



ATA DA 168ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DA TABOÃOPREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.

Aos vinte e cinco dias do mês de Novembro 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 Outubro de 2021; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Outubro de 2021; 4º Aprovação das contas de Outubro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Outubro de 2021; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Outubro/2021; 6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 7º Novos Investimentos; 8º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos; 9º Certificação do Pró-Gestão RPPS; 10º Credenciamento das Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos; 11º Política de Investimentos para 2022; 12º Tema 942 do Supremo Tribunal Federal – Conversão de tempo especial em tempo comum; 13º 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 OUTUBRO DE 2021:** O mês de outubro foi de relativos ganhos nas bolsas globais, marcado por indicadores econômicos relevantes, mostrando recuperação em relação a pandemia e o avanço da vacinação. Por aqui, o mercado nacional segue patinando, estando no campo negativo no mês de outubro e no ano de 2021, sendo impactado pelo cenário macroeconômico, englobando o quadro fiscal deteriorado, as questões políticas e a inflação persistente. Em relação aos dados de inflação, o IPCA relatou alta de 1,16% em setembro de acordo com o IBGE, embora muito elevado, veio abaixo das expectativas do mercado para o mês, com isso o IPCA acumulado em 12 meses, supera os



10%, mas grande parte dos agentes econômicos começam a visualizar uma trajetória mais comportada para o índice. Ao longo do mês, em fala de Roberto Campos Neto, presidente do Banco Central, explanou o quadro atual do Brasil, que pode ser resumido em desafiador, devido ao cenário fiscal deteriorado e cenário externo menos favorável, acarretando em pressão no câmbio, impactando a inflação, resultando em mais juros e menos crescimento. Campo Neto também descartou a possibilidade de alteração na meta de inflação para os próximos anos, dizendo que a taxa de juros chegará ao patamar necessário para converter a inflação ao centro da meta em 2022. Um dos pontos de destaque na segunda semana do mês, foi que a câmara concluiu a votação do projeto de lei que altera a cobrança do ICMS sobre os combustíveis, que agora deve seguir para o senado e possivelmente encontrará mais resistência. Em relação a taxa de câmbio, que ficou próxima a máxima durante o mês, fez com que o Banco Central realizasse leilões extraordinários de swaps cambiais para derrubar o dólar das máximas e trazer ele próximo a R\$ 5,50. Essa piora no quadro cambial reflete os riscos domésticos e também a piora do fluxo cambial, devido á possível normalização da política monetária norte americana, e o tapering que se aproxima. O mês foi marcado por alta volatilidade no cenário econômico doméstico, o Ibovespa registrou uma baixa acumulada de 6,74%, sendo o pior resultado mensal de 2021. Esse impacto ocorreu após o ministro de Economia Paulo Guedes admitir a flexibilização do teto de gastos, destinando os recursos do novo programa social do governo, o Auxílio Brasil. Além disso, no decorrer do mês houve rumores por parte da associação dos caminhoneiros estabelecendo uma greve prevista para dia 1º de novembro. Em uma tentativa de acalmar os ânimos da classe, o presidente Bolsonaro propôs o Auxílio Diesel no valor de R\$400,00 que pretende atingir cerca de 750 mil caminhoneiros. Em paralelo, a PEC dos Precatórios sofreu alteração no período de ajuste do teto de gastos a partir do IPCA. Atualmente, o reajuste ocorre com base na inflação acumulada de julho do ano anterior até junho do ano vigente. Com a proposta o reajuste ocorrerá no ano calendário (janeiro a dezembro), liberando R\$35 bilhões de gastos para o governo. Tais fatores geram preocupação com o teto de gastos e traz o recado ao mercado de uma irresponsabilidade fiscal por parte do governo. **INTERNACIONAL:** Quanto ao mercado global, o mês ainda trouxe em seu radar a preocupação quanto ao quadro fiscal da incorporadora chinesa Evergrande, durante a semana primeira semana do mês, a tensão também ficou voltada para 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. No mercado internacional, a inflação global segue sendo o principal tema, juntamente com a condução da política monetária. Nos Estados Unidos tivemos a divulgação dos dados de trabalho no setor privado (ADP) que veio acima do esperado.



Tivemos também, o embate entre republicanos e democratas, em relação a necessidade da elevação do teto de gastos do setor público, gerando bastante volatilidade na semana, mas que ao final dela, foi resolvido. Em reunião do FMI (Fundo Monetário Internacional), o fundo se mostrou alerta em relação a inflação global e minimizou o quadro de estagflação, que pode ser explicado por uma inflação ascendente com crescimento estagnado. Com isso o mercado chega ao consenso e reforça o alerta em relação a inflação global, devido aos gargalos da cadeira de produção, a crise energética e o barril de petróleo a US\$ 80, contribuindo ainda mais para esse avanço inflacionário. Os dados de crescimento da China cresceram um pouco abaixo do esperado pelo mercado registrando 4,9%, tendo em vista a crise energética que o país enfrenta além do agravamento dos problemas de dívida no setor imobiliário. Já nos Estados Unidos, a atenção continua voltada para a redução dos estímulos monetários.

MERCADO DE RENDA FIXA E VARIÁVEL (INTERNACIONAL): No mercado internacional de renda fixa, a volatilidade nos preços manteve-se altíssima 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 2,81%, Dow Jones 7,72%, EURO Stoxx 50 5,00%, Nasdaq avançou 7,27%, Nikkei 255 recuou (1,90%) e S&P500 6,91%.

ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA (NACIONAL): De acordo com os dados divulgados em outubro pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a taxa de desemprego caiu novamente e agora está em 13,2% no último trimestre analisado, porém a falta de trabalho ainda atinge 13,7 milhões de brasileiros. Apesar da queda do desemprego, a informalidade cresceu e o rendimento real dos brasileiros teve uma queda histórica. O rendimento médio real do trabalhador foi de R\$ 2.489 no último trimestre encerrado em agosto – o que corresponde a uma redução de 4,3% em 3 meses e de 10,2% em relação ao mesmo trimestre do ano passado. Esse resultado sinaliza uma corrosão da renda proveniente no trabalho em um ambiente de inflação nas alturas. Segundo o IBGE, "foram as maiores quedas percentuais da série histórica", iniciada em 2012, em ambas as comparações. Com essa queda nos rendimentos, concluímos que, embora haja um maior número de pessoas ocupadas, essa população ocupada está sendo remunerada com rendimentos menores.

SETOR PÚBLICO: De janeiro a outubro de 2021, o superávit acumulado somou US\$ 58,6 bilhões, segundo dados do Ministério da Economia. O valor é



recorde para o período referente aos dez primeiros meses do ano, conforme a série histórica iniciada em 1989. Em relação ao superávit registrado no mesmo período em 2020, houve aumento de 29,6% na média diária. No ano passado, de janeiro a outubro o superávit havia sido de US\$ 45,2 bilhões. Também nos dez primeiros meses do ano, o volume de exportações e importações em 2021 foi superior ao registrado em 2020. No acumulado do ano em 2021, as exportações somaram US\$ 235,9 bilhões. Por outro lado, as importações atingiram US\$ 177,3 bilhões. Na média diária, as exportações cresceram 36% em relação a 2020 e as importações, 38,3%. A projeção do ministério é que o saldo da balança comercial encerre o ano de 2021 por volta dos US\$ 70,9 bilhões. **INFLAÇÃO:** O IPCA, índice oficial de inflação do Brasil, acelerou 1,25% em outubro, sendo a maior alta para o mês desde 2002. O preço da gasolina foi um dos principais responsáveis, com aumento de 3,10% no mês, totalizando 42,72% no período de 12 meses. Já a energia elétrica sofreu com alta de 1,16% e 3,67% do botijão de gás. Com isso, a inflação acumula alta de 8,24% em 2021 e alta de 10,67% nos últimos 12 meses, dessa maneira, bem acima da meta do Banco Central no começo do ano (3,75% com margem de tolerância de 1,5 ponto percentual). O INPC acelerou 1,16% em outubro, apresentando queda em comparação com o mês de agosto. Como resultado, o índice acumula alta de 8,45% em 2021 e de 11,08% em 12 meses. **CÂMBIO E SETOR EXTERNO:** O dólar fechou com alta de 3,71% em outubro, com valorização acumulada de 8,82% em 2021 frente ao real. Durante o mês, os fatores para a desvalorização da moeda nacional foram externos e internos. Externamente, o dólar subiu diante as principais moedas do mundo, pois o banco central dos EUA (Fed) está dando sinais de que irá diminuir os compras de títulos mais cedo do que era esperado, o que impacta no aumento das taxas de juros de curto prazo. O cenário econômico brasileiro está passando por um momento de muitas incertezas ocasionadas pelo aumento da inflação e pelas ameaças dos governantes de derrubar o teto dos gastos. Sendo assim, grande parte dos investidores estrangeiros preferem não se arriscar ao se expor na economia brasileira, o que gera aumento do dólar e queda da bolsa de valores. **BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA:** Em outubro, o destaque foi a desvalorização de 1,31% da carteira dos títulos públicos em mercado (IMA-Geral). O anúncio da proposta que altera o teto de gastos se mostrou suficiente para gerar incertezas fiscais e derrubou os preços desses ativos, sobretudo aqueles de longo prazo. O subíndice IMA-B5+, que reflete o comportamento dos títulos indexados à inflação e com prazo acima de cinco anos, apresentou perda de 3,87% no mês, o que reduziu ainda mais seu rendimento em 2021, que saiu de -6,63% em setembro para -10,25% em outubro. Em direção semelhante, o IRFM1+, que representa os títulos pré-fixados de prazo acima de um ano, exibiu variação de -3,44% e -9,10%, mês e ano, respectivamente. Os títulos indexados à taxa Selic diária mantêm



trajetória de valorização, reforçada agora com a sinalização do COPOM (Comitê de Política Monetária) de que o aperto monetário será ainda mais contracionista. **PERSPECTIVA:** Para o próximo mês, deverá ser observado o avanço da pandemia na Europa, a desaceleração da China e os balanços das empresas. 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 Covid19 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. Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. **3º AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃO PREV:**

