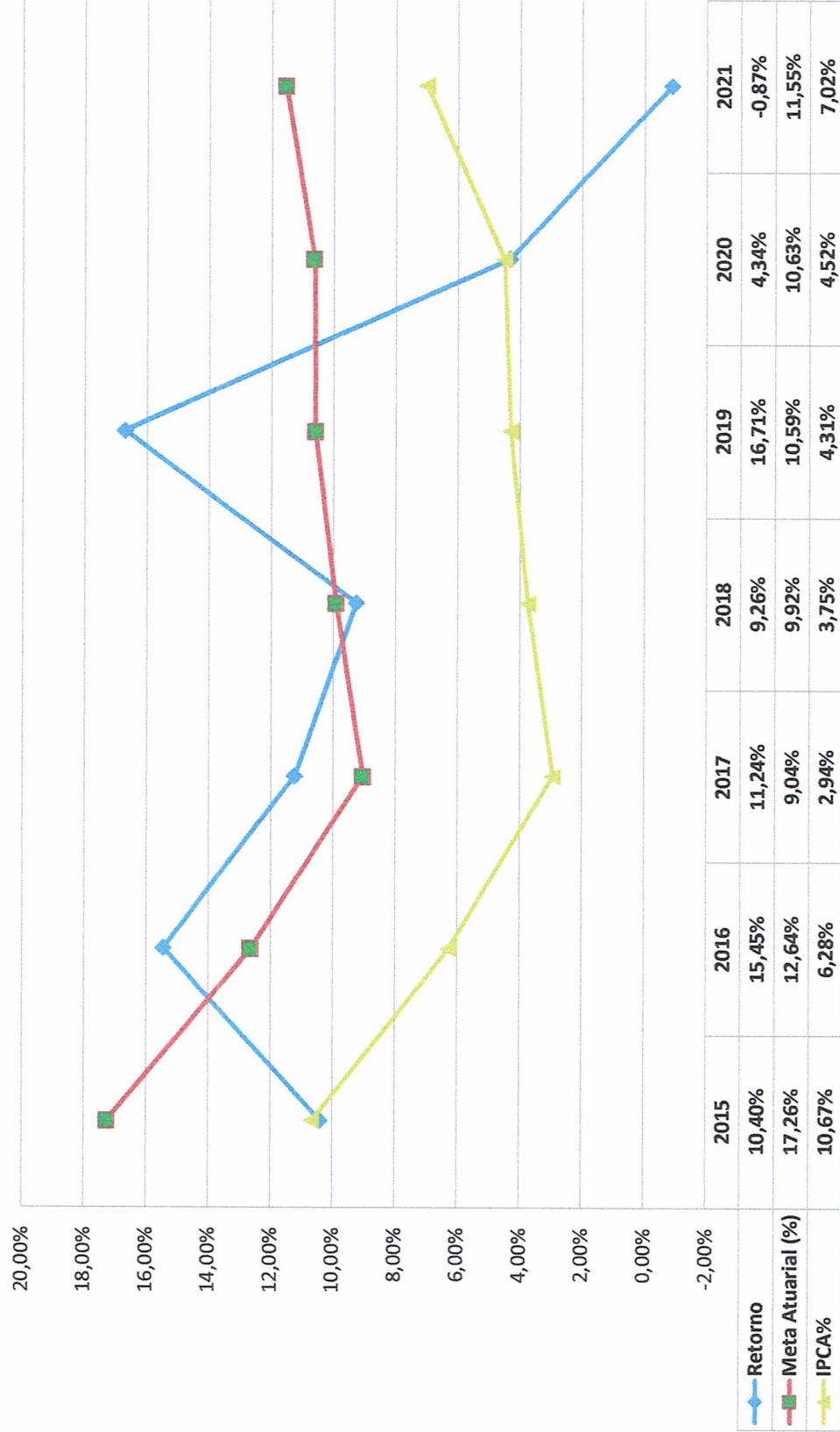


Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



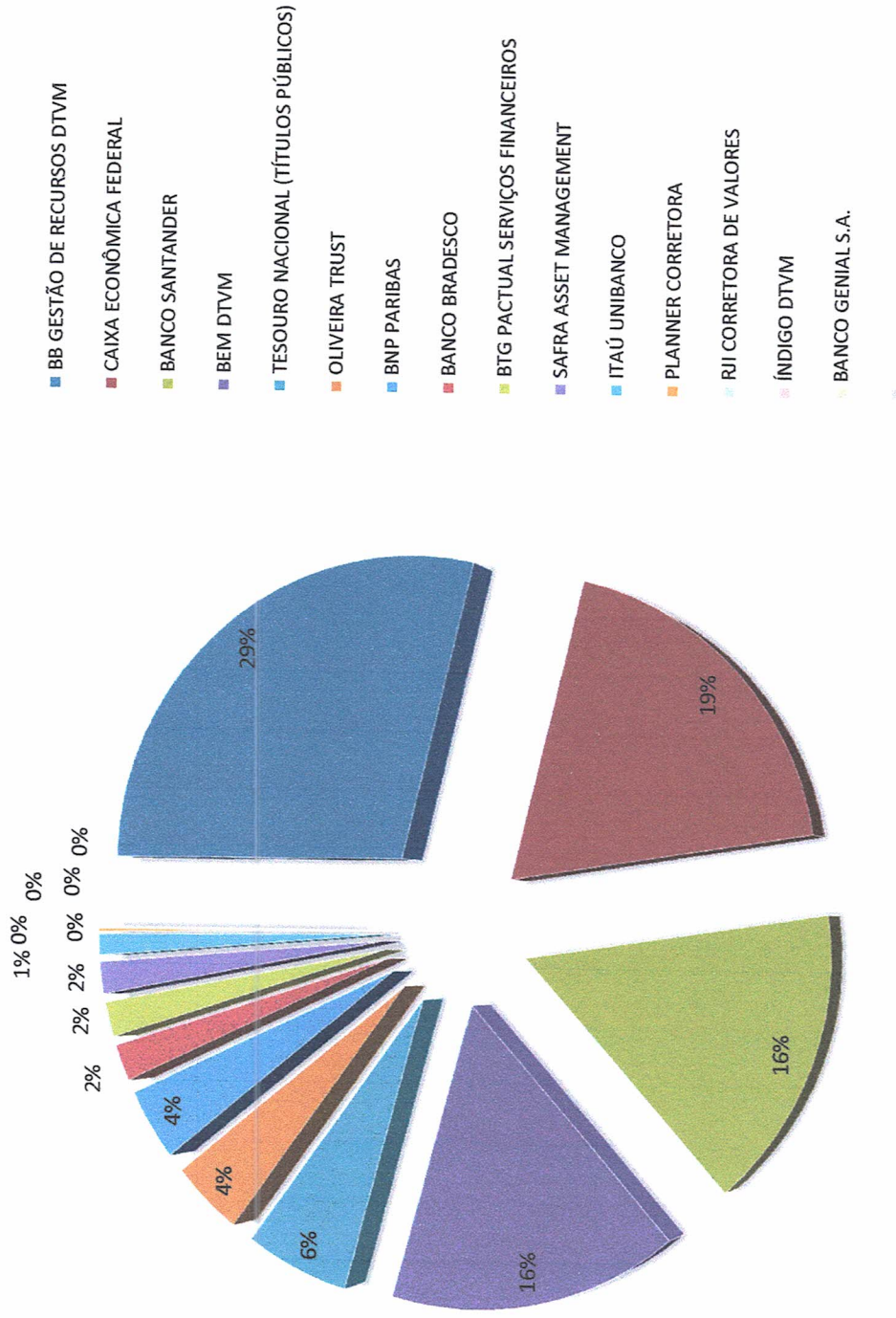


Comparativo da Meta x Retorno Anual





Distribuição dos Investimentos por Administrador Setembro/2021



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2021

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

CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

TABOAOPREV - UNIDADE GESTORA ÚNICA DO RPPS DE TABOAO DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/09/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cofistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|--|------------|---------------|----------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | | | 42.893.037,34 | 5,79% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 46.628.270,62 | 6,29% | 1.014 | 0,48% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 150.196.039,23 | 20,38% | 650 | 2,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI... | D+1 | Não há | 14.878.494,87 | 2,01% | 117 | 2,28% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 107.091.993,97 | 14,44% | 863 | 2,07% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 22.795.547,76 | 3,07% | 361 | 1,64% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 13.001.245,25 | 1,75% | 69 | 1,84% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 95.069.599,39 | 12,83% | 178 | 8,12% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 13.045.864,83 | 1,76% | 1.922 | 11,85% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R... | D+0 | Não há | 22.045.957,55 | 2,97% | 487 | 1,46% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR | D+45 a ... | 01/09/2016 | 30.366.218,05 | 4,10% | | 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% | | 100,00% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... | D+0 | 18/04/2018 | 6.623.351,00 | 0,89% | 95 | 2,96% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b' |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 5.298.580,20 | 0,71% | 11 | 0,57% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 8.755.046,55 | 1,18% | 8.252 | 1,69% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 19.668.082,18 | 2,65% | 5.979 | 0,91% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+4 ou ... | Não há | 4.107.755,66 | 0,55% | 5.641 | 0,17% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 3.151.475,99 | 0,43% | 725 | 3,31% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 2.065.308,48 | 0,28% | 175 | 0,21% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES | D+23 | Não há | 497.801,52 | 0,07% | 135 | 0,07% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |

Página 1 de 25

Crédito e Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranaguá, 232 - 19º Andar - Jd. São Carlos - São Paulo - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3679-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

