



ATA DA 167ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DA TABOÃO PREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.

Aos vinte e oito dias do mês de Outubro de 2021, às 9:30 horas, na sede da Taboãoprev, reuniram-se os membros do Conselho Municipal de Previdência: **Mario da Silva Gomes** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos; **Alexandre Rafael Diniz** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos, **Juliana Rodrigues Coimbra Roque** – Conselheira Indicada pelo Chefe do Poder Executivo, **Neuza Neves Vieira** - Conselheira Eleita Aposentados, **Reinaldo Silva Borges** - Conselheiro Indicado pelo Poder Legislativo e **Walter Tanoue Hasegawa Junior** - Conselheiro Indicado pelo Chefe do Poder Executivo. Também estavam presentes a Superintendente Autárquica Dra. Eliana Bendini Lantyer, a Diretora Administrativa e Financeira Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro e o Diretor de Previdência Sr. Daniel César, aberta a reunião, pelo Presidente Sr. Mario da Silva Gomes, que convidou a Conselheira Neuza Neves Vieira para secretariar, foi feita a leitura da pauta do dia, com o quórum legal: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica de Setembro de 2021; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Setembro de 2021; 4º Aprovação das contas de Setembro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Setembro de 2021; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Setembro/2021; 6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 7º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos; 8º Certificação do Pró-Gestão RPPS; 9º Situação atual do Fundo: CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES - CNPJ/ME nº 10.625.626/0001-47; 10º Credenciamento das Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos; 11º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º APROVAÇÃO DA ATA DA REUNIÃO ANTERIOR:** Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO ECONÔMICA DE SETEMBRO DE 2021: NACIONAL:** Mês de 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. Foi aprovado na Câmara dos Deputados o texto que altera as regras do Imposto de Renda, tanto para pessoas físicas quanto para empresas. Segundo o relator Celso Sabino, apesar da redução de impostos, não haverá queda na arrecadação dos estados e municípios, pois há outros mecanismos de compensação previsto no próprio projeto. No texto aprovado há previsão de corte de 7% na alíquota do Imposto de Renda para empresas, caindo de 15% para 8%. Além da tributação no



mercado financeiro que passará a ter uma taxa de 20% sobre lucros e dividendos. Para pessoas físicas a reforma do Imposto de Renda atualizará a tabela atual, sendo assim, para trabalhadores que recebem até R\$ 2.5 mil mensal seria isento de contribuição. O texto da reforma segue para apreciação do Senado, fato que deixa os investidores atentos quanto ao desenrolar deste tema. O Produto Interno Bruto do segundo trimestre de 2021 teve uma leve variação negativa em 0,1% em comparação com o primeiro trimestre do ano. Em contrapartida, comparando a igual período do ano anterior, o PIB teve crescimento de 12,4% no segundo trimestre de 2021. A semana mais curta devido ao feriado aqui no Brasil e nos Estados Unidos teve um desfecho negativo. O Ibovespa recuou 0,97% na semana do dia 06 a 10 de setembro, devido principalmente ao Ato pró governo que aconteceu no feriado de 07 de setembro. *Esse acontecimento gerou bastante volatilidade nos mercados, deixando claro o atrito entre os poderes, ocasionando o recuo da bolsa e o avanço do dólar, mesmo que ao final da semana, com o diálogo restabelecido, o principal índice acionário brasileiro devolveu parte da perda acumulada na semana.* Com isso, com a crise institucional no front político, tivemos uma desvalorização bem significativa do real na semana, aliado a isso, os dados de inflação divulgados pelo IBGE, colocaram o mês de agosto em alta de 0,9%, contribuindo para uma pressão adicional no Banco Central, com a abertura dos juros futuro. 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. Durante o mês, na quinta-feira (16), foi anunciado pelo governo o aumento temporário do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), essa medida começa a valer a partir do dia 20 de setembro e a tendência é que permaneça até o final do ano, a intenção do governo é levantar recursos para financiar o Auxílio Brasil (versão nova do Bolsa Família). Em relação a super quarta, por aqui, o Banco Central, através do COPOM (comitê de política monetária) anunciou a elevação da taxa básica de juros em um ponto percentual, colocando a Selic no patamar de 6,25%, de olho na inflação que segue bastante persistente. Nos Estados Unidos, o FED, através do FOMC, manteve a taxa de juros inalterada por lá, mantendo a sua política econômica estável, e se pronunciou em relação ao *Tapering*, conhecido como o suporte à atividade econômica por lá, chegando a declarar a redução gradativa do estímulo mensal, que hoje gira em torno de US\$ 120 bilhões. Ao final do mês, foi divulgada a ata do Copom, que informa a persistência das pressões inflacionárias sobre os componentes voláteis como alimentos, combustíveis e a energia elétrica. Na ata é reafirmada a intenção do comitê de repetir a elevação da taxa de juros em 1% na reunião de outubro. **INTERNACIONAL:** Nos Estados Unidos houve a divulgação dos dados de emprego registrando 235 mil empregos não agrícolas em agosto,



que obteve um resultado abaixo do esperado e dos dados do último mês, trazendo especulação no mercado quanto a retirada das medidas de estímulos monetários do Federal Reserve (FED). A criação de vagas do setor de trabalho, virem aquém do esperado, e o salário-mínimo real, surpresa do mês, veio animando os investidores. Esses pontos citados, contribuem para que o FED (Banco Central Americano) se mantenha cauteloso em relação a normalização da política monetária. Ainda por lá, os temores em relação a variante Delta e a escassez de matéria prima, tem dificultado a recuperação econômica no curto prazo. Ainda segue no radar a preocupação quanto ao quadro fiscal da incorporadora chinesa Evergrande e a crise energética da China e seu reflexo na atividade econômica. Já nos Estados Unidos, o principal ponto de atenção continua sendo a redução dos estímulos monetários. O CPI dos Estados Unidos subiu 0,3% sendo abaixo do esperado em agosto, consigo é destacado o ritmo de desaceleração, em contrapartida os investidores não consideram mudança quanto a expectativa do FED, que deve anunciar a redução dos estímulos ainda esse ano. Na China também houve a divulgação dos dados de produção industrial da China, que subiu 5,3% em agosto. O dado ficou abaixo do esperado pelos analistas que esperava alta de 5,6%, destacando a desaceleração do período. Em ambos os casos, Estados Unidos e China, a visão dos investidores é de que a queda no ritmo das economias em se dado devido a disseminação da variante Delta e consequente fechamento do mercado.

MERCADO DE RENDA FIXA E VARIÁVEL (INTERNACIONAL): No mercado internacional de renda fixa, a volatilidade nos preços manteve-se alta mesmo com o FED prometendo manter o juro próximo de zero, e anunciar que assim deverá permanecer por um tempo suficientemente prolongado enquanto a economia doméstica não se consolidar no terreno do crescimento. Outro ponto é o sentimento de que o Tapering vem por aí, já que Powell reiterou em suas falas que FED está perto de alcançar critérios para iniciar redução de estímulos. O que preocupa ainda é a aceleração da inflação, sendo refletida na alta das Treasuries, em resposta as expectativas dos investidores de que a inflação se desequilibre e se torne uma ameaça direta para a economia americana. No mês, se tratando de renda variável, o DAX avançou 1,32%, Dow Jones 4,06%, EURO Stoxx 50 2,49%, Nasdaq avançou 2,59%, Nikkei 255 recuou (3,06%) e S&P500 3,03%.

ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA (NACIONAL): A taxa de desemprego divulgada em setembro de 13,7%, apresentou uma melhora em relação a taxa divulgada em meses anteriores, porém ainda atinge 14,1 milhões de brasileiros, de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Segundo o IBGE, o recuo na taxa de desemprego foi influenciado, principalmente, pelo aumento no número de pessoas ocupadas, que cresceu em 3,1 milhões em relação a última pesquisa divulgada. Essa alta no número de pessoas ocupadas se deve ao trabalho informal, que chegou a 36,3 milhões de pessoas e uma taxa de



40,8%. A Secretaria de Política Econômica (SPE) do Ministério da Economia manteve a previsão de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) em 5,3% para 2021 e em 2,5% para 2022. As projeções se basearam na recuperação causada pela pandemia, taxa de poupança mais elevada, reformas econômicas, retomada do setor de serviços e do mercado de trabalho informal. A expectativa do Ministério da Economia para o ano de 2022, era de que o salário subiria cerca de R\$69,00 passando para R\$1.169,00. Contudo, o ano não chegou ao fim e a inflação não desacelerou e continua crescendo. Dessa maneira o valor terá de ser revisto. Presentemente, a expectativa é de que o reajuste leve a remuneração mínima para a faixa de R\$1.192,00. **SETOR PÚBLICO:** A balança comercial de setembro de 2021, apresentou um *superávit* de US\$ 4,322 bilhões segundo dados divulgados pelo Ministério da Economia. De janeiro a setembro, o *superávit* acumulado já soma US\$ 56,433 bilhões. O valor é recorde da série histórica, iniciada em 1989, para o período dos nove primeiros meses do ano. Com o fim do terceiro trimestre do ano, o Ministério da Economia revisou a projeção de *superávit* da balança comercial para US\$ 70,9 bilhões em 2021. Se confirmado, o valor será 40,7% maior que o resultado positivo observado em 2020, de US\$ 50,9 bilhões. A projeção divulgada, é inferior à estimativa de julho. A queda na projeção se deve principalmente, porque houve uma desaceleração nos preços dos produtos exportados pelo Brasil e aumento na demanda por combustíveis importados de fora do país. **INFLAÇÃO:** O índice oficial de inflação do país (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA), acelerou 1,16% em setembro, sendo a maior taxa para o mês de setembro desde 1964, quando o Plano Real foi iniciado. Assim sendo, o IPCA acumula alta de 6,90% em 2021, já nos últimos 12 meses, a taxa anual atingiu os dois dígitos pela primeira vez em mais de 5 anos, somando 10,25%. No mês de setembro, a energia elétrica sofreu aumento de 6,47%, além do preço do botijão de gás que aumentou em 3,91%, somando 16 altas consecutivas. Os preços dos combustíveis também foram elevados, tendo variação de 2,43%, a gasolina teve acréscimo de 2,32% e o etanol de 3,79%. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) acelerou 1,20% em setembro, sendo a maior alta para o mês de setembro desde 1994. Com isso, o índice acumula alta de 7,21% no ano de 2021 e 10,78% no período de 12 meses. **CÂMBIO E SETOR EXTERNO:** Em setembro, o dólar fechou com alta de 0,29% e com acumulado de 4,98% no ano de 2021. A expectativa de que o FED (Banco Central norte-americano) comece a remover os estímulos monetários ofertados desde o início da pandemia continuou a derrubar as bolsas. A desvalorização do real pode ser explicada pela percepção de maior risco fiscal no Brasil, causada pela incerteza em torno de uma possível prorrogação do auxílio emergencial. Já no setor externo, o aumento dos juros longos dos títulos do Tesouro americano em meio as preocupações da inflação global foi o principal motivador da depreciação da moeda nacional



brasileira, além da formação da taxa Ptax, taxa baseada no câmbio médio do dia que rege diversos contratos de derivativos e a parcela da dívida pública vinculada ao câmbio. Outras causas da desvalorização do real são dadas principalmente pelos três riscos “relevantes” apresentados pelo Banco Central, sendo eles, o agravamento da crise hídrica, o Covid-19 e as expectativas da trajetória fiscal que podem pressionar os prêmios de risco e a confiança dos agentes. **BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA:** Em relação aos títulos públicos, a rentabilidade do IMA-Geral em setembro ficou próxima da estabilidade (-0,01%). O melhor resultado veio do IMA-B5, que mostra o comportamento dos títulos de até cinco anos de vencimento e atrelados à inflação, com aumento de 1,00%, rendendo 2,48% em 2021. O IRFM-1, que retrata o desempenho dos títulos pré-fixados de até um ano de vencimento, apresentou variações mensal e anual positivas, 0,40% e 1,78%, respectivamente. Os títulos indexados à taxa Selic permanecem atrativos – um indicativo é o rendimento médio do IMA-S (carteira das LFTs em mercado) do segundo trimestre (0,20%) contra o terceiro (0,46%), com destaque para o resultado de setembro (0,49%), que foi a maior variação para o mês desde 2017. Além disso, esses ativos continuam liderando em rentabilidade durante 2021 (2,63%). O IMA-B5+ seguiu em direção diferente dos seus pares: a carteira, que reflete os títulos públicos indexados à inflação e de vencimentos acima de cinco anos, desvalorizou 1,26% no mês, o que ampliou ainda mais a sua queda neste ano (6,63%). O IRFM-1+ também recuou, com desvalorização de 0,73% dos títulos pré-fixados acima de um ano de vencimento, registrando perdas de 5,87% em 2021. A performance dessas carteiras está mais relacionada às percepções de riscos de longo prazo, refletindo o aumento das incertezas dos investidores quanto as indefinições em relação à reforma tributária e em como serão feitos os pagamentos dos precatórios de forma que possa acomodar o novo programa social do Governo. **PERSPECTIVA:** Para o próximo mês, deverá ser observado a condução da política monetária ao final de outubro, o avanço inflacionário no país, e o desenrolar político, com pautas estruturais e com poder de gerar altas volatilidades. Outro ponto de atenção é em relação a divulgação do Relatório de Emprego dos Estados Unidos e a taxa de desemprego, que tende a balizar as decisões do FED. Quanto as expectativas com relação ao Brasil, passa por um processo de imunização mais eficiente. Teremos que acompanhar as decisões do Bancos Centrais em relação a política monetária, que indica seguir com medidas contracionistas, tendo em vista o plano de vacinação em prática, a aceleração da inflação e os estímulos que seguem sendo despejados na economia. Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas. Podendo se esperar mais mudanças na taxa de juros no futuro próximo, como já é adiantado no relatório semanal do Banco central. A partir disso, teremos



que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido. Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial e agora com possível produção nacional com a ButantanVac. A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia. Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais. Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo. O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

3º AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃOPREV: 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%
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 Conselho Municipal de Previdência 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 Conselho Municipal de Previdência 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. **4º 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 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. **5º 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. **6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev:** Como forma de acompanhar o correto andamento da Gestão Previdenciária, os conselheiros analisaram a “Evolução da Execução do Orçamento” de 2021 da Taboãoprev. Foram analisadas as RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS, sendo as principais: *Contribuições (do ente, servidores, aposentados e pensionistas, Parcelamentos devidos pelo ente, Rendimentos das aplicações financeiras e investimentos patrimoniais e Recursos da compensação financeira previdenciária COMPREV (tem por finalidade ressarcir o regime instituidor do benefício (RPPS) dos valores recolhidos ao regime de origem do segurado (RGPS)). Também foram analisadas as DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS, sendo as principais: Pagamento de Aposentados e Pensionistas, Despesas da compensação financeira previdenciária COMPREV (tem por finalidade ressarcir regime instituidor do benefício (RGPS) dos valores recolhidos ao regime de origem do segurado (RPPS)) e Despesas relacionadas à Taxa de Administração da Autarquia (destinada exclusivamente ao custeio das despesas correntes e de capital necessárias à organização e ao funcionamento da Unidade Gestora do RPPS, inclusive para a conservação do seu patrimônio). A seguir apresentamos o quadro resumido da execução orçamentária:*

Receitas	R\$	Despesas	R\$
Valor Previsto	91.331.500	Fixado Final	93.987.500
Transferências Financeiras	2.656.000		
Valor Arrecadado	61.491.933	Realizado	46.910.192
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	67,33%	Percentual Realizado sobre o Fixado	54,45%

Superatív 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.

7º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos: Os conselheiros do CMP acompanharam a leitura das Atas da 183ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 07/10/2021 e 184ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 28/10/2021 (reunião conjunta CMP e Comitê) e homologaram as decisões constantes nas referidas atas.

8º 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.

9º 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.

10º Credenciamento das Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos: Conforme informado na última reunião, está em andamento o credenciamento das instituições 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.