OUTUBRO/2021:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	43.245.867,67	5,92%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 43.245.867,67
IMA-B	277.739.170,35	38,01%	
FIDC	0,01	0,00%	LONGO PRAZO - R\$ 284.269.953,36
CRÉDITO PRIVADO	6.530.783,00	0,89%	
IRF-M	22.193.574,92	3,04%	MÉDIO PRAZO - R\$ 162.137.696,41



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



IDKA IPCA 2A	46.044.130,69	6,30%	
IMA-B 5	93.899.990,80	12,85%	
CDI	68.255.223,84	9,34%	CURTO PRAZO - R\$ 68.255.223,84
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.363.862,45	1,83%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	18.365.203,43	2,51%	
AÇÕES - VALOR	11.417.681,11	1,56%	AÇÕES - R\$ 96.425.347,17
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	37.423.925,73	5,12%	
AÇÕES - LIVRES	15.854.674,45	2,17%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.215.260,85	0,30%	MULTIMERCADO - R\$ 2.215.260,85
FUNDO IMOBILIÁRIO	7.599.172,22	1,04%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 7.599.172,22
FIP	1.767.862,80	0,24%	FIP - R\$ 1.767.862,80
MULTIMERCADO - EXTERIOR	47.839.604,86	6,55%	
			EXTERIOR - R\$ 64.760.827,22
AÇÕES - EXTERIOR	16.921.222,36	2,32%	

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, Renda Variável e no Exterior da Taboãoprev até o mês de Outubro/2021, a Taboãoprev apresentou uma rentabilidade negativa, atingindo -1,74% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 1,71%; no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -2,59%, esse desempenho deve-se aos seguintes fatores: alta volatilidade no cenário econômico, o **Ibovespa** fechou em queda no último pregão de **outubro**, refletindo o imbróglio sobre o aumento dos combustíveis e incertezas fiscais. Desse modo, o índice geral registrou o pior patamar de **fechamento** de **2021** e a maior baixa mensal, de 6,7%. Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção subiu de 9,17% para 9,33% em 2021. Para 2022, a previsão para o IPCA subiu de 4,55% para 4,63%, 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 Outubro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Outubro 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\$ 732.148.954,17** (Setecentos e Trinta e Dois Milhões, Cento e Quarenta e Oito Mil, Novecentos e Cinquenta e Quatro Reais e Dezessete Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Outubro de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Comitê também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 730.677.211,54** (Setecentos e Trinta Milhões, Seiscentos e Setenta e Sete Mil, Duzentos e Onze Reais e Cinquenta e Quatro Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 557.908.741,28, Renda Variável R\$ 139.369.529,76 e Investimentos no Exterior R\$ 33.398.940,50, apresentando uma rentabilidade negativa de **(R\$ 12.919.902,62)** equivalendo a um retorno de -1,74% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 13,45% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -2,59% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 16,04% 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 Municipal de Previdência consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Outubro de 2021, e juntamente com o Conselho Fiscal e com o Comitê de Investimentos, estarão acompanhando com atenção os investimentos. **5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Outubro/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 Comitê de Investimentos 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 seguro (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 seguro (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	77.164.887	Realizado	51.957.552
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	82,10%	Percentual Realizado sobre o Fixado	55,28%

Superáviz Orçamentário de R\$ 25.207.335,00 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 82,10% das Receitas Previstas já foram arrecadadas e cerca de 55,28% 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 Novos investimentos:** Os membros do Conselho Municipal de Previdência, juntamente com o Comitê de Investimentos analisaram os fundos de investimentos da carteira da Taboãoprev e puderam constatar que alguns fundos têm apresentados baixa rentabilidade, portanto o Comitê de Investimentos fez as seguintes análises:

Com base na situação econômica do país a Consultoria Financeira – Crédito e Mercado sugere as seguintes exposições:

Característica	% Taboãoprev	Sugestão Crédito e Mercado
RENDA FIXA	76,35%	60%



Característica	% Taboãoprev	Sugestão Crédito e Mercado
TÍTULOS PÚBLICOS	5,92%	10%
LONGO PRAZO	38,90%	5%
MÉDIO PRAZO	22,19%	20%
CURTO PRAZO	9,34%	5%
GESTÃO DURATION	0%	20%
RENTA VARIÁVEL	21,32%	30%
AÇÕES	13,19%	20%
MULTIMERCADO	6,85%	5%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1,04%	2,5%
FIP	0,24%	2,5%
EXTERIOR	2,32%	10%
EXTERIOR COM HEDGE	2,32%	5%
EXTERIOR SEM HEDGE	0%	5%

Com base nas sugestões da Consultoria Financeira e de outros agentes financeiros que visitaram a Taboãoprev durante o mês de outubro/21 ou enviaram análises econômicas para a autarquia, devemos:

- REDUZIR nossos investimentos em RENDA FIXA;
- AUMENTAR nossos investimentos em RENDA VARIÁVEL; e
- AUMENTAR nossos investimentos no EXTERIO.

Partindo dessas premissas, o Comitê de Investimentos recomenda as seguintes movimentações:



1 – ZERAR os investimentos em IRF-M, atualmente temos **R\$ 22.193.574,92** investidos no Fundo CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - CNPJ: 14.508.605/0001-00. A Diferença deverá ser retirada do CDI, **ambos os fundos D+0**. Esse valor poderá ser direcionado para:

VALOR	FUNDO	ARTIGO DA RESOLUÇÃO
R\$ 10.000.000,00	CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	9º, II, A
R\$ 10.000.000,00	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES (TP)	8º, II, A
R\$ 10.000.000,00	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	8º, III

2 – REDUZIR +/- em R\$ 40.000.000,00 os investimentos em IDKA-2, atualmente temos R\$ 46.716.384,73 investidos no Fundo BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC - CNPJ: 13.322.205/0001-35, **D+1**. A Diferença deverá ser retirada do fundo BB IMA-B que encontra-se com o PL desenquadrado. Esse valor poderá ser direcionado para:

VALOR	FUNDO	ARTIGO DA RESOLUÇÃO
R\$ 20.000.000,00	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO (TP)	8º, III
R\$ 10.000.000,00	BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9º, III, A
R\$ 10.000.000,00	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	9º, II, A

3 – MIGRAR os investimentos no Fundo ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES **D+5** para o Fundo: NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, os dois fundos fazem parte da nossa carteira. **Valor da Migração R\$ 7.795.325,56**

4 – MIGRAR os investimentos no Fundo CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES **D+23** para o Fundo: QUELUZ VALOR FI AÇÕES, os dois fundos fazem parte da nossa carteira. **Valor da Migração R\$ 478.403,23**

5 – MIGRAR os investimentos no Fundo BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES **D+3** para o Fundo: CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES, os dois fundos fazem parte da nossa carteira. **Valor da Migração R\$ 2.873.137,02**. Os NOVOS FUNDOS já foram analisados e aprovados pela a Consultoria Financeira. Os novos recursos recebidos pela Taboãoprev, enquanto o Comitê analisa novas opções de investimentos, deverão continuar a ser direcionados para ativos com maior rentabilidade e indexados ao CDI, IRF-M, IMA-B, ou



Renda Fixa. Os membros do Conselho Municipal de Previdência aprovaram as movimentações propostas pelo Comitê de Investimentos. **8º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos:** Os conselheiros do CMP acompanharam a leitura das Atas da 185ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 03/11/2021 e 186ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 25/11/2021 (reunião conjunta CMP, CF e Comitê) e homologaram as decisões constantes nas referidas atas. **9º 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. **10º Credenciamento das Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos:** Os diretores da Diretoria Executiva informaram aos membros do Conselho Municipal de Previdência o processo de credenciamento e sua finalização, conforme segue: Em 30/09/2021 a Diretoria Executiva informou aos membros do Comitê de Investimentos a necessidade de 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, desta forma, foi publicado na mesma data o Edital de Credenciamento 2021. A Diretoria Executiva encaminhou o Edital de Credenciamento para todas as Instituições Financeiras que operam com a Taboãoprev, que após o recebimento, prepararam a documentação de credenciamento e enviaram para a Taboãoprev. Os membros do Comitê de Investimentos analisaram e avaliaram a documentação recebida, posteriormente encaminharam a Diretoria Administrativa e Financeira para emissão dos "Termos de Análises e Atestados de Credenciamento". Também foram analisados todos os fundos de investimentos em que a Taboãoprev mantém recursos aportados, sendo elaborados o "Anexo 1 – Análise de Fundos de Investimentos – Simplificados", o processo de análise foi concluído em 15/11/2021, tendo sido encaminhados para a Diretoria Administrativa e Financeira para revisão final e emissão dos formulários do "Anexo 1 – Análise de Fundos de Investimentos – Simplificado". Depois de concluído os trâmites de credenciamento das instituições financeiras, foi apresentado aos membros do Comitê de Investimentos o resultado final com a relação das entidades credenciadas, bem como, dos fundos de investimentos para o período subsequente de 12 (doze) meses, na forma da legislação em vigor, conforme segue:

RELAÇÃO DE ENTIDADES CREDENCIADAS
EDITAL DE CREDENCIAMENTO 2021



CRENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (GESTORES / ADMINISTRADORES)

SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA. (92.886.662/0001-29)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 16/07/2019. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 6816 expedido em 10/05/2002 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 28/04/2021

ARX INVESTIMENTOS LTDA (04.408.128/0001-40)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 24/08/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 6455 expedido em 01/08/2001 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (00.066.670/0001-00)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 30/04/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 3067 expedido em 06/09/1994 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (07.437.241/0001-41)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 16/11/2007. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 8561 expedido em 22/11/2005 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA (07.250.864/0001-00)

Instituição Financeira constituída conforme SOCIEDADE EMPRESÁRIA GESTORA - JUCESP SOB Nº 35.2.323.4390-9 EM SESSÃO DE 01/02/2021, e alterações posteriores, emitido em 01/04/2021. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 8279 expedido em 12/04/2005 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04)

Instituição Financeira constituída conforme DECRETO LEI 759, e alterações posteriores, emitido em 12/08/1969. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRA DE VALORES, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 3241 expedido em 04/01/1995 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 23/11/2021

BANCO J. SAFRA S.A. (03.017.677/0001-20)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 10/05/2006. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 8782 expedido em 10/05/2006 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA. (06.947.853/0001-11)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 16/04/2020. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 14.105 expedido em 23/02/2015 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.