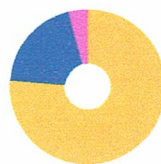
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. \$/ Total | Cotistas | % \$/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|------------|---------------|-----------------------|---------------------|----------|-------------------|----------------------------------|
| GERAÇÃO FIAÇÕES | D+4 | Não há | 31.855.804,58 | 4,30% | 14.776 | 11,82% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIAÇÕES | D+4 | Não há | 3.893.814,30 | 0,52% | 6.223 | 0,34% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ITÁU FOF RPIBIOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | D+5 | Não há | 8.443.971,67 | 1,14% | 53 | 0,87% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 4.879.188,23 | 0,63% | 2.512 | 0,30% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| QUELUZ VALOR FIAÇÕES | D+13 | Não há | 12.009.693,07 | 1,62% | 87 | 10,49% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| MAG FI MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 2.208.234,07 | 0,30% | 34 | 1,89% | Artigo 8º, Inciso III |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 29.130.892,67 | 3,93% | 58.919 | 1,24% | Artigo 8º, Inciso III |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTISTRATÉGIA... | Não se ... | Não se aplica | 481.013,31 | 0,06% | 21 | 0,22% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | Não se ... | Não se aplica | 755.458,42 | 0,10% | 15 | 0,82% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11 | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | 38 | 0,00% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP | Não se ... | Não se aplica | 534.261,95 | 0,07% | 33 | 2,72% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11 | S/Info | Não se aplica | 1.715.322,34 | 0,23% | | 0,06% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | S/Info | Não se aplica | 374.880,00 | 0,05% | | 0,13% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11 | S/Info | Não se aplica | 807.400,00 | 0,11% | | 0,05% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PODP11 | S/Info | Não se aplica | 4.141.000,00 | 0,56% | | 0,84% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' |
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ... | S/Info | Não se aplica | 21.280,00 | 0,00% | | 1,05% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | S/Info | Não se aplica | 1.027.973,59 | 0,14% | | 2,28% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | D+5 du | Não há | 15.434.200,93 | 2,08% | 89 | 0,68% | Artigo 8º - A, Inciso II |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM... | D+4 du | Não há | 15.731.704,23 | 2,12% | 358 | 5,87% | Artigo 8º - A, Inciso II |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 741.382.834,61 | | | | |

Página 2 de 25

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

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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2021 | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 42.893.037,34 | 5,79% | 5,00% | 6,00% | 10,00% | 31.245.248,06 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 449.680.181,08 | 60,85% | 60,00% | 68,00% | 90,00% | 217.564.369,53 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 20,00% | 148.276.568,80 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 50,00% | 370.691.417,01 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b' | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 74.138.283,40 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' | 40,00% | 35.091.822,38 | 4,73% | 3,00% | 10,00% | 40,00% | 261.461.311,22 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b' | 40,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 40,00% | 296.553.133,60 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 74.138.283,40 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 5,00% | 30.368.218,08 | 4,10% | 3,50% | 4,00% | 4,00% | -710.904,70 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b' | 5,00% | 6.823.351,00 | 0,98% | 0,50% | 1,00% | 5,00% | 30.445.780,70 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 564.654.609,86 | 76,16% | 72,00% | 129,00% | 279,00% | |



RENDA FIXA 564.654.609,86
RENDA VARIÁVEL 145.562.318,00
EXTERIOR 31.165.900,00

Página 3 de 25

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

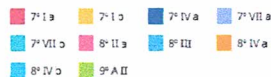
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller initials and signatures below it.

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 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% | 74.138.283,40 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b' | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 74.138.283,40 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 20,00% | 104.364.602,63 | 14,08% | 15,00% | 17,00% | 20,00% | 43.911.984,17 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b' | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 37.069.141,70 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 31.336.126,74 | 4,23% | 2,00% | 3,00% | 10,00% | 42.799.156,66 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 5,00% | 1.770.733,69 | 0,24% | 0,50% | 1,00% | 2,00% | 13.056.922,99 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 5,00% | 8.087.855,93 | 1,09% | 1,00% | 1,00% | 2,00% | 6.739.800,75 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 1,00% | 7.413.628,34 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 145.562.318,99 | 19,63% | 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% | 74.138.283,40 |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 10,00% | 31.165.905,16 | 4,20% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 42.972.378,24 |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 74.138.283,40 |
| Total Exterior | 10,00% | 31.165.905,16 | 4,20% | 0,00% | 6,00% | 30,00% | |