11º 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



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



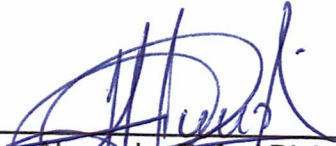
BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES; TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FIC AÇÕES; BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP; BB SCHRODER INVEST EXTERIOR FI MULT; BB GLOBAL SELECT EQUITY INVEST EXTERIOR; ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I. Já foram solicitadas as análises para a Consultoria Financeira, assim que ficarem prontas, o Comitê de Investimentos será reunido para as análises e decisões sobre investimentos. Nada mais havendo a tratar, o presidente conselheiro Mario da Silva Gomes deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim, Neuza Neves Vieira, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.



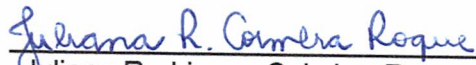
Mario da Silva Gomes
Presidente




Neuza Neves Vieira
Secretária



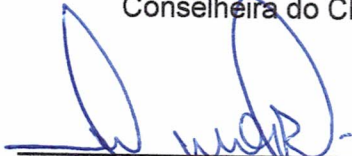
Alexandre Rafael Diniz
Conselheiro do CMP



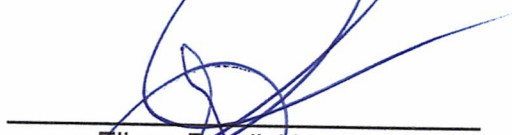
Juliana Rodrigues Coimbra Roque
Conselheira do CMP




Reinaldo Silva Borges
Conselheiro do CMP



Walter Tonoue Hasegawa Junior
Conselheiro do CMP



Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica



Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Administrativa e Financeira



Daniel César
Diretor de Previdência



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base 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
BRADERCO 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



TABOÃOOPREV

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 - BRRC1...	-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



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



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 (IDKa), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea A - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa que contenham em sua denominação a expressão 'crédito privado'.
Artigo 8º, Inciso II, Alínea A - Até 20% (vinte por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável);
Artigo 8º, Inciso III - Até 15% (quinze por cento) em cotas de fundos de investimento em ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos dos fundos determinem que as cotas de fundos de índices referenciados em ações que compõem suas carteiras estejam no âmbito dos índices previstos no inciso II deste artigo.
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a mesma proporção já investida nesses fundos;
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) com presença em 60% (sessenta por cento) nos pregões de negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários no período de doze meses anteriormente à aplicação.
Artigo 9º - A, Inciso I - Até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento e cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como 'Renda Fixa Dívida Externa'.
Artigo 9º - A, Inciso II - Até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo 'Investimento no Exterior', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior.
Artigo 9º - A, Inciso III - Até 10% (dez por cento) em cotas dos fundos da classe 'Ações BDR Nivel I', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base 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	696.368.297,18	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	756.708.375,88	487.979,71	0,06%	1,01%
Julho/2021	756.708.375,88	108.230.000,00	106.321.230,09	756.771.175,29	-3.645.970,50	-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

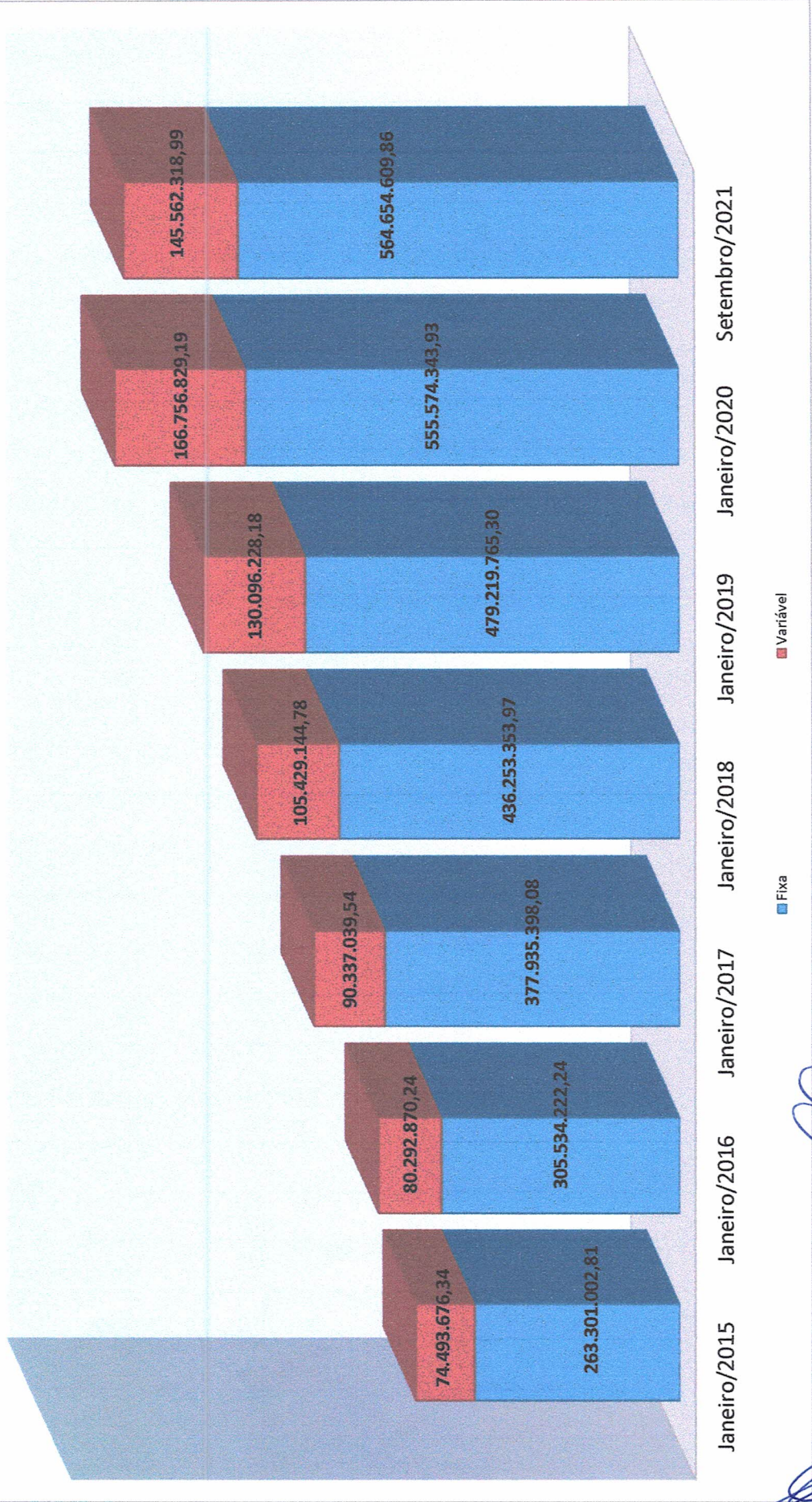
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br