Data de Atualização: 23/11/2021

RJI - CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. (42.066.258/0001-30)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 31/08/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 15391 expedido em 16/12/2016 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 23/11/2021

PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE RECURSOS LTDA. (09.630.188/0001-26)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 30/06/2015. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 6819 expedido em 19/11/2008 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 23/11/2021

AZ QUEST INVESTIMENTOS (04.506.394/0001-05)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 18/06/2001. Entidade autorizada a exercer a atividade de GESTORA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 6435 expedido em 20/07/2001 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA. (16.500.294/0001-50)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 16/07/2012. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 12799 expedido em 21/01/2013 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (10.917.835/0001-64)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 05/06/2009. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 10969 expedido em 29/03/2010 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

ITAÚ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (33.311.713/0001-25)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 01/04/1998. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 4754 expedido em 01/04/1998 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 23/11/2021

BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.368/0001-82)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 23/10/2013. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 5032 expedido em 03/09/1998 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 23/11/2021

BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (30.822.936/0001-69)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 15/05/1986. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 1481 expedido em 13/08/1990 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021



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



BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (59.281.253/0001-23)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 28/04/2014. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 8695 expedido em 20/03/2006 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (29.650.082/0001-00)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 28/04/2014. Entidade autorizada a exercer a atividade de GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 5968 expedido em 10/05/2000 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04)

Instituição Financeira constituída conforme ATO DECLARATÓRIO CVM 990, e alterações posteriores, emitido em 06/07/1989. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS, conforme INSTRUÇÕES CONFORME CVM de nº 82 expedido em 06/07/1989 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12)

Instituição Financeira constituída conforme ATO CONSTITUTIVO, e alterações posteriores, emitido em 02/03/1943. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS E VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 1.085 expedido em 30/08/1989 pelo (a) CVM (COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS).

Data de Atualização: 23/11/2021

BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (62.375.134/0001-44)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 13/09/2002. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS E VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 2669 expedido em 06/12/1993 pelo (a) CVM (COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS).

Data de Atualização: 23/11/2021

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 19/10/2021. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATÓRIO CVM de nº 8951 expedido em 12/09/2006 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA (10.231.177/0001-52)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 03/09/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 10.161 expedido em 11/12/2008 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 23/11/2021

BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA (09.631.542/0001-37)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 13/06/2008. Entidade autorizada a exercer a atividade de GESTORA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 5968 expedido em 04/08/2008 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021



OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. (36.113.876/0001-91)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 27/04/2012. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 6696 expedido em 21/02/2002 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA (68.622.174/0001-20)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 18/11/2016. Entidade autorizada a exercer a atividade de GESTÃO DE RECURSOS, conforme DELIBERAÇÃO de nº 158 expedido em 22/10/1992 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

NAVI CAPITAL - ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA (27.133.825/0001-30)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 16/02/2017. Entidade autorizada a exercer a atividade de GESTORA DE RECURSOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 15947 expedido em 23/10/2017 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA. (62.180.047/0001-31)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 15/10/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de GESTÃO DE FUNDOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 11.062 expedido em 21/05/2010 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA. (92.886.662/0001-29)

Instituição Financeira constituída conforme SOCIEDADE EMPRESÁRIA LIMITADA - CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 10/07/2020. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS/FUNDOS DE INVESTIMENTO., conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 6816 expedido em 10/05/2002 pelo (a) CVM - COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 24/11/2021

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A. (00.806.535/0001-54)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 23/04/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATORIO de nº 3585 expedido em 02/10/1995 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 24/11/2021

MIRAE ASSET GLOBAL INVESTIMENTOS (BRASIL) GESTAO DE RECURSOS LTDA (09.095.455/0001-02)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 29/04/2008. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS POR CONTRATO OU COMISSÃO, conforme ATO DECLARATÓRIO CVM de nº 10025-2008 expedido em 15/09/2008 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 01/12/2021

SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A (62.318.407/0001-19)

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 18/07/2014. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 11015 expedido em 29/04/2010 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Data de Atualização: 01/12/2021



CADASTRAMENTO DE DISTRIBUIDORES E AGENTES AUTÔNOMOS

PRIVATIZA AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS SS (00.840.515/0001-08)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 21/09/1995. Entidade autorizada a exercer a atividade de DISTRIBUIÇÃO DE FUNDOS, conforme OFÍCIO/CVM/SMI/GME de nº 0131/2005 expedido em 03/03/2005 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

GRID AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTO LTDA (17.203.539/0001-40)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 18/10/2012. Entidade autorizada a exercer a atividade de AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 1 expedido em 11/11/2011 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

MAGNA AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS S/S LTDA (13.426.885/0001-37)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 10/02/2011. Entidade autorizada a exercer a atividade de AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS, conforme OFÍCIO CVM de nº 1252/2011 expedido em 09/12/2011 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 23/11/2021

ATINA - AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS (40.171.197/0001-46)

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 24/11/2020. Entidade autorizada a exercer a atividade de AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS, conforme ANCORD de nº 497/2011 expedido em 08/02/2021 pelo (a) CVM.

Data de Atualização: 25/11/2021

RELAÇÃO DAS ENTIDADES NÃO HABILITADAS

RB CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA (NÃO HABILITADO)
BRPP - GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS (NÃO HABILITADO)
BRZ INVESTIMENTOS LTDA (NÃO HABILITADO)
INDIGO INVESTIMENTOS DTVM LTDA (NÃO HABILITADO)

RELAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS CREDENCIADOS

FUNDOS RENDA FIXA	CNPJ FUNDO
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RF	10.986.880/0001-70
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RF	02.224.354/0001-45
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	45.246.410/0001-55
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.787.822/0001-18
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	16.599.968/0001-16
FUNDOS EXTERIOR	CNPJ FUNDO



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



BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTOS EXTERIOR	17.413.636/0001-68
SCHODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST EXTERIOR	37.308.394/0001-50
FUNDOS RENDA VARIÁVEL	CNPJ FUNDO
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89
NAVI INSTITUCIONAL FI AÇÕES	14.113.340/0001-33
GERAÇÃO FI AÇÕES	01.675.497/0001-00
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	09.289.072/0001-75
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	14.507.699/0001-95
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	14.737.553/0001-36
ARX INCOME FI AÇÕES	03.168.062/0001-03
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72
MAG FI MULTIMERCADO	14.115.116/0001-80
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	11.490.580/0001-69
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.977.794/0001-64
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	09.290.813/0001-38
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	11.026.627/0001-38
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	08.924.783/0001-01
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	09.552.812/0001-14
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	10.869.155/0001-12
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	21.098.129/0001-54
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	10.625.626/0001-47
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	08.817.414/0001-10
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII	11.945.604/0001-27
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	13.842.683/0001-76
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	11.357.758/0001-06
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	17.453.850/0001-48

A Diretoria Executiva informou também ao Conselho Municipal de Previdência que foram credenciados os Gestores, Administradores e Agentes Autônomos de Investimentos (Distribuidores) relacionados na presente ata e que foram emitidos os respectivos atestados de credenciamento. Também foram analisados todos os fundos de investimentos, nos quais a Taboãoprev mantém recursos aportados. Os diretores destacam também que, de acordo com o que preceitua a o inciso IX, do artigo 3º, da Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, conforme abaixo:

IX - na gestão própria, antes da realização de qualquer operação, assegurar que as instituições escolhidas para receber as aplicações tenham sido objeto de prévio credenciamento. (Redação dada pela Portaria MPS nº 440, de 09/10/2013).

Portanto, os fundos cujos Gestores e/ou Administradores **não tenham sido habilitados no processo de credenciamento 2021 da Taboãoprev, não poderão receber novos aportes.**



de recursos, até que os respectivos Gestores e/ou Administradores apresentem a documentação comprobatória que os habilite no processo de credenciamento. **11ª Política de Investimentos para 2022:** Os conselheiros do Conselho Municipal de Previdência, juntamente com os membros do Comitê de Investimentos, que já haviam analisados previamente a proposta da Política de Investimentos para 2022, discutiram em conjunto e aprovaram a Política de Investimentos para 2022, de acordo com as alterações da Resolução 4.604 e conforme a Alocação Estratégica para 2022, sendo que a mesma foi devidamente assinada pelos conselheiros e ficará fazendo parte integrante da presente ata. Na aplicação dos recursos, os membros do Comitê de Investimentos e do Conselho Municipal de Previdência, responsáveis pela gestão do RPPS, observaram os limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010 e fixaram os limites de alocação. A estratégia de alocação levou em consideração não somente o cenário macroeconômico como também as especificidades da estratégia definida pelo resultado da análise do fluxo de caixa atuarial e as projeções futuras de déficit e/ou superávit da Taboãoprev. Os Membros do Conselho Fiscal estão de acordo com a Política de Investimentos, conforme segue:

Alocação Estratégica para o exercício de 2022

			Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2022		
Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN %	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100,00%	13,45%	19,00%	60,00%
	7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	15,00%	19,00%	60,00%
	7º I c - FI Ref em Índice de RF, 100% TP	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º II - Oper. compromissadas em TP TN	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º III b - FI de Índices Referenciado RF	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º IV a - FI de Renda Fixa	40,00%	20,00%	30,00%	40,00%
	7º IV b - FI de Índices Renda Fixa	40,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º V b - Letras Imobiliárias Garantidas	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º VI a - Certificados de Dep. Bancários	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º VI b - Poupança	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º VII a - FI em Direitos Creditórios - sênior	5,00%	0,00%	1,00%	3,00%
	7º VII b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5,00%	0,50%	1,00%	5,00%
	7º VII c - FI de Debêntures Infraestrutura	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Limite de Renda Fixa		100,00%	48,95%	70,00%	168,00%
Renda Variável	8º I a - FI Ref em Renda Variável	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8º I b - FI de Índices Ref Renda Variável	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8º II a - FI em Ações	20,00%	13,00%	14,00%	20,00%