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 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 | 212.258.510,78 | 28,63 | 0,01 | | | | | |
| CAXA ECONÔMICA FEDERAL | 136.510.892,73 | 18,41 | 0,02 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 42.893.037,34 | 5,79 | 5,00 | 10,00 |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 117.134.546,93 | 15,80 | 0,03 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 449.680.181,08 | 60,65 | 60,00 | 90,00 |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLI... | 42.893.037,34 | 5,79 | - | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 41.468.993,56 | 5,59 | 0,15 | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50,00 |
| GENIAL INVESTIMENTOS | 31.855.904,58 | 4,30 | 0,38 | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| OLIVEIRA TRUST | 30.366.218,05 | 4,10 | 0,23 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' | 35.091.822,38 | 4,73 | 3,00 | 40,00 |
| WESTERN ASSET | 29.130.892,67 | 3,93 | 0,06 | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40,00 |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT... | 15.731.704,23 | 2,12 | 0,26 | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 14.878.494,87 | 2,01 | 0,00 | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 30.366.218,06 | 4,10 | 3,50 | 4,00 |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 13.037.686,66 | 1,76 | 1,40 | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b' | 6.623.351,00 | 0,89 | 0,50 | 5,00 |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT | 13.001.245,25 | 1,75 | 0,01 | Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO... | 10.912.292,61 | 1,47 | 0,00 | Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| ITAÚ DTVM | 8.443.971,67 | 1,14 | 0,00 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 104.364.602,63 | 14,08 | 15,00 | 20,00 |
| ARX INVESTIMENTOS | 5.298.580,20 | 0,71 | 0,01 | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| NAVI CAPITAL | 4.679.189,23 | 0,63 | 0,28 | Artigo 8º, Inciso III | 31.336.126,74 | 4,23 | 2,00 | 10,00 |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR... | 4.141.000,00 | 0,56 | 0,00 | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 1.770.733,69 | 0,24 | 0,50 | 2,00 |
| ICATU VANGUARDA | 3.833.814,30 | 0,52 | 0,01 | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 8.087.855,93 | 1,09 | 1,00 | 2,00 |
| VINCI PARTNERS | 2.563.210,00 | 0,35 | 0,00 | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,00 |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS | 2.208.234,07 | 0,30 | 0,02 | Artigo 9º - A, Inciso I | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| PLURAL | 534.261,96 | 0,07 | 0,01 | Artigo 9º - A, Inciso II | 31.165.905,16 | 4,20 | 0,00 | 10,00 |
| BRZ INVESTIMENTOS | 481.013,31 | 0,06 | 0,02 | Artigo 9º - A, Inciso III | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 21.280,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| INDIGO DTVM | 0,01 | 0,00 | - | | | | | |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| CDI + 1,20% ao ano (Benchmark) | 0,54% | 3,42% | 1,53% | 2,63% | 4,22% | 9,22% | - | - |
| CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR | 0,65% | 4,41% | 1,87% | 3,29% | 5,58% | 11,08% | - | 0,00% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 1,00% | 2,48% | 1,18% | 2,64% | 5,95% | 13,62% | - | - |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 0,99% | 2,33% | 1,12% | 2,52% | 5,72% | 13,16% | 0,81% | 0,02% |
| IMA-B (Benchmark) | -0,15% | -2,30% | -1,59% | 0,52% | 4,71% | 6,82% | - | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,15% | -2,47% | -1,66% | 0,40% | 4,49% | 6,40% | 2,18% | 0,06% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -0,16% | -2,57% | -1,68% | 0,34% | 4,34% | 6,19% | 2,17% | 0,06% |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | -0,62% | -4,91% | -2,80% | -0,57% | 2,21% | 5,16% | 2,34% | 0,07% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,19% | -2,51% | -1,69% | 0,37% | 4,45% | 6,20% | 2,18% | 0,06% |
| IRF-M (Benchmark) | -0,33% | -2,95% | -1,39% | -0,15% | -1,02% | 5,48% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,37% | -3,13% | -1,48% | -0,35% | -1,25% | 4,97% | 1,41% | 0,03% |
| CDI (Benchmark) | 0,44% | 2,51% | 1,22% | 2,01% | 2,89% | 6,65% | - | - |
| AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP | -0,18% | -0,69% | -0,67% | -0,15% | -0,23% | 3,81% | 0,97% | 0,01% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,50% | 2,89% | 1,37% | 2,34% | 3,54% | 6,21% | 0,04% | 0,00% |
| Não Possui (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |

Página 6 de 25

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

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|---------|-------|--------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -90,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | - |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,03% | 2,74% | 1,30% | 2,74% | 6,06% | 13,77% | 0,73% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,81% | 0,93% | -0,45% | 1,35% | 3,84% | 11,48% | 1,05% | 0,03% |

Página 7 de 25

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

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mes | Volatilidade 12M |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark) | 2,01% | 15,17% | 5,71% | 10,15% | 21,77% | 39,78% | - | - |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP | -0,31% | 145,06% | -0,92% | 148,12% | 137,05% | - | 0,00% | 0,03% |
| S&P 500 (Benchmark) | -4,76% | 14,68% | 0,23% | 8,42% | 28,09% | 44,71% | - | - |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | -4,60% | 17,21% | 1,13% | 9,92% | 30,75% | 43,09% | 6,16% | 0,13% |
| IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark) | 1,85% | 13,61% | 5,21% | 9,15% | 19,59% | 33,81% | - | - |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCO11 | - | -68,37% | -69,78% | - | -68,52% | - | - | - |
| IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark) | 1,81% | 13,22% | 5,09% | 8,89% | 19,03% | 32,58% | - | - |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | -0,18% | 7,60% | -0,55% | 0,47% | 7,12% | - | - | 0,08% |
| IDIV (Benchmark) | -4,48% | -4,67% | -6,59% | -1,51% | 19,58% | 7,85% | - | - |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | -8,49% | -7,26% | -10,65% | -4,65% | 15,95% | 7,86% | 10,67% | 0,22% |
| IBX (Benchmark) | -8,89% | -5,89% | -13,61% | -5,31% | 17,82% | 7,71% | - | - |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | -4,19% | -1,53% | -13,08% | -1,14% | 15,16% | 14,08% | 7,51% | 0,16% |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | -8,92% | -15,29% | -19,24% | -11,82% | -2,59% | -13,08% | 10,68% | 0,21% |
| Ibovespa (Benchmark) | -6,57% | -8,75% | -12,48% | -4,85% | 17,31% | 5,95% | - | - |