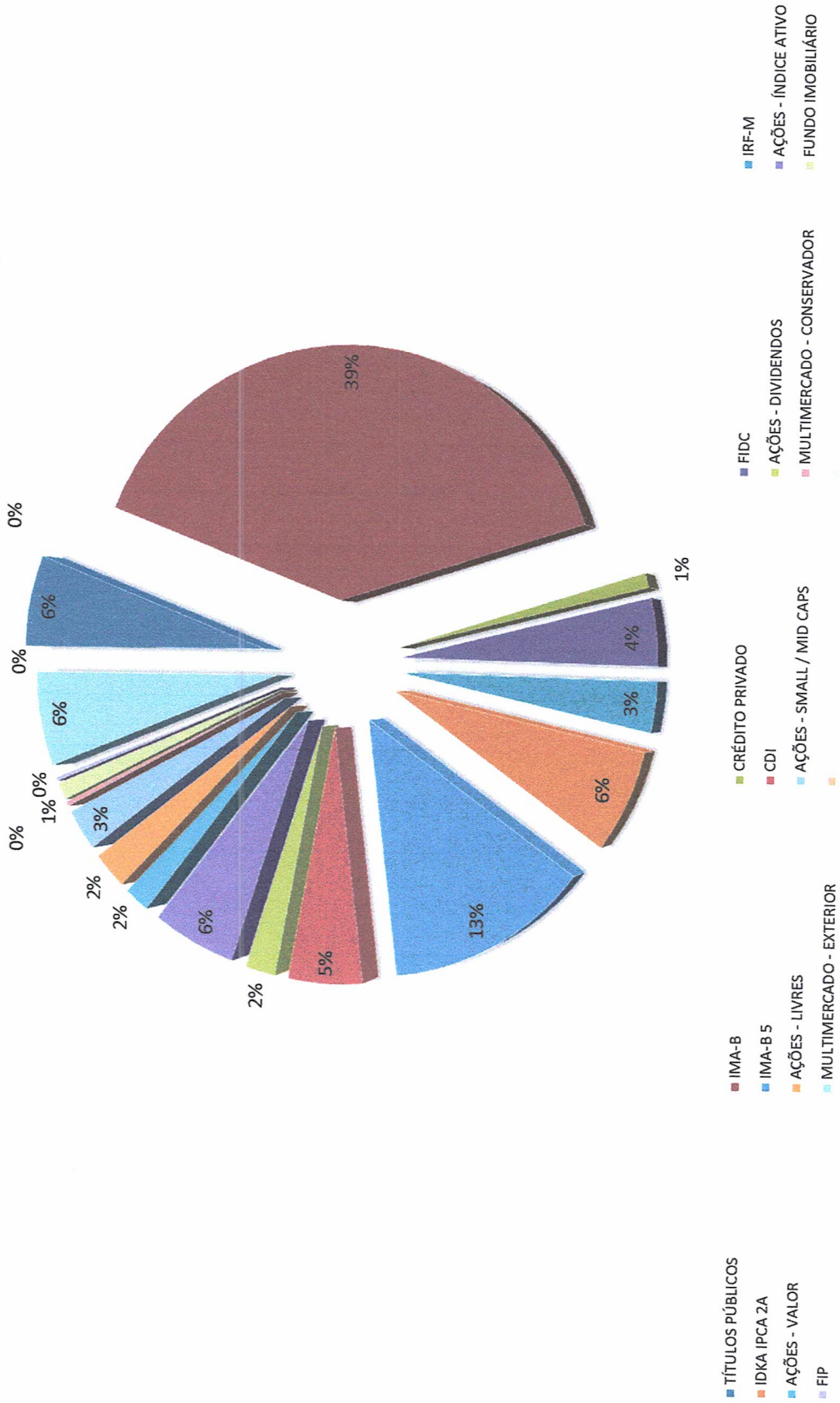
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Ago/2021



[Handwritten signatures and initials]



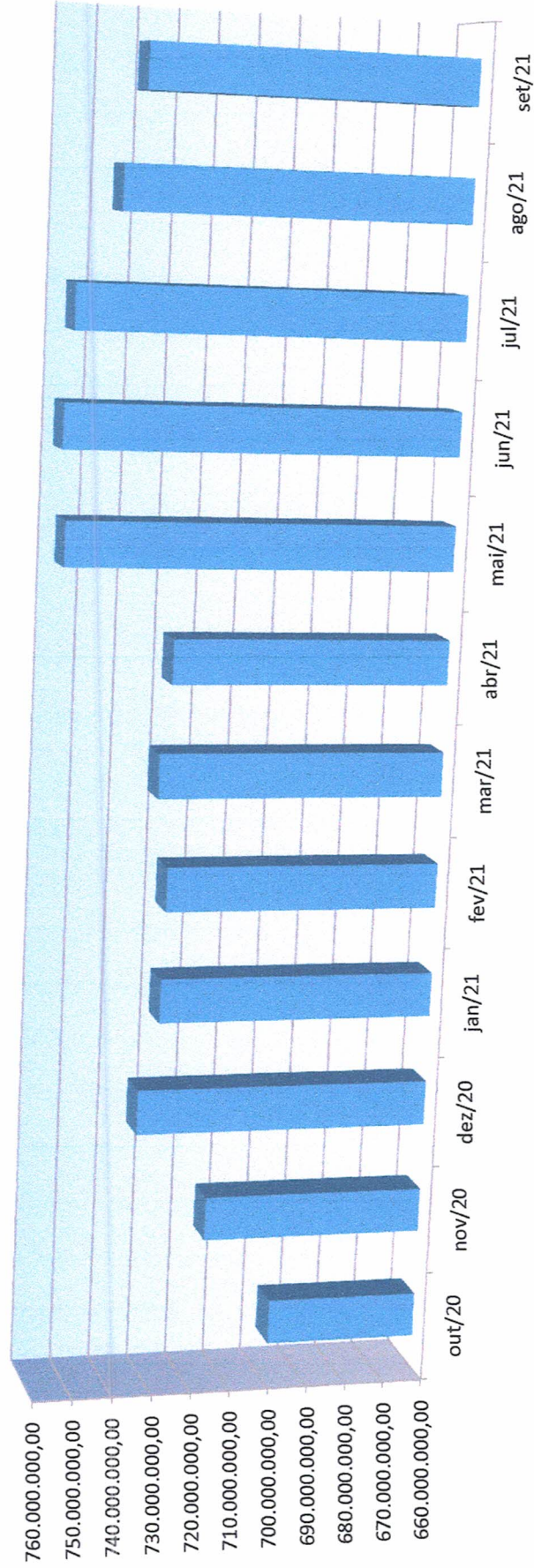
Distribuição dos Investimentos por Segmento Setembro/2021



(Handwritten signatures)



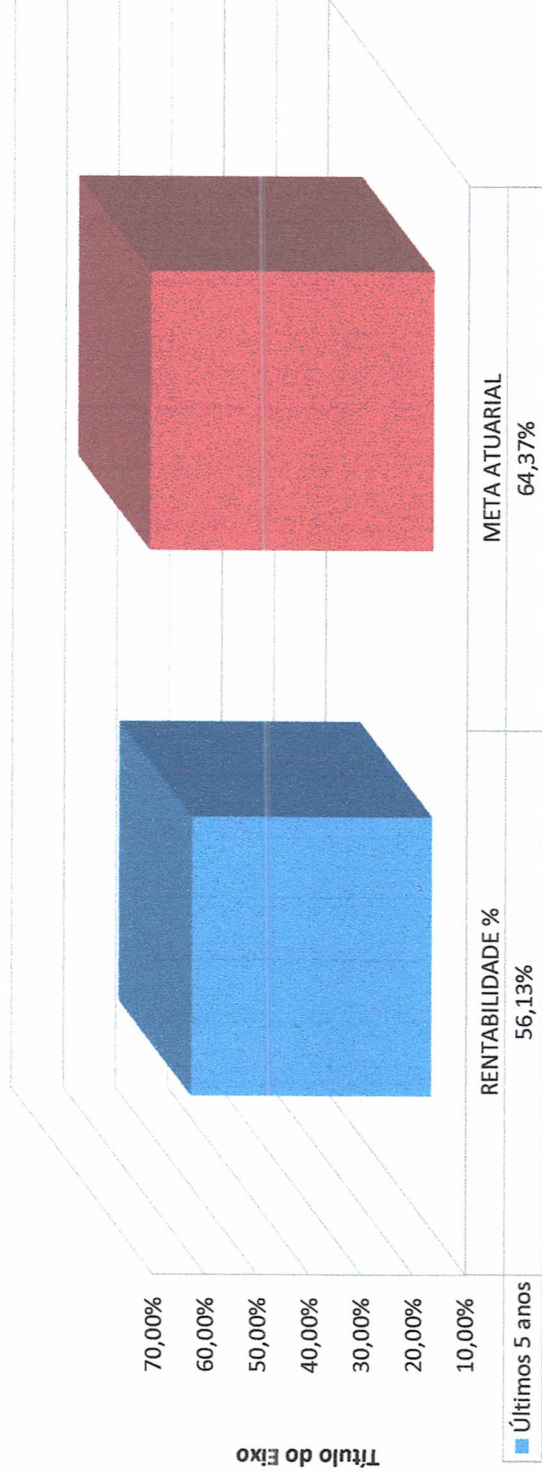
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



(Handwritten signatures and initials)