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



	8º II b - FI em Índices de Ações	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 8º, III - FI Multimercado	10,00%	4,00%	4,60%	10,00%
	8º IV a - FI em Participações	5,00%	0,25%	0,50%	1,00%
	8º IV b - FI Imobiliário	5,00%	0,00%	0,90%	1,00%
	8º IV c - Ações - Mercado de Acesso	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Limite de Renda Variável - Art. 8º, § 1º	30,00%	17,25%	20,00%	32,00%

Exterior	9º A I - Renda Fixa - Dívida Externa	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9º A II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,75%	5,00%	5,00%
	9º A III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,75%	5,00%	5,00%
	Limite de Investimentos no Exterior	10,00%	7,50%	10,00%	10,00%

Total da Carteira de Investimentos	73,70%	100,00%	210,00%
---	---------------	----------------	----------------

Alocação Estratégica para os próximos 5 anos

Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2022

Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN %	Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2022	
			Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100,00%	13,45%	60,00%
	7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	15,00%	60,00%
	7º I c - FI Ref em Índice de RF, 100% TP	100,00%	0,00%	0,00%
	7º II - Oper. compromissadas em títulos TN	5,00%	0,00%	0,00%
	7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	0,00%	0,00%
	7º III b - FI de Índices Referenciado RF	60,00%	0,00%	0,00%
	7º IV a - FI de Renda Fixa	40,00%	20,00%	40,00%
	7º IV b - FI de Índices Renda Fixa	40,00%	0,00%	0,00%
	7º V b - Letras Imobiliárias Garantidas	20,00%	0,00%	0,00%
	7º VI a - Certificados de Dep. Bancários	15,00%	0,00%	0,00%
	7º VI b - Poupança	15,00%	0,00%	0,00%
	7º VII a - FI em Direitos Creditórios - sênior	5,00%	0,00%	3,00%
	7º VII b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5,00%	0,50%	5,00%
	7º VII c - FI de Debêntures Infraestrutura	5,00%	0,00%	0,00%
Limite de Renda Fixa	100,00%	48,95%	168,00%	

Renda Variável	8º I a - FI Referenciados em Renda Variável	30,00%	0,00%	0,00%
	8º I b - FI de Índices Ref em Renda Variável	30,00%	0,00%	0,00%
	8º II a - FI em Ações	20,00%	13,00%	20,00%
	8º II b - FI em Índices de Ações	20,00%	0,00%	0,00%
	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10,00%	4,00%	10,00%
	8º IV a - FI em Participações	5,00%	0,25%	1,00%
	8º IV b - FI Imobiliário	5,00%	0,00%	1,00%



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



	8º IV c - Ações - Mercado de Acesso	5,00%	0,00%	0,00%
	Limite de Renda Variável - Art. 8º, § 1º	30,00%	17,25%	32,00%

Exterior	9º A I - Renda Fixa - Dívida Externa	10,00%	0,00%	0,00%
	9º A II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,75%	5,00%
	9º A III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,75%	5,00%
	Limite de Investimentos no Exterior	10,00%	7,50%	10,00%

12º Tema 942 do Supremo Tribunal Federal – Conversão de tempo especial em tempo comum: Em 30/09/2021 os membros do Conselho Municipal de Previdência discutiram o “Tema 942 do STF – Conversão de tempo especial em tempo comum Isso devido ao fato que a aprovação da conversão do tempo especial em tempo comum”, tendo sido registrada na **ATA DA 166ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA**, os conselheiros naquela data concluíram que caso aprovado pelo CMP, a conversão poderá causar um impacto econômico e financeiro negativo a Taboãoprev. Ficou decidido que a Diretoria Executiva iria solicitar um estudo atuarial sobre o impacto da aprovação sobre o passivo atuarial da Taboãoprev, também os membros do CMP solicitaram um parecer para a área jurídica sobre o tema, para que juntamente com o estudo atuarial sobre o impacto da aprovação sobre o passivo atuarial sirva de subsídios para análise do tema pelo CMP. Após retomado o assunto, a Sra. Eliana Bendini – Superintendente Autárquica, apresentou aos conselheiros o estudo atuarial que demonstra um impacto NEGATIVO, caso seja aprovada a conversão de tempo especial em tempo comum, a superintendente também apresentou o parecer da área jurídica que baseado nos aspectos legais abaixo citados, não recomenda a conversão de tempo especial em tempo comum, por se tratar de “tempo de contribuição fictício” Conforme estabelece a Lei Complementar nº 141 de 22/06/2007 que DISPÕE SOBRE A REESTRUTURAÇÃO DO RPPS DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA, CRIA E ESTRUTURA AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DENOMINADA TABOÃO PREV E DÁ OUTRAS PROVIDÊNCIAS, os seguintes artigos proíbem a contagem de tempo fictício:

Art. 145 Para fins de concessão de aposentadoria pelo RPPS é vedada a contagem de tempo de contribuição fictício.

Art. 168 Para efeitos de concessão de aposentadoria ou qualquer outro benefício fica vedada contagem de tempo de contribuição fictício.

Art. 169 O tempo de contribuição será contado de acordo com a legislação pertinente, observadas as seguintes normas:

I - não será admitida a contagem em dobro ou em outras condições especiais ou fictícias;



O parecer também destaca que o artigo 40, § 10 da Constituição Federal, proíbe a contagem de tempo de contribuição fictício, conforme segue:

Art. 40. O regime próprio de previdência social dos servidores titulares de cargos efetivos terá caráter contributivo e solidário, mediante contribuição do respectivo ente federativo, de servidores ativos, de aposentados e de pensionistas, observados critérios que preservem o equilíbrio financeiro e atuarial.

§ 10 - A lei não poderá estabelecer qualquer forma de contagem de tempo de contribuição fictício.


Desta forma, com base nos aspectos legais e atuariais apresentados, os membros do Conselho Municipal de Previdência **NÃO APROVAM a conversão de tempo especial em tempo comum**, pois isso criaria um “tempo fictício” na contagem de tempo de contribuição para a aposentadoria dos servidores, sendo ilegal perante a Lei Complementar nº 141 de 22/06/2007 e a Constituição Federal, conforme explicitado. 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 Outubro/2021

RENDA FIXA Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	14,72%	0,82%	43.245.867,67
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	13,45%	1,71%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX...	3,51%	0,60%	55.270.069,64
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,45%	-1,25%	46.044.130,69
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,08%	-1,25%	93.899.990,80
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA...	0,00%	0,00%	0,01
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	-0,48%	-1,40%	6.530.783,00
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-1,15%	-0,47%	12.985.154,20
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-4,98%	-2,58%	146.317.667,87
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-5,00%	-2,56%	104.348.684,24
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	-5,08%	-2,58%	14.494.477,19
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-5,68%	-2,64%	22.193.574,92
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-7,99%	-3,25%	12.578.341,05

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	13,45%	1,71%	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...	12,82%	7,56%	16.921.222,36
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...	9,85%	6,76%	16.477.718,14



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Outubro/2021

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	144,31%	-0,31%	532.628,55
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES...	64,86%	0,01%	481.079,71
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	26,10%	7,66%	31.361.886,72
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	13,45%	1,71%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,41%	-0,17%	754.154,53
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	4,61%	-1,33%	788.054,90
MAG FI MULTIMERCADO	0,82%	0,32%	2.215.260,85
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	0,01
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-5,39%	-1,37%	369.732,00
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-7,50%	-6,61%	18.365.203,43
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,55%	-10,13%	4.205.246,07
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,62%	-6,83%	4.936.836,96
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ...	-11,26%	-4,31%	1.976.384,37
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-14,66%	-7,73%	8.078.128,70
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-15,80%	-6,80%	464.029,11
GERAÇÃO FI AÇÕES	-15,93%	-6,70%	29.721.671,52
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-15,95%	-8,49%	2.883.794,36
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-16,45%	-8,78%	7.702.254,21
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-17,20%	-6,96%	3.566.846,76
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC1...	-19,85%	-8,42%	1.560.271,52
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-22,06%	-6,68%	748.000,00
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-22,73%	-8,79%	10.953.652,00
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-26,38%	-13,06%	3.571.299,68
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-29,12%	0,79%	4.120.000,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-57,84%	-38,38%	13.113,80



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



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

Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS
Certificado pelo Pró-Gestão!

Base Outubro/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%	43.245.867,67	5,92%	5,00%	6,00%	10,00%	29.821.853,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	439.876.866,76	60,20%	60,00%	68,00%	90,00%	217.732.623,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	50,00%	68.255.223,84	9,34%	3,00%	10,00%	40,00%	224.015.660,78
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	3,50%	4,00%	4,00%	29.227.088,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	15,00%	6.530.783,00	0,89%	0,50%	1,00%	5,00%	30.003.077,58
Total Renda Fixa	100,00%	557.908.741,28	76,36%	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'	30,00%	96.425.347,17	13,20%	15,00%	17,00%	20,00%	49.710.095,14
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	33.577.147,57	4,60%	2,00%	3,00%	10,00%	39.490.573,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	1.767.862,80	0,24%	0,50%	1,00%	2,00%	12.845.681,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	7.599.172,22	1,04%	1,00%	1,00%	2,00%	7.014.372,01
Total Renda Variável	40,00%	139.369.529,76	19,07%	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%	73.067.721,15
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	33.398.940,50	4,57%	0,00%	2,00%	10,00%	39.668.780,65
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	73.067.721,15
Total Exterior	10,00%	33.398.940,50	4,57%	0,00%	6,00%	30,00%	

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

Artigo 7º, Inciso I, Alínea A - Até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia SELIC.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B - Até 100% (cem por cento) cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas respectivas carteiras sejam representadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea 'a' deste inciso e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea A - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa que contenham em sua denominação a expressão 'crédito privado'.
Artigo 8º, Inciso II, Alínea A - Até 20% (vinte por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável);
Artigo 8º, Inciso III - Até 15% (quinze por cento) em cotas de fundos de investimento em ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos dos fundos determinem que as cotas de fundos de índices referenciados em ações que compõem suas carteiras estejam no âmbito dos índices previstos no inciso II deste artigo.
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a mesma proporção já investida nesses fundos;
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) com presença em 60% (sessenta por cento) nos pregões de negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários no período de doze meses anteriormente à aplicação.
Artigo 9º - A, Inciso I - Até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento e cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como 'Renda Fixa Dívida Externa'.
Artigo 9º - A, Inciso II - Até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo 'Investimento no Exterior', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior.
Artigo 9º - A, Inciso III - Até 10% (dez por cento) em cotas dos fundos da classe 'Ações BDR Nível I', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Outubro/2021	741.382.834,01	37.800.000,00	35.585.719,85	730.677.211,54	-12.919.902,62	-1,74%	1,71%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2021					-19.532.237,29	-2,59%	13,45%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