Página 8 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobilizável Ltda
Rua Barão de Paranapiacoba, 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 Setembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mes | Volatilidade 12M |
|---|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -3,60% | -3,00% | -10,78% | -3,59% | - | - | 12,18% | - |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | -4,58% | -7,51% | -14,14% | -4,51% | 8,01% | -2,92% | 10,03% | 0,18% |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -8,94% | -15,32% | -19,94% | -14,07% | -4,83% | 0,48% | 13,25% | 0,17% |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES | -7,88% | -8,65% | -14,44% | -7,18% | 9,34% | 9,32% | 11,95% | 0,22% |
| GERAÇÃO FI AÇÕES | -6,38% | -9,90% | -12,55% | -4,99% | 10,51% | -0,30% | 11,74% | 0,20% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | -6,61% | -11,00% | -13,62% | -8,35% | 8,94% | -11,33% | 10,88% | 0,21% |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | -6,60% | -8,41% | -13,64% | -6,12% | 11,40% | 5,54% | 11,68% | 0,21% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -4,54% | 0,64% | -9,43% | 2,92% | 23,25% | 17,30% | 12,02% | 0,22% |
| CDI (Benchmark) | 0,44% | 2,51% | 1,22% | 2,01% | 2,99% | 6,65% | - | - |
| MAG FI MULTIMERCADO | 0,33% | 0,50% | 0,95% | 2,01% | 2,65% | 4,47% | 0,23% | 0,02% |
| IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark) | 1,93% | 14,39% | 5,46% | 9,89% | 20,68% | 36,28% | - | - |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTIESTRATÉGIA FIP | -0,07% | 62,97% | 0,66% | 63,50% | 58,13% | 27,78% | 0,00% | 0,63% |
| IFIX (Benchmark) | -1,24% | -5,38% | -1,42% | -4,61% | -2,83% | 1,17% | - | - |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PODP11 | -3,72% | -31,67% | -13,62% | -24,67% | -30,22% | -33,42% | 4,54% | 0,19% |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11 | -5,19% | -16,95% | -8,90% | -10,01% | -18,91% | -18,73% | 6,31% | 0,11% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | -3,17% | -10,92% | -6,37% | -10,32% | -15,60% | -20,00% | 12,82% | 0,13% |

Página 9 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobilizável Ltda
Rua Barão de Paranapiacoba, 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 Setembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

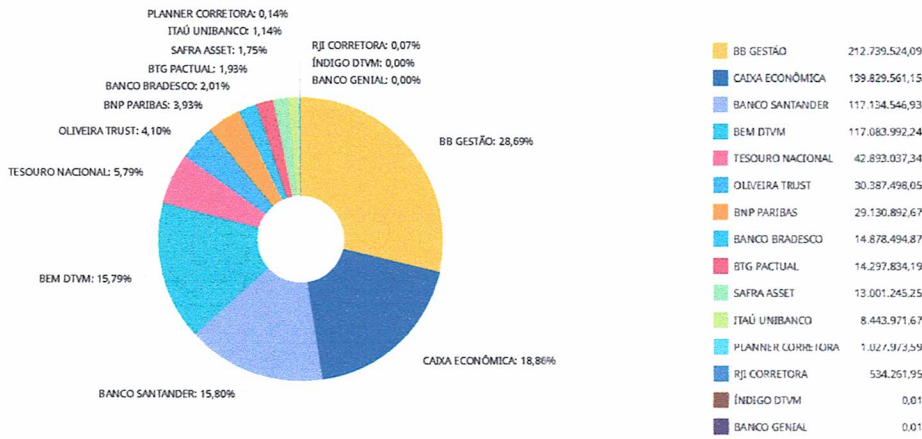
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | -3,84% | -8,15% | -10,77% | -8,12% | 7,56% | -0,44% | 10,05% | 0,20% |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | -2,86% | -11,96% | -5,86% | -4,04% | -8,85% | 61,25% | - | - |
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11 | 6,67% | -38,36% | -23,26% | -29,33% | -46,93% | -90,16% | 65,51% | 0,37% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11 | -0,68% | -21,01% | -5,72% | -15,10% | -18,70% | -8,98% | 7,97% | 0,14% |

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

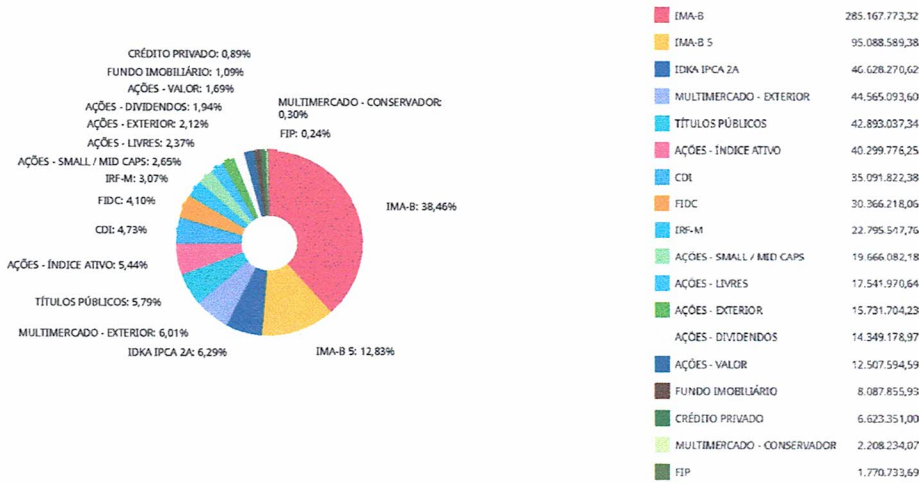
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| MSCI WORLD (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO | 2,19% | 20,18% | 10,06% | 3,90% | 29,48% | 95,40% | 6,22% | 0,14% |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ... | 1,46% | 20,32% | 10,07% | 5,44% | 29,65% | - | 5,72% | 0,11% |

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top, a signature with a circle around it in the middle, and initials at the bottom.

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



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



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top and several smaller initials below.