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

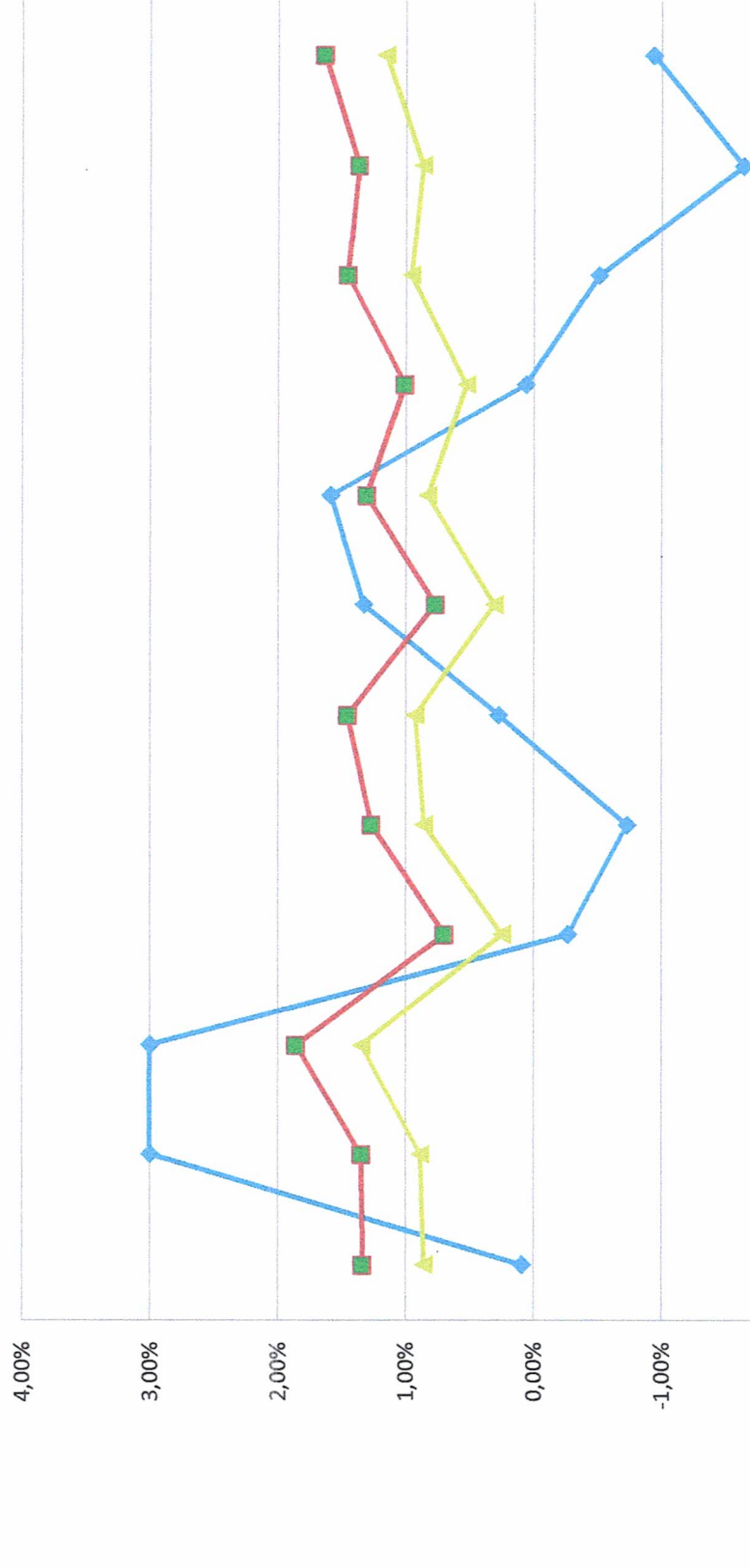


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021-Setembro	-6.635.714,39	-0,87%	11,55%
Últimos 5 anos	286.488.265,68	56,13%	64,37%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



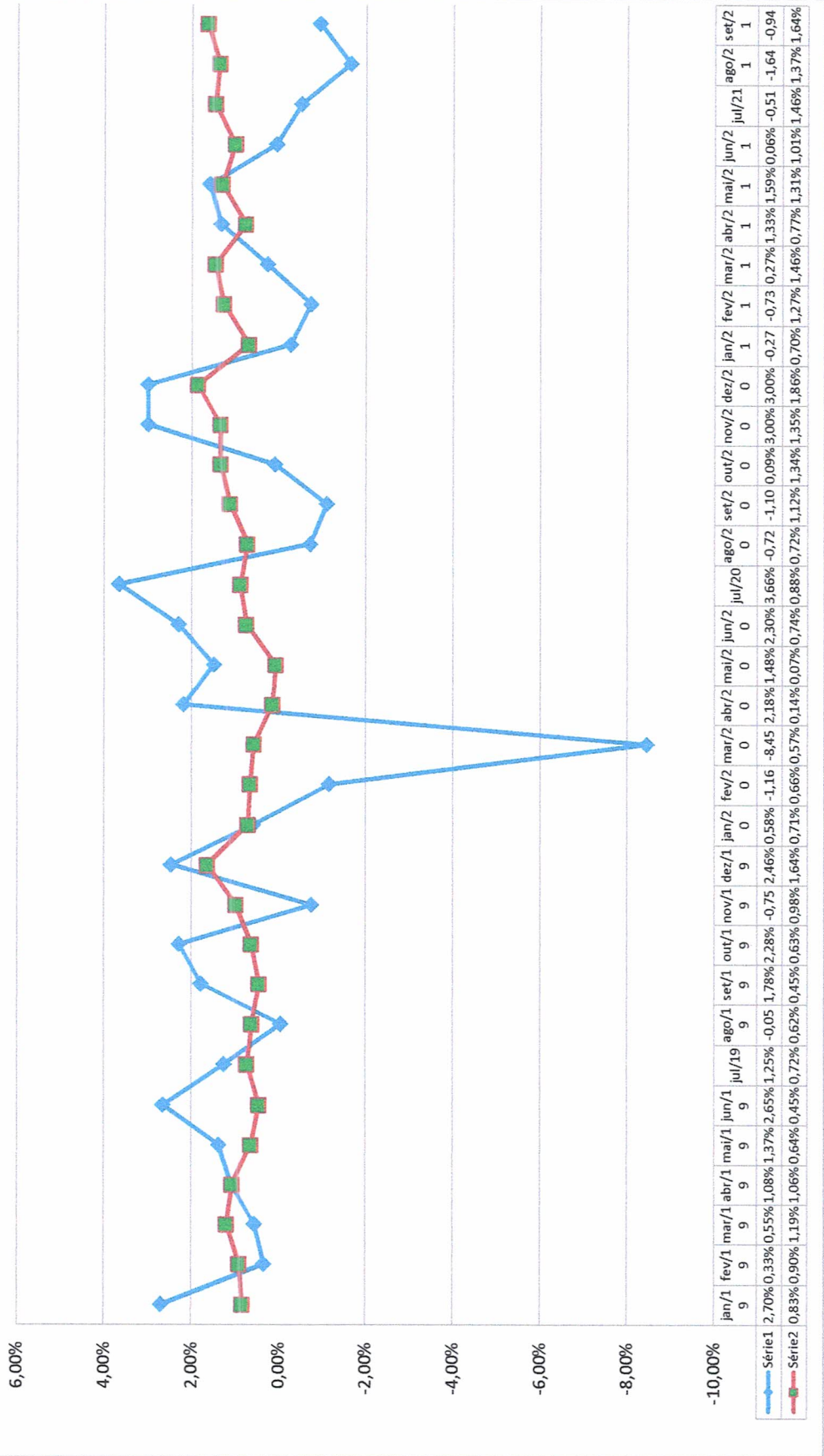
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



Handwritten signatures and initials in blue ink.