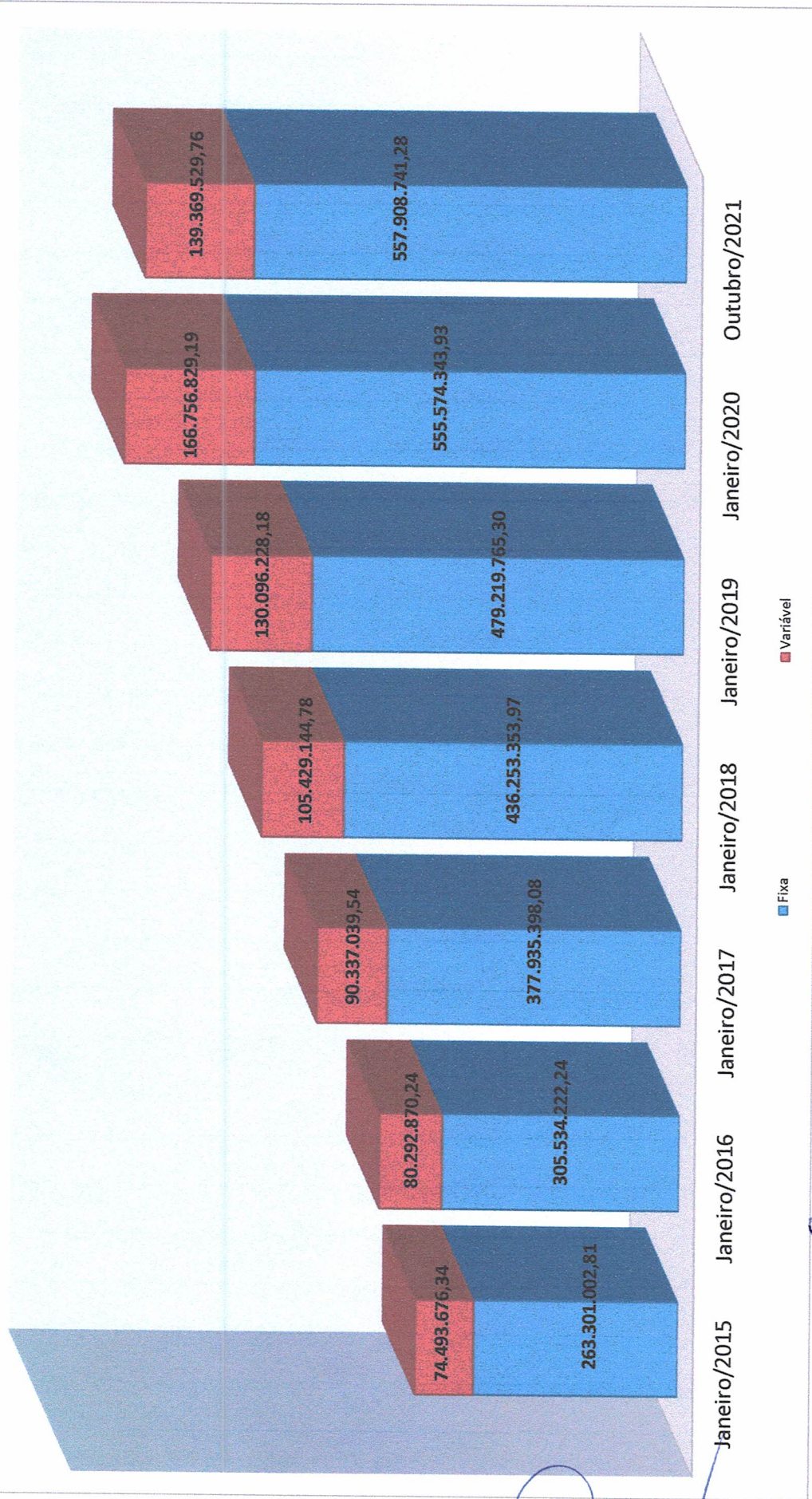
Tels: (11) 4787-5029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br

4



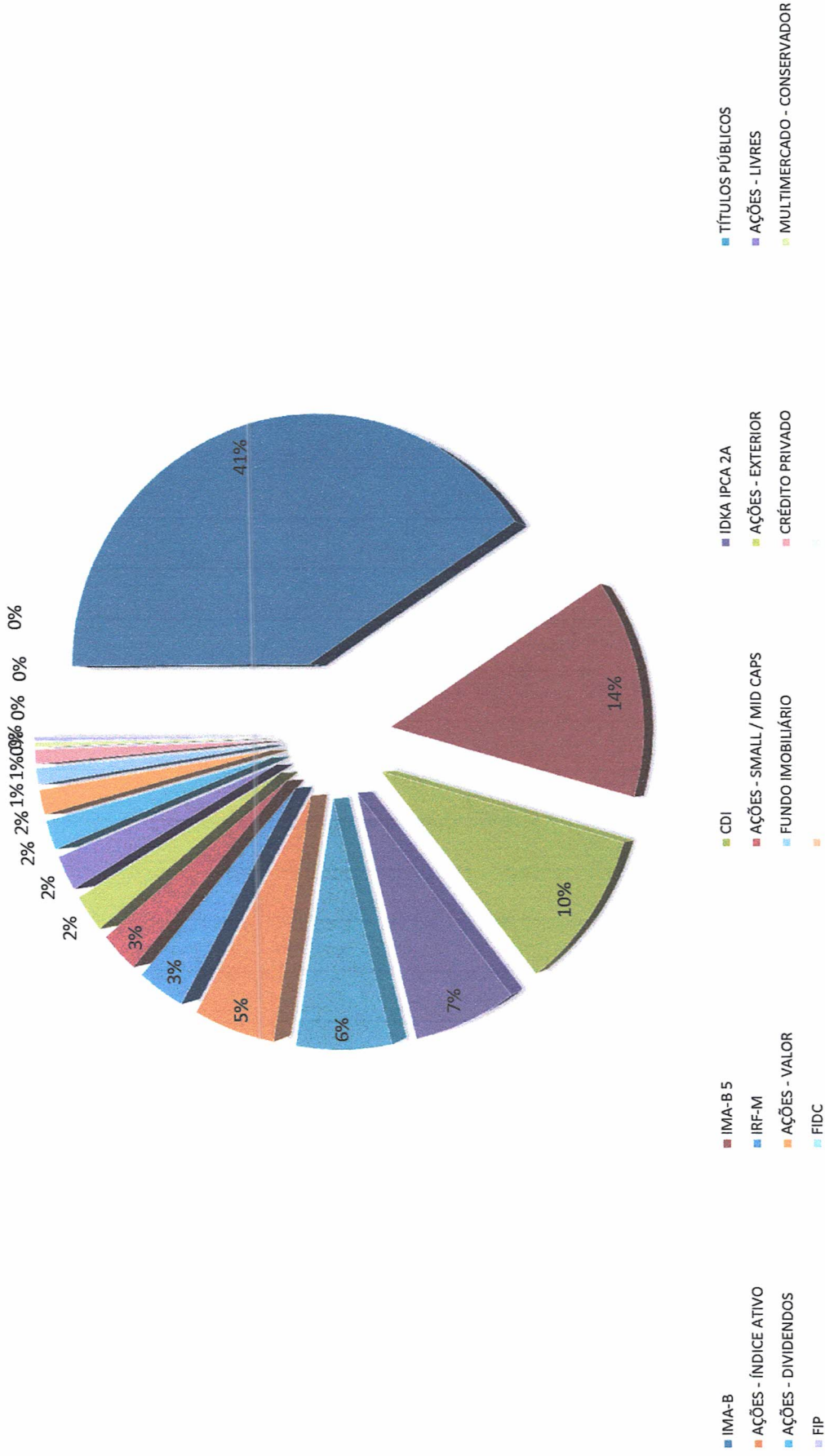
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Out/2021



(Handwritten signatures and initials)



Distribuição dos Investimentos por Segmento Outubro/2021



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



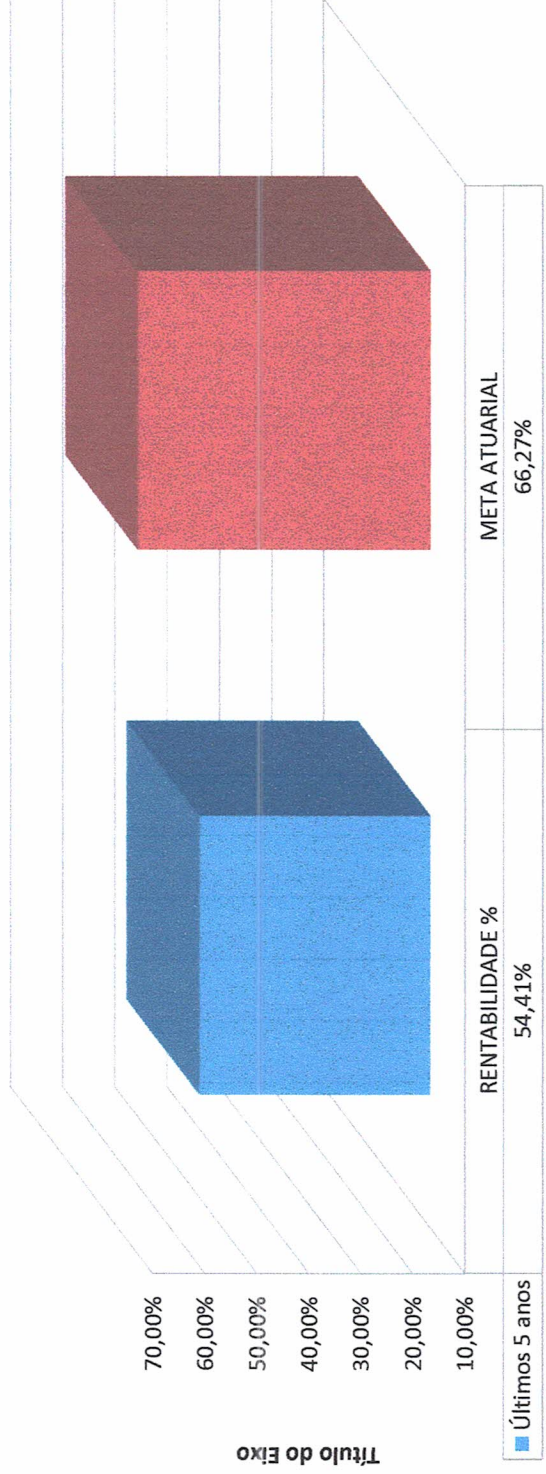
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