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 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 | 2.686,277829 | 9.324,673337 | 8.358.461,27 | 29.908.177,34 | Mercado |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/01/2031 | 07/12/2004 | 1.500 | 2.874,289386 | 9.324,673337 | 4.311.404,09 | 13.986.860,01 | Mercado |

Página 14 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobilízior Ltda
Rua Barão de Faramapicaba, 233 - 15º Andar | 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 734.411.528,43 | 1.350.000,00 | 4.023.566,02 | 729.736.088,66 | -2.001.873,75 | -2.001.873,75 | -0,27% | -0,27% | 0,70% | 0,70% | -38,67% | 3,46% |
| 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% | 3,08% |
| Abril | 732.234.124,97 | 53.780.000,00 | 65.911.107,81 | 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 | 11.873.290,78 | 16.219.581,62 | 1,59% | 2,19% | 1,31% | 5,63% | 38,88% | 3,02% |
| Junho | 757.393.518,54 | 7.050.000,00 | 6.223.122,37 | 758.708.376,88 | 487.979,71 | 16.707.561,33 | 0,06% | 2,25% | 1,01% | 6,70% | 33,68% | 2,66% |
| Julho | 758.708.376,88 | 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% |
| Agosto | 756.771.175,29 | 27.081.000,00 | 25.001.431,79 | 746.367.700,53 | -12.483.042,97 | 378.547,86 | -1,64% | 0,05% | 1,37% | 9,74% | 0,66% | 3,69% |
| Setembro | 746.367.700,53 | 7.422.000,00 | 5.392.604,27 | 741.382.834,01 | -7.014.262,25 | -6.635.714,39 | -0,94% | -0,87% | 1,64% | 11,55% | -7,57% | 3,46% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



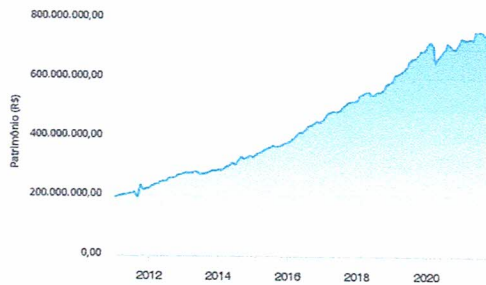
Página 15 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobilízior Ltda
Rua Barão de Faramapicaba, 233 - 15º Andar | 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

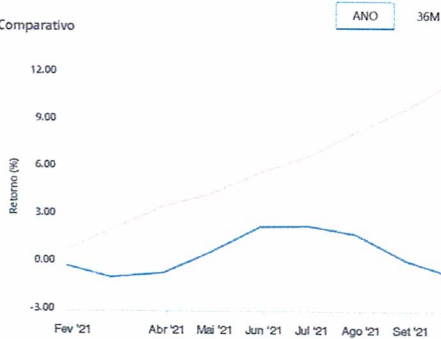
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top and several smaller initials below it.

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 Setembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instlt | Var - Mês |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 46.151.321,42 | 0,00 | 0,00 | 46.628.270,62 | 476.949,20 | 1,03% | 1,03% | 0,73% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 94.160.065,82 | 0,00 | 0,00 | 95.088.589,38 | 928.523,56 | 0,98% | 0,99% | 0,81% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 6.570.014,50 | 0,00 | 0,00 | 6.623.351,00 | 53.336,50 | 0,81% | 0,81% | 1,05% |
| CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR | 30.171.579,88 | 0,00 | 0,00 | 30.368.218,05 | 194.638,37 | 0,65% | - | - |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF... | 23.553.336,39 | 3.422.000,00 | 5.080.000,00 | 22.045.957,55 | 130.621,16 | 0,48% | 0,50% | 0,04% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 150.427.025,61 | 0,00 | 0,00 | 150.196.039,23 | -230.986,38 | -0,15% | -0,15% | 2,16% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 107.259.077,85 | 0,00 | 0,00 | 107.091.993,97 | -167.083,88 | -0,16% | -0,16% | 2,16% |
| AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP | 13.066.263,63 | 0,00 | 0,00 | 13.045.864,63 | -20.399,10 | -0,16% | -0,16% | 0,97% |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 14.902.551,95 | 0,00 | 0,00 | 14.878.494,87 | -24.057,08 | -0,16% | -0,16% | 2,17% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 22.880.003,80 | 0,00 | 0,00 | 22.795.547,76 | -84.456,04 | -0,37% | -0,37% | 1,41% |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | 13.082.881,70 | 0,00 | 0,00 | 13.001.245,25 | -81.636,45 | -0,62% | -0,62% | 2,34% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 43.416.358,83 | 0,00 | 0,00 | 42.893.037,34 | -523.322,49 | -1,21% | - | - |
| Total Renda Fixa | 585.640.482,49 | 3.422.000,00 | 5.080.000,00 | 584.654.609,86 | 652.127,37 | 0,12% | | 1,60% |