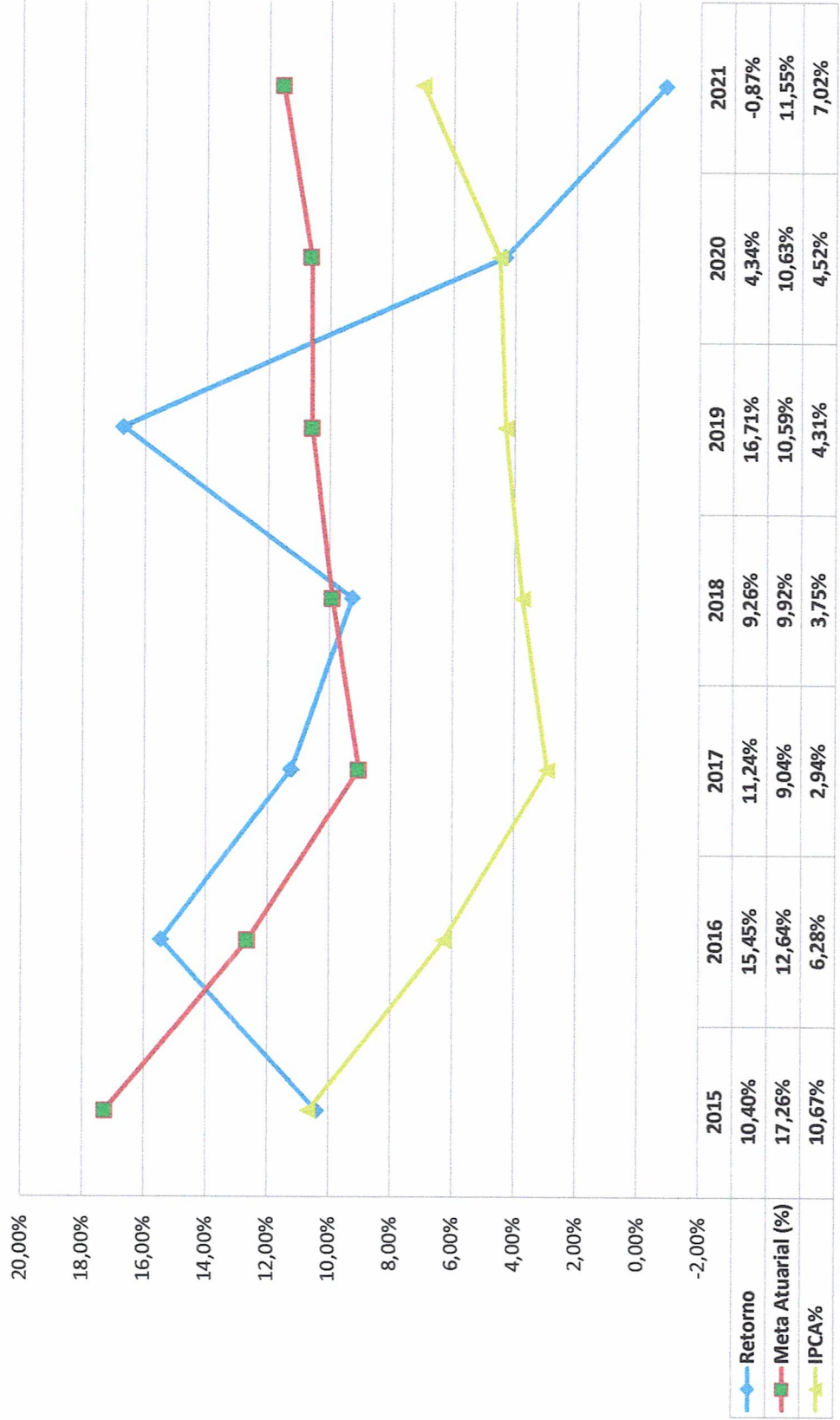
Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



[Handwritten signatures and initials]



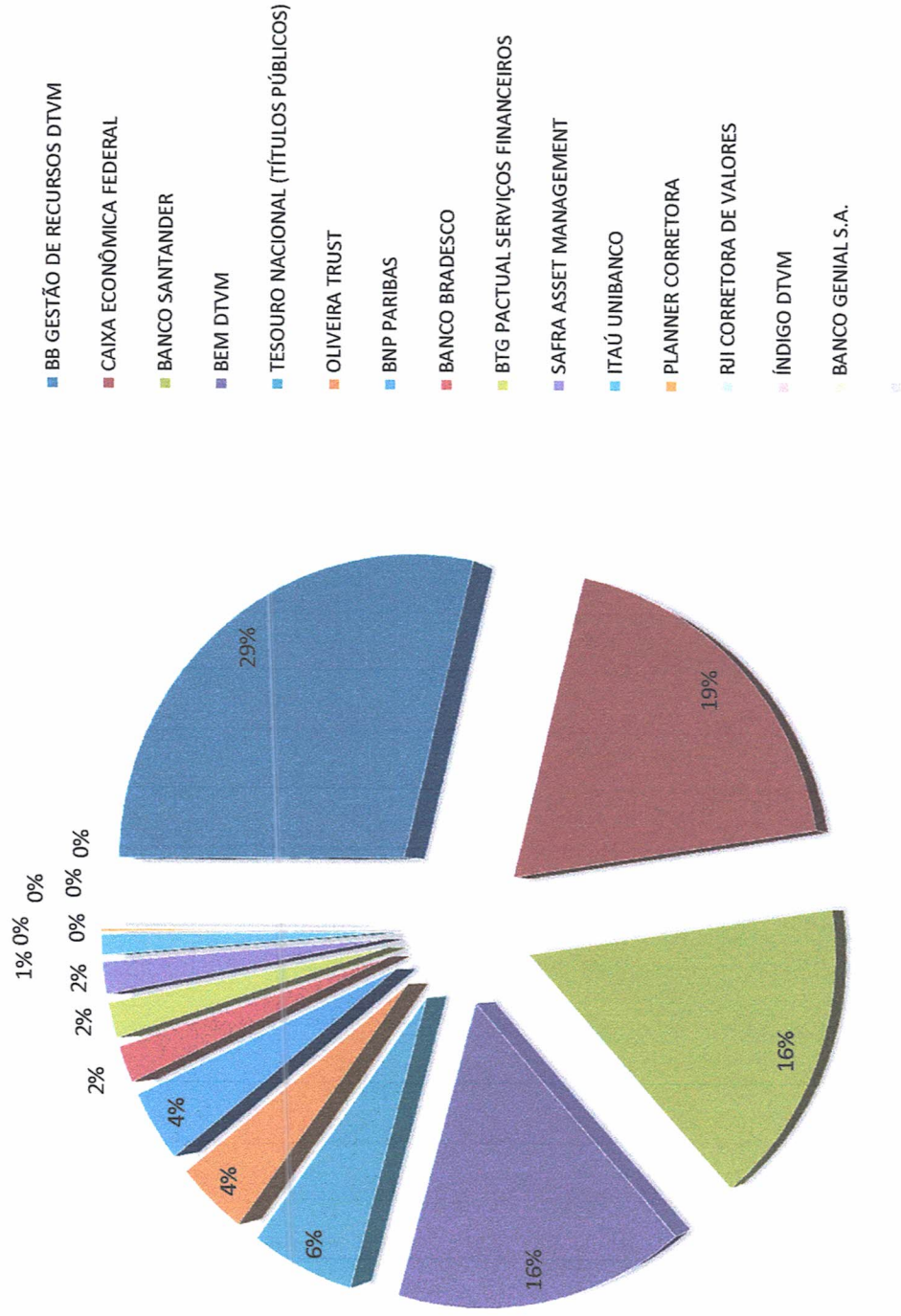
Comparativo da Meta x Retorno Anual



[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Distribuição dos Investimentos por Administrador Setembro/2021



Handwritten signatures and initials in blue ink.