(Handwritten signatures and initials in blue ink)



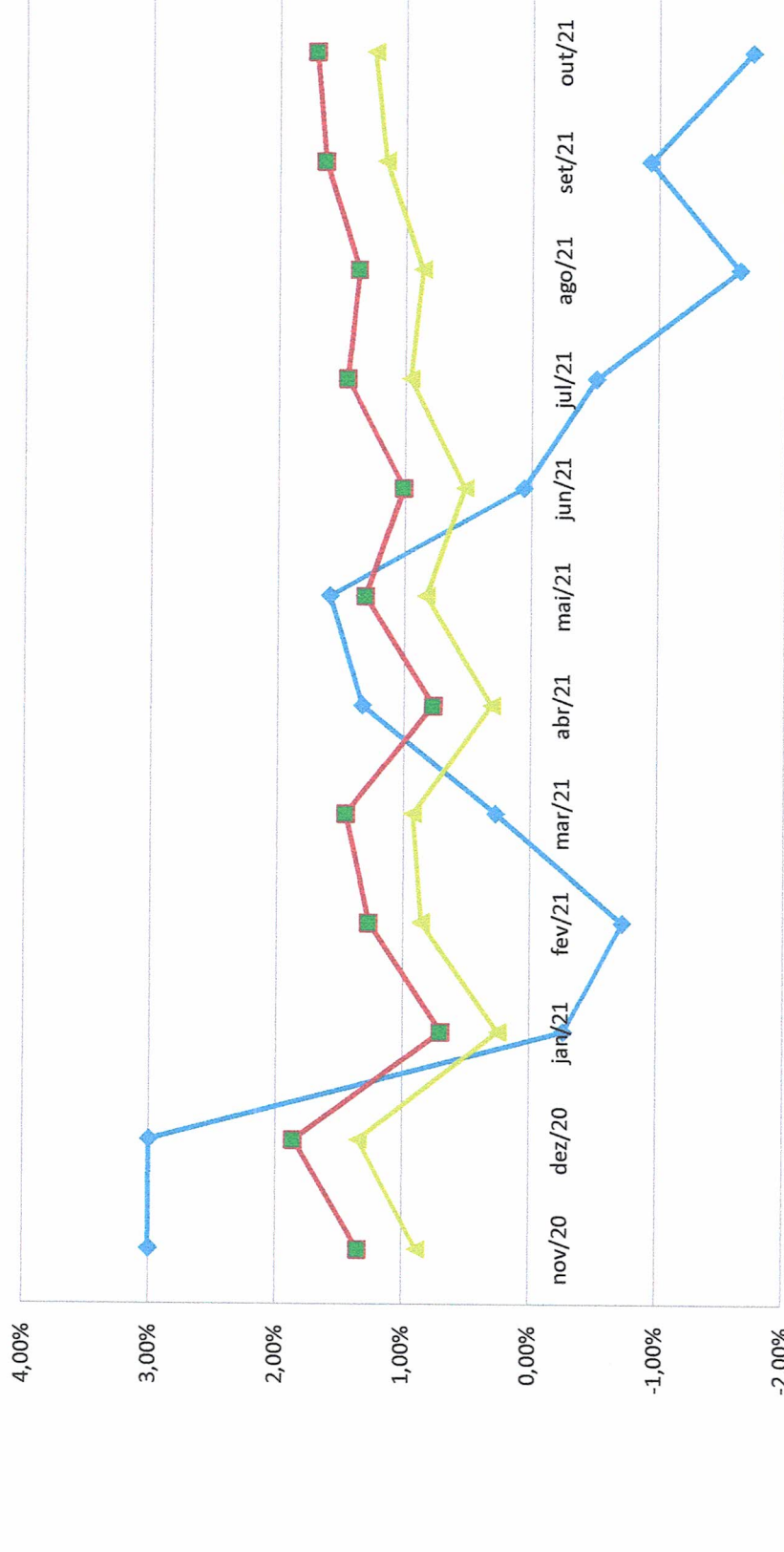
Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



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-Outubro	-19.532.237,29	-2,59%	13,45%
Últimos 5 anos	273.591.742,78	54,41%	66,27%



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

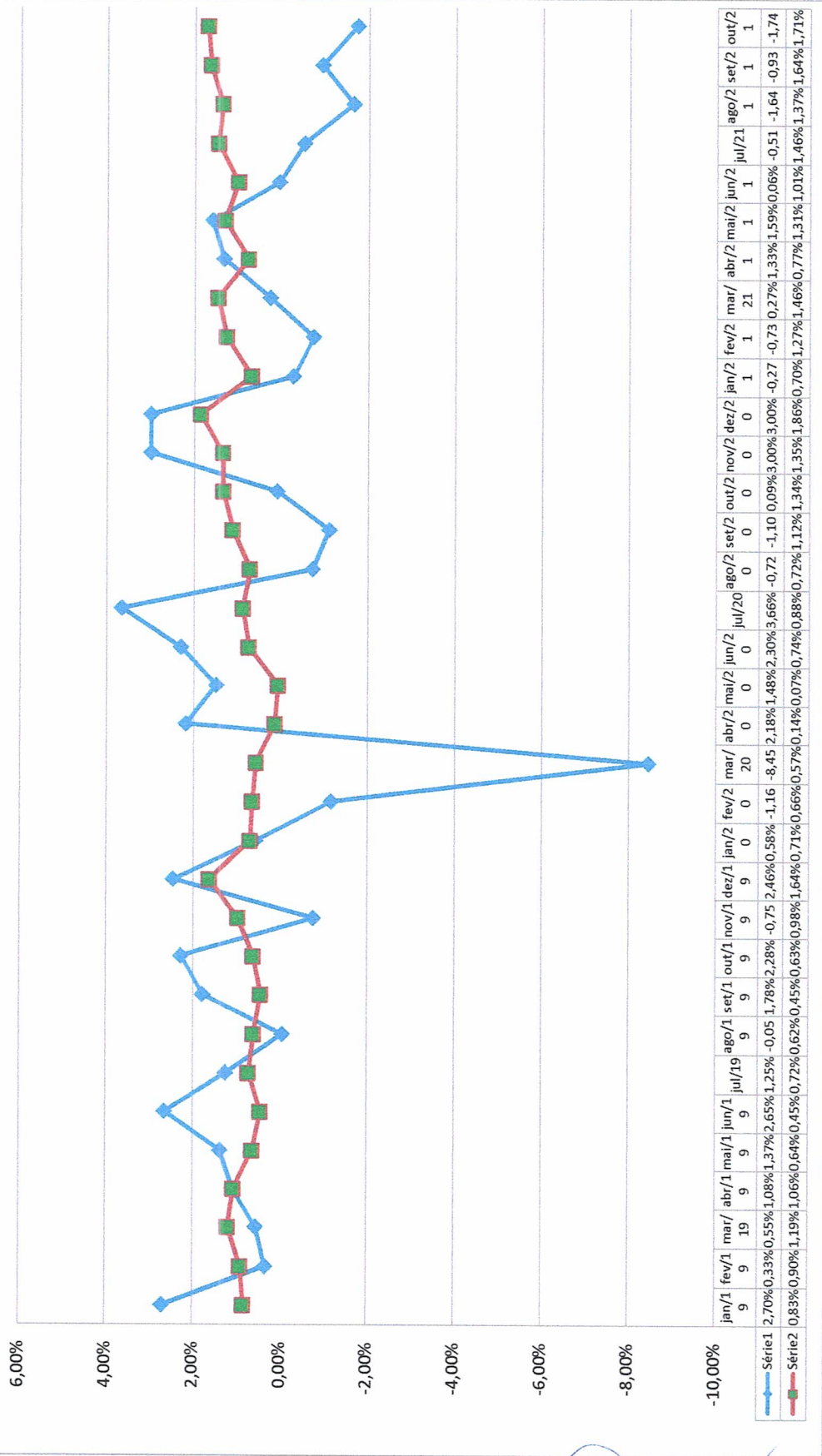


	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Retorno	3,00%	3,00%	-0,27%	-0,73%	0,27%	1,33%	1,59%	0,06%	-0,51%	-1,64%	-0,93%	-1,74%
Meta Atuarial (%)	1,35%	1,86%	0,70%	1,27%	1,46%	0,77%	1,31%	1,01%	1,46%	1,37%	1,64%	1,71%
IPCA%	0,89%	1,35%	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%

Handwritten signatures and initials in blue ink.