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instlt | Var - Mês |
|---|----------------|--------------|------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB... | 19.950,00 | 0,00 | 0,00 | 21.280,00 | 1.330,00 | 6,67% | 6,67% | 65,51% |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 1.326.831,35 | 0,00 | 313.331,11 | 1.027.973,59 | 14.473,35 | 1,09% | -2,86% | - |
| MAG FII MULTIMERCADO | 2.201.020,94 | 0,00 | 0,00 | 2.208.234,07 | 7.213,13 | 0,33% | 0,33% | 0,23% |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11 | 812.900,00 | 0,00 | 5.500,00 | 807.400,00 | 0,00 | 0,00% | -0,68% | 7,97% |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTIESTRATÉGIA ... | 481.325,26 | 0,00 | 0,00 | 481.013,31 | -311,95 | -0,06% | -0,06% | 0,00% |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | 756.796,81 | 0,00 | 0,00 | 755.458,42 | -1.338,39 | -0,18% | - | - |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP | 535.895,40 | 0,00 | 0,00 | 534.261,95 | -1.633,45 | -0,30% | -0,30% | 0,00% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | 387.156,00 | 0,00 | 3.080,00 | 374.880,00 | -9.196,00 | -2,38% | -3,17% | 12,82% |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 5.486.355,66 | 0,00 | 0,00 | 5.298.560,20 | -197.775,46 | -3,60% | -3,60% | 12,18% |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11 | 4.300.960,00 | 0,00 | 0,00 | 4.141.000,00 | -159.960,00 | -3,72% | -3,72% | 4,54% |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 3.277.354,94 | 0,00 | 0,00 | 3.151.475,99 | -125.878,95 | -3,84% | -3,84% | 10,05% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 20.525.970,78 | 0,00 | 0,00 | 19.666.082,18 | -859.888,60 | -4,19% | -4,19% | 7,51% |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FII MULTIMERCADO | 28.483.445,22 | 4.000.000,00 | 0,00 | 29.130.892,67 | -1.362.552,55 | -4,77% | -4,60% | 6,18% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 4.901.924,35 | 0,00 | 0,00 | 4.679.168,23 | -222.756,12 | -4,54% | -4,54% | 12,02% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 9.175.334,68 | 0,00 | 0,00 | 8.755.048,55 | -420.286,13 | -4,58% | -4,58% | 10,03% |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11 | 1.809.236,18 | 0,00 | 10.693,16 | 1.715.322,34 | -93.220,68 | -4,80% | -5,19% | 6,31% |
| GERAÇÃO FIAÇÕES | 34.027.817,35 | 0,00 | 0,00 | 31.855.804,58 | -2.172.012,77 | -6,38% | -6,38% | 11,74% |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 2.208.546,50 | 0,00 | 0,00 | 2.065.308,48 | -143.238,02 | -6,49% | -6,49% | 10,67% |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 9.040.898,41 | 0,00 | 0,00 | 8.443.971,67 | -597.027,74 | -6,60% | -6,60% | 11,68% |

Página 18 de 25

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instlt | Var - Mês |
|--|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIAÇÕES | 4.104.894,29 | 0,00 | 0,00 | 3.833.814,30 | -271.179,99 | -6,61% | -6,61% | 10,88% |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES | 541.058,88 | 0,00 | 0,00 | 497.901,52 | -43.157,34 | -7,98% | -7,98% | 11,95% |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 4.508.147,84 | 0,00 | 0,00 | 4.107.755,96 | -399.391,88 | -8,84% | -8,84% | 13,25% |
| QUELUZ VALOR FIAÇÕES | 13.185.763,10 | 0,00 | 0,00 | 12.009.693,07 | -1.176.070,03 | -8,92% | -8,92% | 10,68% |
| Total Renda Variável | 150.117.782,93 | 4.000.000,00 | 332.604,27 | 145.562.318,99 | -8.222.859,67 | -5,35% | | 9,28% |

Página 19 de 25

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 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... | 15.103.475,04 | 0,00 | 0,00 | 15.434.200,93 | 330.725,89 | 2,19% | 2,19% | 6,22% |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN... | 15.505.960,07 | 0,00 | 0,00 | 15.731.704,23 | 225.744,16 | 1,46% | 1,46% | 5,72% |
| Total Exterior | 30.609.435,11 | 0,00 | 0,00 | 31.165.905,16 | 556.470,05 | 1,82% | | 5,97% |

Página 20 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranaguá, 233 - 15ª Andar Cj 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|------------|
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 84.032.327,41 | 0,00 | 0,00 | 95.088.588,38 | 1.056.261,97 | 1,12% | 1,12% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 145.995.187,53 | 0,00 | 100.000.000,00 | 46.628.270,62 | 633.083,09 | 0,43% | 1,30% |
| CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR | 29.808.892,02 | 0,00 | 0,00 | 30.366.218,05 | 557.326,03 | 1,87% | 1,87% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF... | 27.204.792,13 | 21.833.000,00 | 27.170.000,00 | 22.045.957,55 | 378.165,42 | 0,77% | 1,37% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 0,82% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 6.852.975,00 | 0,00 | 0,00 | 6.623.351,00 | -29.624,00 | -0,45% | -0,45% |
| AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP | 13.133.637,78 | 0,00 | 0,00 | 13.045.884,83 | -87.772,95 | -0,67% | -0,67% |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 16.132.015,52 | 0,00 | 0,00 | 14.878.494,87 | -253.520,65 | -1,68% | -1,68% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 23.134.301,12 | 0,00 | 0,00 | 22.795.547,76 | -338.753,36 | -1,46% | -1,46% |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | 13.375.670,44 | 0,00 | 0,00 | 13.001.245,25 | -374.425,19 | -2,80% | -2,80% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 108.927.002,55 | 0,00 | 0,00 | 107.091.893,97 | -1.835.008,58 | -1,69% | -1,69% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 48.897.629,74 | 0,00 | 1.570.070,74 | 42.893.037,34 | -2.234.521,66 | -4,79% | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 48.677.495,71 | 104.100.000,00 | 0,00 | 150.196.039,23 | -2.581.426,48 | -1,69% | -1,69% |
| Total Renda Fixa | | | | | -5.110.216,36 | -0,73% | |