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)

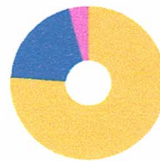
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			42.893.037,34	5,79%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	46.628.270,62	6,29%	1.014	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	150.196.038,23	20,26%	650	2,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO 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	107.091.893,97	14,44%	883	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%	89	1,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	95.088.589,38	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%	1.822	11,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	22.045.957,55	2,87%	467	1,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 e ...	01/09/2016	30.368.218,05	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	2,88%	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%	5.978	0,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.107.755,86	0,55%	5.641	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.151.475,89	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	497.901,52	0,07%	135	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	31.855.804,58	4,30%	14.776	11,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.833.814,30	0,52%	6.223	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.443.971,87	1,14%	53	0,87%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.679.188,23	0,63%	2.512	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	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	1,88%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	29.130.862,67	3,93%	59.919	1,24%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTIESTRATÉGI...	Não se ...	Não se aplica	481.013,31	0,08%	21	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC FIP	Não se ...	Não se aplica	755.458,42	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCO11	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	38	0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	534.281,95	0,07%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	S/Info	Não se aplica	1.715.322,34	0,25%		0,08%	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 - BCCF11	S/Info	Não se aplica	807.400,00	0,11%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - POOP11	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	1.027.973,58	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	0,66%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	15.731.704,23	2,12%	358	5,67%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			741.382.834,01				

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%	42.883.037,34	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%	261.481.311,22
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%	30.366.218,06	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%	564.654.609,85	76,16%	72,00%	129,00%	279,00%	

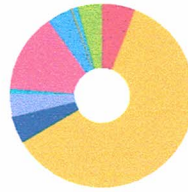


RENDA FIXA 564.654.609,86
RENDA VARIÁVEL 145.562.318
EXTERIOR 31.165.900

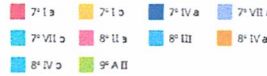
[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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%	43.911.964,17
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	37.089.141,70
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
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.413.828,34
Total Renda Variável	30,00%	145.562.318,99	19,83%	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%	



Página 4 de 25

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 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					
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	138.510.892,73	18,41	0,02					
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	117.134.548,93	15,80	0,03	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	42.893.037,34	5,79	5,00	10,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLI...	42.893.037,34	5,79	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	448.680.181,08	60,65	60,00	90,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	41.466.993,56	5,59	0,15	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	20,00
GENIAL INVESTIMENTOS	31.855.804,58	4,30	0,38	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
OLIVEIRA TRUST	30.366.218,05	4,10	0,23	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
WESTERN ASSET	29.130.892,67	3,93	0,06	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	35.091.822,38	4,73	3,00	40,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	15.731.704,23	2,12	0,26	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	40,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.878.494,87	2,01	0,00	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	13.037.668,66	1,76	1,40	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	30.366.218,06	4,10	3,50	4,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.001.245,25	1,75	0,01	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	6.623.351,00	0,89	0,50	5,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	10.912.292,61	1,47	0,00	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
ITAÚ DTVM	8.443.971,67	1,14	0,00	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
ARX INVESTIMENTOS	5.298.580,20	0,71	0,01	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	104.364.602,63	14,08	15,00	20,00
NAVI CAPITAL	4.679.168,23	0,63	0,28	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.141.000,00	0,56	0,00	Artigo 8º, Inciso III	31.339.126,74	4,23	2,00	10,00
ICATU VANGUARDA	3.833.814,30	0,52	0,01	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	1.770.733,69	0,24	0,50	2,00
VINCI PARTNERS	2.563.210,00	0,35	0,00	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	8.087.855,93	1,09	1,00	2,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.208.234,07	0,30	0,02	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	1,00
PLURAL	534.261,96	0,07	0,01	Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
BRZ INVESTIMENTOS	481.013,31	0,06	0,02	Artigo 9º - A, Inciso II	31.165.905,16	4,20	0,00	10,00
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	21.280,00	0,00	0,00	Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
INDIGO DTVM	0,01	0,00	-					

Página 5 de 25

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

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

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%	8,22%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,65%	4,41%	1,87%	3,29%	5,56%	11,08%	-	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,00%	2,49%	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)	-0,13%	-2,30%	-1,59%	0,52%	4,71%	8,92%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,15%	-2,47%	-1,69%	0,40%	4,49%	8,40%	2,18%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,16%	-2,57%	-1,68%	0,34%	4,34%	8,19%	2,17%	0,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,62%	-4,51%	-2,80%	-0,57%	2,21%	5,18%	2,34%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	-2,51%	-1,69%	0,37%	4,45%	8,20%	2,19%	0,08%
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%	-1,46%	-0,35%	-1,25%	4,97%	1,41%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,10%	-0,69%	-0,57%	-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
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-90,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	2,74%	1,30%	2,74%	6,05%	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%	11,46%	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 VARÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	2,01%	15,17%	5,71%	10,15%	21,77%	38,78%	-	-
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%	14,08%	0,23%	8,42%	28,09%	44,71%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-4,90%	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%	19,58%	33,81%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCO11	-	-88,37%	-89,78%	-	-88,52%	-	-	-
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%	7,80%	-0,55%	0,47%	7,12%	-	-	0,08%
IDIV (Benchmark)	-4,48%	-4,87%	-8,58%	-1,51%	19,56%	7,85%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,48%	-7,26%	-10,65%	-4,65%	15,95%	7,88%	10,67%	0,22%
IBX (Benchmark)	-6,89%	-5,99%	-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%	0,18%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-8,82%	-15,29%	-19,24%	-11,82%	-2,59%	-13,08%	10,68%	0,21%
Ibovespa (Benchmark)	-6,57%	-5,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-

Página 8 de 25

Crédito & Mercado Gestor de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacoba, 233 - 15º Andar, CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3829-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,60%	-3,00%	-10,78%	-3,68%	-	-	12,18%	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,58%	-7,51%	-14,14%	-4,61%	8,01%	-2,92%	10,03%	0,18%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,84%	-15,32%	-18,94%	-14,07%	-4,83%	0,48%	13,25%	0,17%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-7,98%	-9,65%	-14,44%	-7,16%	9,34%	9,32%	11,95%	0,22%
GERAÇÃO FIAÇÕES	-8,38%	-9,90%	-12,55%	-4,89%	10,51%	-0,30%	11,74%	0,20%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,61%	-11,00%	-13,82%	-8,35%	6,94%	-11,33%	10,88%	0,21%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-8,60%	-8,41%	-13,64%	-5,12%	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%	2,69%	6,65%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	0,33%	0,50%	0,85%	2,01%	2,65%	4,47%	0,23%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,93%	14,39%	5,48%	9,66%	20,68%	36,28%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,07%	62,97%	0,88%	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%	-24,57%	-30,22%	-33,42%	4,54%	0,19%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	-5,19%	-16,69%	-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%	-10,33%	-15,60%	-20,00%	12,82%	0,13%

Página 9 de 25

Crédito & Mercado Gestor de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacoba, 233 - 15º Andar, CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3829-8410

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	-2,88%	-11,96%	-5,89%	-1,04%	-8,95%	61,25%	-	-
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	6,87%	-38,38%	-23,28%	-29,33%	-46,93%	-90,18%	65,51%	0,37%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	-0,68%	-21,01%	-5,72%	-15,10%	-18,70%	-8,96%	7,97%	0,14%

Página 10 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacoba, 233 - 11º Andar C/ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

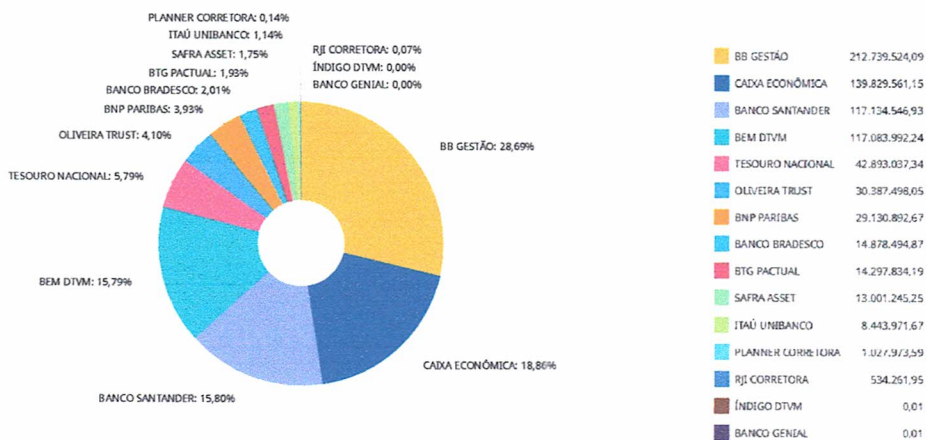
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	1,22%	16,99%	8,36%	2,08%	22,47%	80,14%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,19%	20,16%	10,08%	3,90%	28,49%	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%