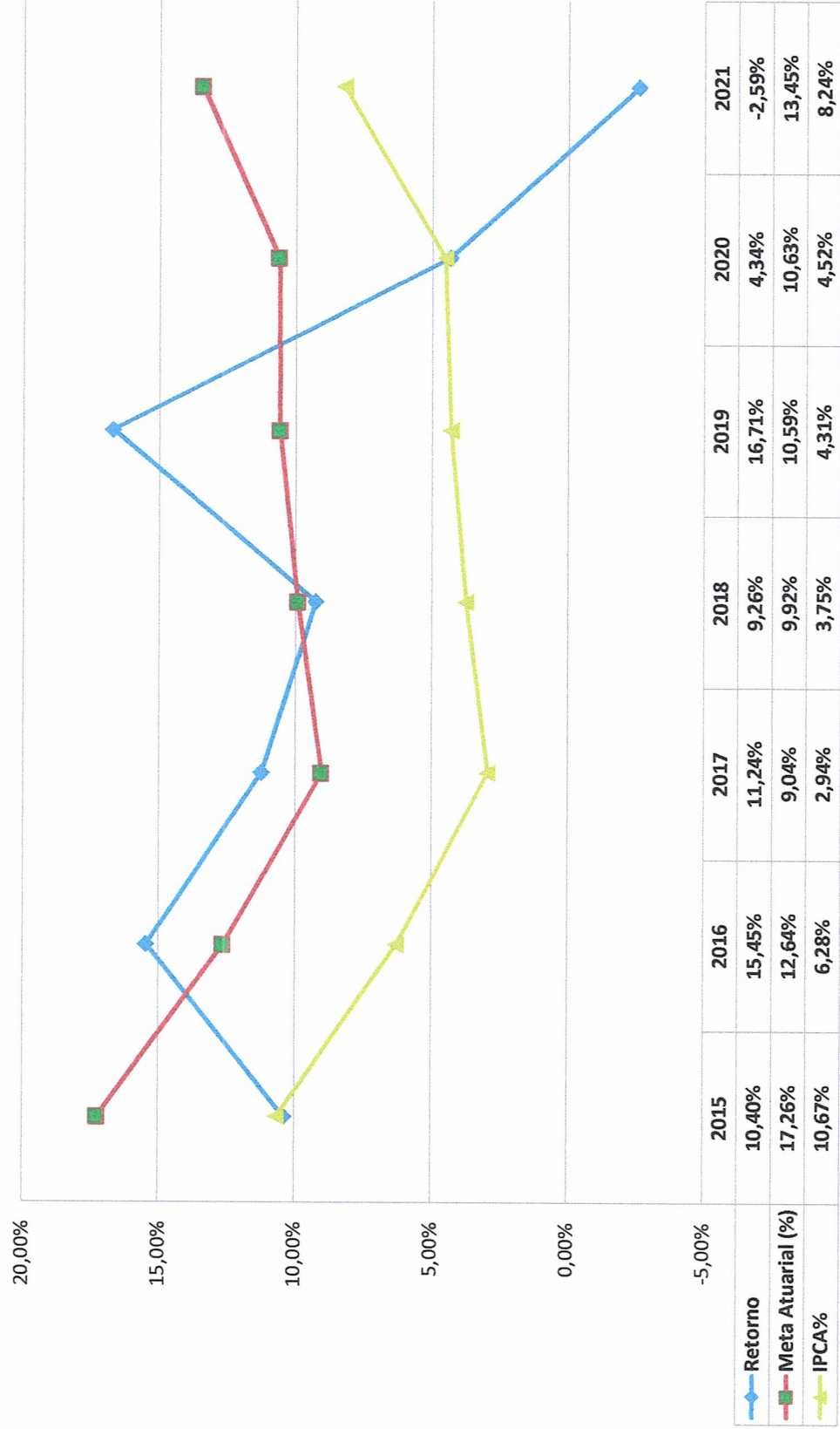
Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



Handwritten signatures in blue ink.



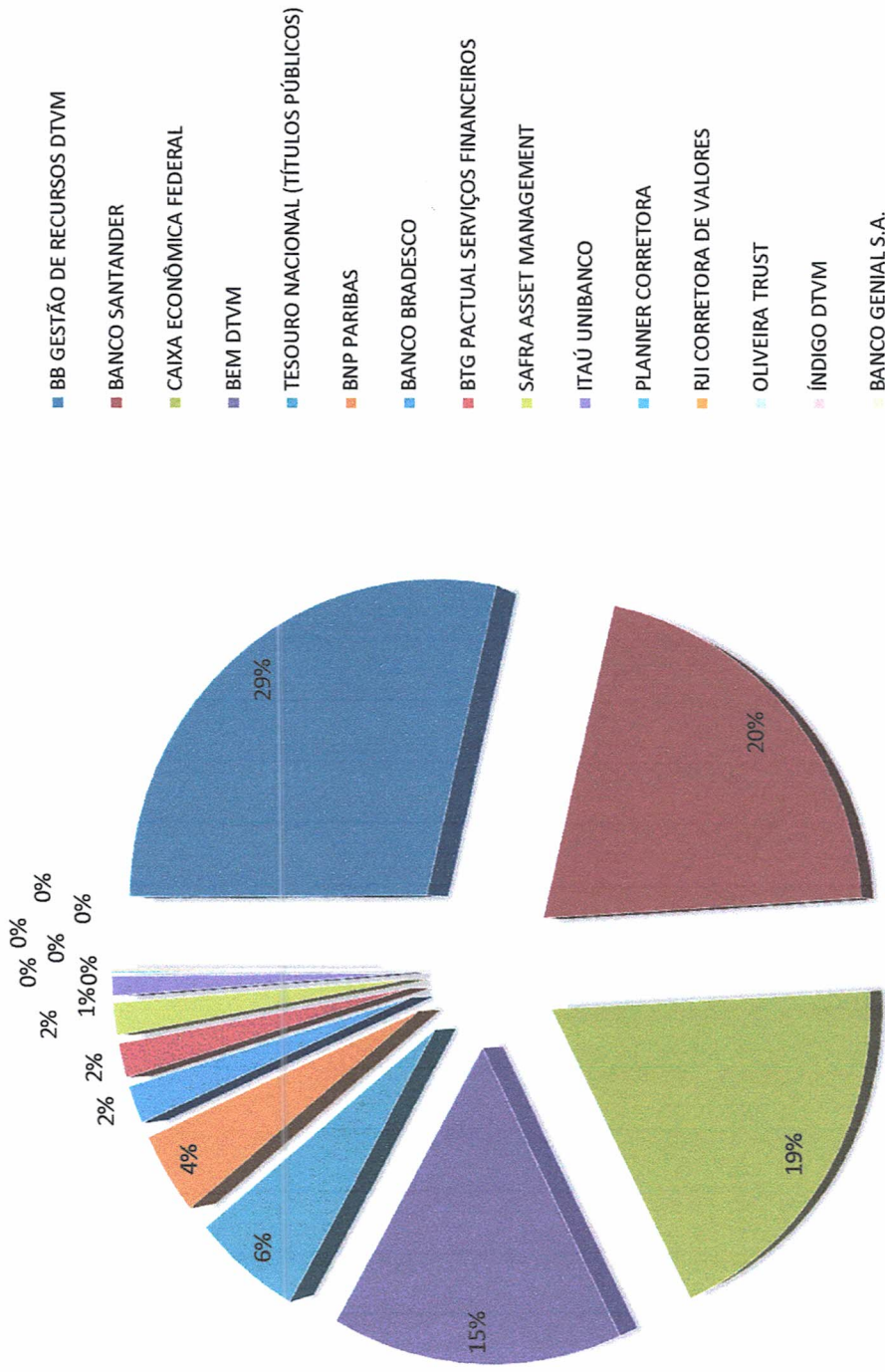
Comparativo da Meta x Retorno Anual



Handwritten signatures and initials in blue ink.



Distribuição dos Investimentos por Administrador Outubro/2021



(Handwritten signatures)

(Handwritten signatures)

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro 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 - 29/10/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

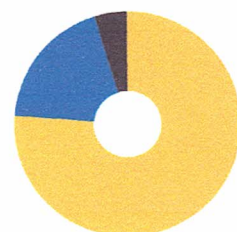
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			43.245.867,67	5,92%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	46.044.130,69	6,30%	1.026	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	146.317.667,87	20,02%	642	2,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.494.477,19	1,98%	117	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	104.348.684,24	14,28%	853	2,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	22.193.574,92	3,04%	347	1,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.578.341,05	1,72%	66	2,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	93.899.990,80	12,85%	171	7,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	12.985.154,20	1,78%	1.736	13,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	55.270.069,64	7,56%	471	3,62%	Artigo 7º, Inciso IV, 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	6.530.783,00	0,89%	102	2,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.936.836,96	0,68%	11	0,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.078.128,70	1,11%	7.880	1,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	18.365.203,43	2,51%	5.839	0,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.571.299,68	0,49%	5.420	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.883.794,36	0,39%	701	3,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	1.976.384,37	0,27%	176	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	464.029,11	0,06%	134	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	29.721.671,52	4,07%	14.701	11,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.566.846,76	0,49%	5.933	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	7.702.254,21	1,05%	51	0,87%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.205.246,07	0,58%	2.443	0,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	10.953.652,00	1,50%	85	10,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.215.260,85	0,30%	34	1,89%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	31.361.886,72	4,29%	60.615	1,28%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	481.079,71	0,07%	21	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	754.154,53	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	532.628,55	0,07%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	1.560.271,52	0,21%		0,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	369.732,00	0,05%		0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	748.000,00	0,10%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	4.120.000,00	0,56%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	13.113,80	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	788.054,90	0,11%		1,75%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	16.477.718,14	2,26%	91	0,66%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	16.921.222,36	2,32%	442	5,65%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			730.677.211,54				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	43.245.867,67	5,92%	5,00%	6,00%	10,00%	29.821.853,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	439.876.866,76	60,20%	60,00%	68,00%	90,00%	217.732.623,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	146.135.442,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	365.338.605,77
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.067.721,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	50,00%	68.255.223,84	9,34%	3,00%	10,00%	40,00%	224.015.660,78
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	50,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	292.270.884,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.067.721,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	3,50%	4,00%	4,00%	29.227.088,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	15,00%	6.530.783,00	0,89%	0,50%	1,00%	5,00%	30.003.077,58
Total Renda Fixa	100,00%	557.908.741,28	76,36%	72,00%	129,00%	279,00%	