Página 21 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranaguá, 233 - 15ª Andar Cj 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instlt |
|---|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP | 213.310,60 | 0,00 | 0,00 | 534.261,95 | 320.951,35 | 150,46% | -0,92% |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTISTRATÉGIA ... | 293.173,74 | 0,00 | 5.470,41 | 491.013,31 | 193.309,99 | 65,94% | 0,86% |
| MAG FI MULTIMERCADO | 2.189.544,49 | 0,00 | 0,00 | 2.208.234,07 | 18.689,58 | 0,85% | 0,85% |
| AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO | 4.262.058,79 | 0,00 | 4.275.394,44 | 0,00 | 13.335,65 | 0,31% | 0,71% |
| VECTOR QUELIZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 1.548.850,85 | 0,00 | 527.235,72 | 1.027.973,59 | 8.458,46 | 0,55% | -5,89% |
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB... | 27.930,00 | 0,00 | 3.131,01 | 21.280,00 | -3.518,99 | -12,80% | -23,26% |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | 759.699,32 | 0,00 | 0,00 | 755.458,42 | -4.210,90 | -0,55% | -0,55% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | 400.400,00 | 0,00 | 9.070,16 | 374.880,00 | -16.449,84 | -4,11% | -8,37% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCCF11 | 956.350,00 | 0,00 | 15.620,00 | 807.400,00 | -33.330,00 | -3,86% | -5,72% |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES | 591.946,13 | 0,00 | 0,00 | 497.901,52 | -94.044,61 | -14,44% | -14,44% |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | 17.262.816,75 | 12.000.000,00 | 0,00 | 29.130.892,67 | -131.024,09 | -0,45% | 1,13% |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11 | 1.862.929,00 | 0,00 | 32.079,49 | 1.715.322,34 | -135.524,18 | -7,20% | -8,90% |
| GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES | 3.220.361,43 | 0,00 | 3.078.044,10 | 0,00 | -142.317,33 | -4,42% | -13,11% |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 2.311.361,60 | 0,00 | 0,00 | 2.085.308,49 | -246.053,32 | -10,65% | -10,65% |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 3.531.927,69 | 0,00 | 0,00 | 3.151.475,99 | -380.451,70 | -10,77% | -10,77% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 5.166.330,32 | 0,00 | 0,00 | 4.679.168,23 | -487.162,09 | -9,43% | -9,43% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 4.448.360,89 | 0,00 | 0,00 | 3.833.814,30 | -614.546,59 | -13,82% | -13,82% |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11 | 4.793.980,00 | 0,00 | 29.050,08 | 4.141.000,00 | -623.929,92 | -13,01% | -13,82% |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 5.938.418,15 | 0,00 | 0,00 | 5.298.580,20 | -639.837,95 | -10,77% | -10,77% |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 5.067.799,26 | 0,00 | 0,00 | 4.107.755,86 | -960.043,40 | -18,94% | -18,94% |

Página 22 de 25

Crédito E Mercado Gestora de Valores Mobilizáveis Ltda.
Rua Barão de Faramapicaba, 233 - 15ª Andar (J) 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3879-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instlt |
|---|----------------|--------------|----------|---------------|-----------------------|----------------|------------|
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 9.777.971,70 | 0,00 | 0,00 | 8.443.971,67 | -1.334.000,03 | -13,64% | -13,64% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 10.196.489,49 | 0,00 | 0,00 | 8.755.046,55 | -1.441.422,94 | -14,14% | -14,14% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 17.281.427,98 | 5.000.000,00 | 0,00 | 19.866.062,18 | -2.595.345,80 | -11,66% | -13,08% |
| QUELIZ VALOR FI AÇÕES | 14.870.854,57 | 0,00 | 0,00 | 12.009.893,07 | -2.861.161,50 | -19,24% | -19,24% |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11 | 4.332.480,46 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | -4.332.480,45 | -100,00% | -69,78% |
| GERAÇÃO FI AÇÕES | 36.428.312,70 | 0,00 | 0,00 | 31.855.804,58 | -4.572.508,12 | -12,55% | -12,55% |
| Total Renda Variável | | | | | -21.085.518,71 | -12,65% | |

Página 23 de 25

Crédito E Mercado Gestora de Valores Mobilizáveis Ltda.
Rua Barão de Faramapicaba, 233 - 15ª Andar (J) 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3879-8410

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top, a circular stamp-like mark, and several initials below.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|---|----------------|------------|-----------------------|---------------|---------------------|---------------|------------|
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN... | 14.292.801,32 | 0,00 | 0,00 | 15.731.704,23 | 1.438.902,91 | 10,07% | 10,07% |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 14.020.644,49 | 0,00 | 0,00 | 15.434.200,93 | 1.413.556,44 | 10,08% | 10,08% |
| | | | Total Exterior | | 2.852.459,35 | 10,07% | |

Página 24 de 25

Crédito E Mercado Gestor de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacoba, 233 - 15ª Andar (C) 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Página 25 de 25

Crédito E Mercado Gestor de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacoba, 233 - 15ª Andar (C) 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410