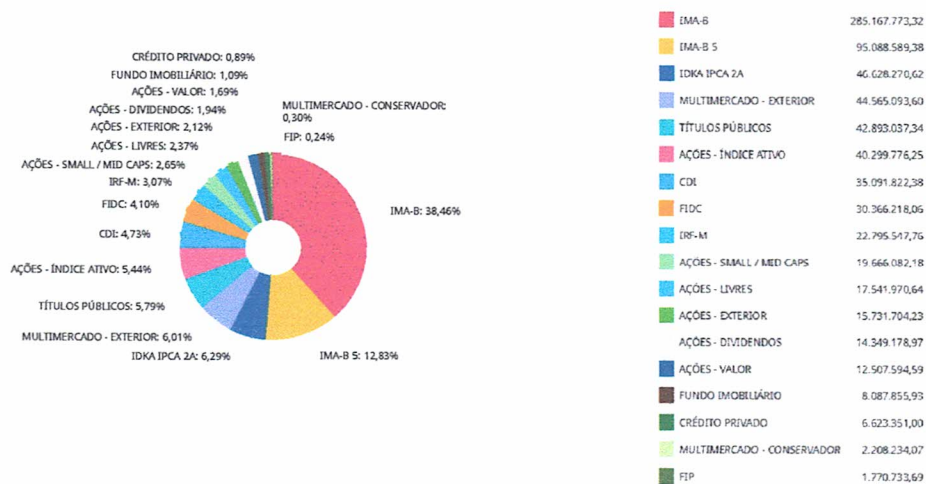
Página 11 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacoba, 233 - 11º Andar C/ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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 right and several smaller ones below it.

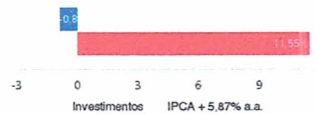
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2021)

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	2.696,277829	9.324,673337	8.358.461,27	28.906.177,34	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,268398	9.324,673337	4.311.404,09	13.988.880,01	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%	3,46%
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%	3,88%
Abril	732.234.124,97	53.790.000,00	65.911.107,61	729.829.849,94	9.716.832,58	4.346.290,84	1,33%	0,59%	0,77%	4,25%	13,77%	2,85%
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%	0,86%	3,69%
Setembro	746.367.700,53	7.422.000,00	5.392.604,27	741.382.834,01	-7.014.262,25	-6.635.714,33	-0,94%	-0,87%	1,64%	11,55%	-7,57%	3,46%

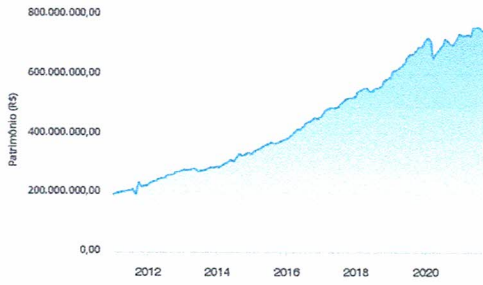
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones 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+	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 (%)	(%) Instt	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	94.160.066,82	0,00	0,00	95.088.588,38	928.523,56	0,98%	0,98%	0,81%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.570.014,60	0,00	0,00	6.623.351,00	53.336,60	0,81%	0,81%	1,05%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	30.171.579,68	0,00	0,00	30.366.218,05	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 MULTISSETORIAL 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	150.196.038,23	-230.988,38	-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	13.066.283,93	0,00	0,00	13.045.884,83	-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	13.001.245,26	-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	565.640.482,49	3.422.000,00	5.080.000,00	564.654.609,88	652.127,37	0,12%		1,80%

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

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 (%)	(%) Instit	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	1.328.831,35	0,00	513.331,11	1.027.873,59	14.473,35	1,09%	-2,88%	-
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	758.798,81	0,00	0,00	755.458,42	-1.338,39	-0,18%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	535.896,40	0,00	0,00	534.281,95	-1.633,45	-0,30%	-0,30%	0,00%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FECX11	397.156,00	0,00	3.090,00	374.880,00	-9.196,00	-2,38%	-3,17%	12,82%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.498.355,66	0,00	0,00	5.298.590,20	-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	20.625.970,78	0,00	0,00	19.698.082,18	-959.888,60	-4,19%	-4,19%	7,51%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FII MULTIMERCADO	28.493.445,22	4.000.000,00	0,00	28.130.892,67	-1.382.552,55	-4,47%	-4,60%	6,16%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.901.824,35	0,00	0,00	4.678.189,23	-222.756,12	-4,54%	-4,54%	12,02%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.175.334,68	0,00	0,00	8.755.046,55	-420.288,13	-4,59%	-4,59%	10,03%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1.809.236,18	0,00	10.893,16	1.715.322,34	-93.220,68	-4,60%	-5,19%	6,31%
GERAÇÃO FII AÇÕES	34.027.817,35	0,00	0,00	31.855.804,69	-2.172.012,77	-6,38%	-6,38%	11,74%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.208.548,50	0,00	0,00	2.065.308,48	-143.239,02	-6,49%	-6,49%	10,67%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.040.999,41	0,00	0,00	8.443.971,67	-597.027,74	-6,60%	-6,60%	11,68%

Página 18 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranaguá, 233 - 15ª Andar - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3978-8410

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 (%)	(%) Instit	Var - Mês
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FII AÇÕES	4.104.994,29	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	-43.155,34	-7,98%	-7,98%	11,95%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.506.147,84	0,00	0,00	4.107.755,86	-398.391,98	-8,84%	-8,84%	13,25%
QUELUZ VALOR FII AÇÕES	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	332.804,27	145.582.318,99	-8.222.859,67	-6,35%		9,28%

Página 19 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranaguá, 233 - 15ª Andar - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3978-8410

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...	15.605.980,07	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 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 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	94.032.327,41	0,00	0,00	95.088.589,38	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	46.628.270,82	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	21.633.000,00	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%
TRENBANK 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...	6.652.975,00	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 ...	15.132.015,52	0,00	0,00	14.878.484,87	-253.530,65	-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	107.091.993,97	-1.835.008,58	-1,68%	-1,68%
TÍTULOS PÚBLICOS	48.697.629,74	0,00	1.570.070,74	42.893.037,34	-2.234.521,66	-4,79%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	48.677.485,71	104.100.000,00	0,00	150.196.038,23	-2.581.428,48	-1,66%	-1,66%
Total Renda Fixa					-5.110.216,36	-0,73%	

Página 21 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 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 (%)	(%) Instt
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	213.310,90	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	481.013,31	193.308,98	65,94%	0,68%
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	4.282.058,79	0,00	4.275.394,44	0,00	13.335,65	0,31%	0,71%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.548.850,85	0,00	527.335,72	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	-12,60%	-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 - FEFC11	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	856.350,00	0,00	15.820,00	807.400,00	-33.330,00	-3,89%	-5,72%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	581.946,13	0,00	0,00	497.901,52	-84.044,61	-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	-131.924,08	-0,45%	1,13%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1.882.926,00	0,00	32.079,48	1.715.322,34	-135.524,19	-7,20%	-8,90%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	3.220.381,43	0,00	3.078.044,10	0,00	-142.317,33	-4,42%	-13,11%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.311.381,80	0,00	0,00	2.065.308,48	-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	4.678.168,23	-487.162,09	-9,43%	-9,43%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.449.380,88	0,00	0,00	3.833.814,30	-614.546,58	-13,82%	-13,82%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PDDP11	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	5.298.590,20	-639.837,95	-10,77%	-10,77%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.087.799,26	0,00	0,00	4.107.755,96	-980.043,40	-18,94%	-18,94%

Página 22 de 25

Crédito E Mercado Gestão de Valores Mobiliária Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar Cj 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 (%)	(%) Instt
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	10.196.469,48	0,00	0,00	8.755.046,55	-1.441.422,94	-14,14%	-14,14%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	17.261.427,98	5.000.000,00	0,00	19.699.082,18	-2.566.345,80	-11,88%	-13,08%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	14.870.954,57	0,00	0,00	12.009.693,07	-2.861.181,50	-19,24%	-19,24%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.332.480,46	0,00	0,01	0,01	-4.332.480,45	-100,00%	-69,79%
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 Gestão de Valores Mobiliária Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar Cj 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3879-8410

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

FUNDOS EXTERIOR

Aílios Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insitit
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	14.292.801,32	0,00	0,00	15.731.704,29	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 R. Mercado Gestio de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15ª Andar CJ 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 Fieal (BRI) 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 R. Mercado Gestio de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15ª Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410