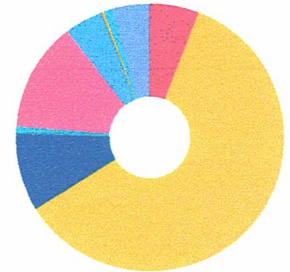


RENDA FIXA 557.908.741,28
RENDA VARIÁVEL 139.369.529,00
EXTERIOR 33.398.940,00

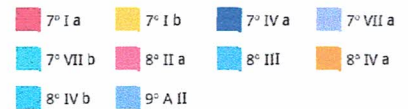
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.067.721,15
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	73.067.721,15
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	30,00%	96.425.347,17	13,20%	15,00%	17,00%	20,00%	49.710.095,14
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.533.860,58
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	33.577.147,57	4,60%	2,00%	3,00%	10,00%	39.490.573,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	1.767.862,80	0,24%	0,50%	1,00%	2,00%	12.845.681,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	7.599.172,22	1,04%	1,00%	1,00%	2,00%	7.014.372,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.306.772,12
Total Renda Variável	40,00%	139.369.529,76	19,07%	18,50%	38,00%	60,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	73.067.721,15
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	33.398.940,50	4,57%	0,00%	2,00%	10,00%	39.668.780,65
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	73.067.721,15
Total Exterior	10,00%	33.398.940,50	4,57%	0,00%	6,00%	30,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Outubro / 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	208.839.516,70	28,58	0,01					
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	149.170.060,44	20,42	0,04					
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	133.073.042,16	18,21	0,02	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	43.245.867,67	5,92	5,00	10,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	43.245.867,67	5,92	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	439.876.866,76	60,20	60,00	90,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	39.428.486,33	5,40	0,14	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	20,00
WESTERN ASSET	31.361.886,72	4,29	0,06	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
GENIAL INVESTIMENTOS	29.721.671,52	4,07	0,37	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	16.921.222,36	2,32	0,23	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	68.255.223,84	9,34	3,00	40,00
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	14.494.477,19	1,98	0,00	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	40,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.578.341,05	1,72	0,01	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	11.741.706,90	1,61	1,26	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	0,01	0,00	3,50	4,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	9.887.252,09	1,35	0,00	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	6.530.783,00	0,89	0,50	5,00
ITAÚ DTVM	7.702.254,21	1,05	0,00	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
ARX INVESTIMENTOS	4.936.836,96	0,68	0,01	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
NAVI CAPITAL	4.205.246,07	0,58	0,28	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	96.425.347,17	13,20	15,00	20,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.120.000,00	0,56	0,00	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
ICATU VANGUARDA	3.566.846,76	0,49	0,01	Artigo 8º, Inciso III	33.577.147,57	4,60	2,00	10,00
VINCI PARTNERS	2.440.413,48	0,33	0,00	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	1.767.862,80	0,24	0,50	2,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.215.260,85	0,30	0,03	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	7.599.172,22	1,04	1,00	2,00
PLURAL	532.628,56	0,07	0,01	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	1,00
BRZ INVESTIMENTOS	481.079,71	0,07	0,02	Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	13.113,80	0,00	0,00	Artigo 9º - A, Inciso II	33.398.940,50	4,57	0,00	10,00
ÍNDIGO DTVM	0,01	0,00	-	Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,24%	1,22%	-0,10%	0,49%	4,43%	10,39%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-1,25%	1,05%	-0,15%	0,38%	4,21%	9,95%	1,98%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-2,54%	-4,79%	-3,73%	-2,67%	1,83%	0,81%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,58%	-4,98%	-3,83%	-2,83%	1,60%	0,29%	3,59%	0,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-2,58%	-5,08%	-3,82%	-2,85%	1,46%	0,11%	3,57%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,56%	-5,00%	-3,82%	-2,82%	1,58%	0,15%	3,57%	0,07%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-3,25%	-8,00%	-5,38%	-4,35%	-0,84%	-1,70%	3,87%	0,08%
IRF-M (Benchmark)	-2,63%	-5,50%	-3,53%	-3,59%	-3,30%	0,99%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,64%	-5,68%	-3,61%	-3,73%	-3,52%	0,50%	3,02%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	6,65%	-	-
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,47%	-1,15%	-0,96%	-0,63%	-0,54%	2,42%	1,13%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,60%	3,51%	1,59%	2,68%	3,96%	6,40%	0,07%	0,01%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	-90,00%	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,25%	1,45%	-0,05%	0,61%	4,38%	10,97%	1,89%	0,03%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-1,40%	-0,48%	-1,47%	-1,15%	2,52%	7,44%	2,31%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	2,06%	17,53%	5,93%	11,19%	22,20%	40,21%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,31%	144,31%	-0,91%	148,54%	137,37%	-92,68%	0,00%	0,03%
S&P 500 (Benchmark)	6,91%	22,61%	4,78%	10,15%	40,84%	51,61%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7,66%	26,19%	6,14%	12,26%	44,14%	50,83%	5,81%	0,13%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,91%	15,77%	5,44%	10,17%	20,00%	35,22%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,87%	15,33%	5,32%	9,91%	19,45%	33,98%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,17%	7,41%	-0,54%	0,64%	6,98%	-	-	0,08%
IDIV (Benchmark)	-4,23%	-8,71%	-8,99%	-7,55%	13,78%	1,74%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,31%	-11,26%	-11,69%	-11,00%	10,90%	-0,23%	11,59%	0,22%
IBX (Benchmark)	-6,81%	-12,40%	-16,15%	-14,19%	10,40%	-1,79%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,62%	-8,04%	-15,06%	-13,66%	9,74%	2,78%	7,47%	0,20%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-8,79%	-22,73%	-21,45%	-21,51%	-9,49%	-23,21%	10,56%	0,22%
Ibovespa (Benchmark)	-6,74%	-13,04%	-15,02%	-12,95%	10,16%	-3,47%	-	-

Página 8 de 21

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-7,73%	-14,66%	-16,59%	-15,94%	0,29%	-12,33%	9,72%	0,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-13,06%	-26,36%	-26,15%	-26,03%	-15,80%	-14,66%	15,08%	0,22%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-6,80%	-15,80%	-16,70%	-15,60%	3,76%	-1,13%	13,01%	0,23%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-6,70%	-15,94%	-15,33%	-14,24%	3,85%	-9,80%	11,76%	0,22%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,96%	-17,20%	-15,67%	-16,13%	1,54%	-19,02%	12,32%	0,22%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-8,78%	-16,45%	-17,48%	-16,72%	2,99%	-6,40%	12,52%	0,23%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,13%	-9,55%	-14,70%	-10,43%	14,07%	2,11%	12,85%	0,25%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,83%	-9,62%	-12,52%	-11,89%	-	-	11,38%	-
CDI (Benchmark)	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	6,65%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	0,32%	0,82%	1,03%	2,24%	2,81%	4,17%	0,25%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,98%	16,65%	5,69%	10,68%	21,10%	37,70%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01%	62,99%	-0,14%	63,69%	58,51%	28,04%	0,09%	0,63%
IFIX (Benchmark)	-1,47%	-6,78%	-5,26%	-6,48%	-3,29%	-4,17%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-8,90%	-24,25%	-17,02%	-21,34%	-22,29%	-27,31%	6,28%	0,13%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-1,37%	-12,14%	-6,88%	-10,61%	-10,57%	-21,10%	9,23%	0,11%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-0,51%	-32,01%	-8,85%	-28,72%	-33,55%	-40,89%	8,37%	0,15%

Página 9 de 21

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

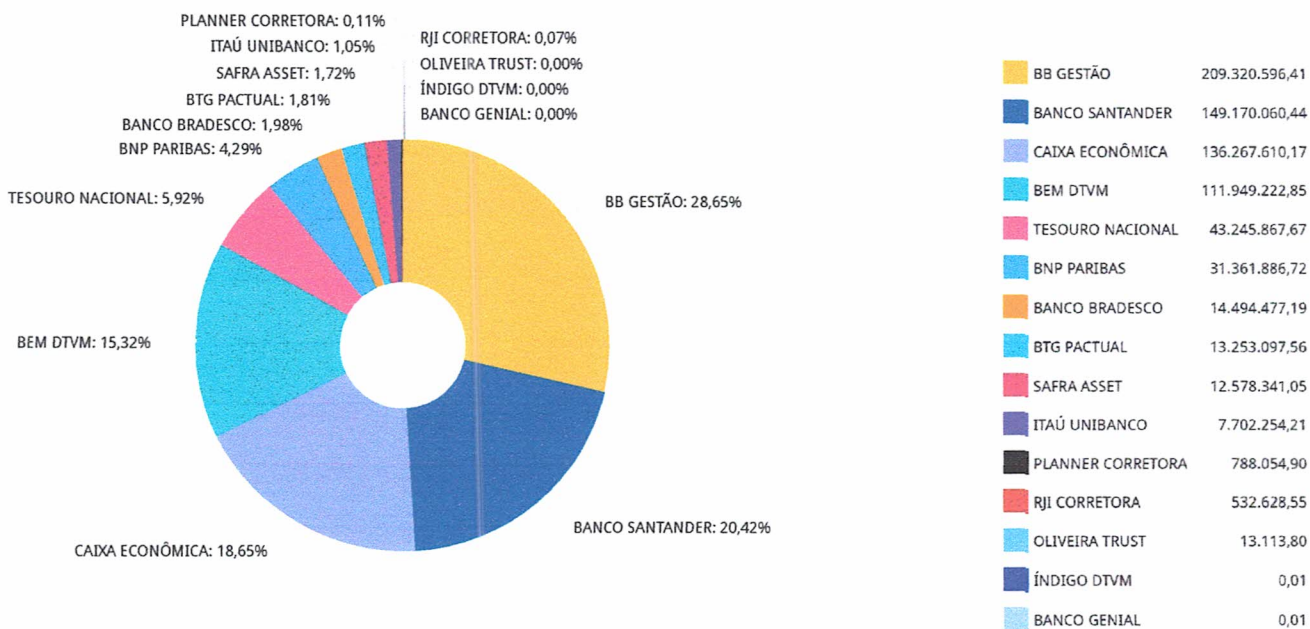
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-8,49%	-15,95%	-15,00%	-15,99%	0,74%	-9,31%	11,29%	0,22%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCOFF11	-7,36%	-26,82%	-14,56%	-20,88%	-22,06%	-13,83%	5,74%	0,15%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-38,38%	-62,03%	-53,71%	-56,66%	-65,42%	-86,00%	74,16%	0,51%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-11,96%	-3,76%	133,92%	-13,64%	-36,93%	-	-

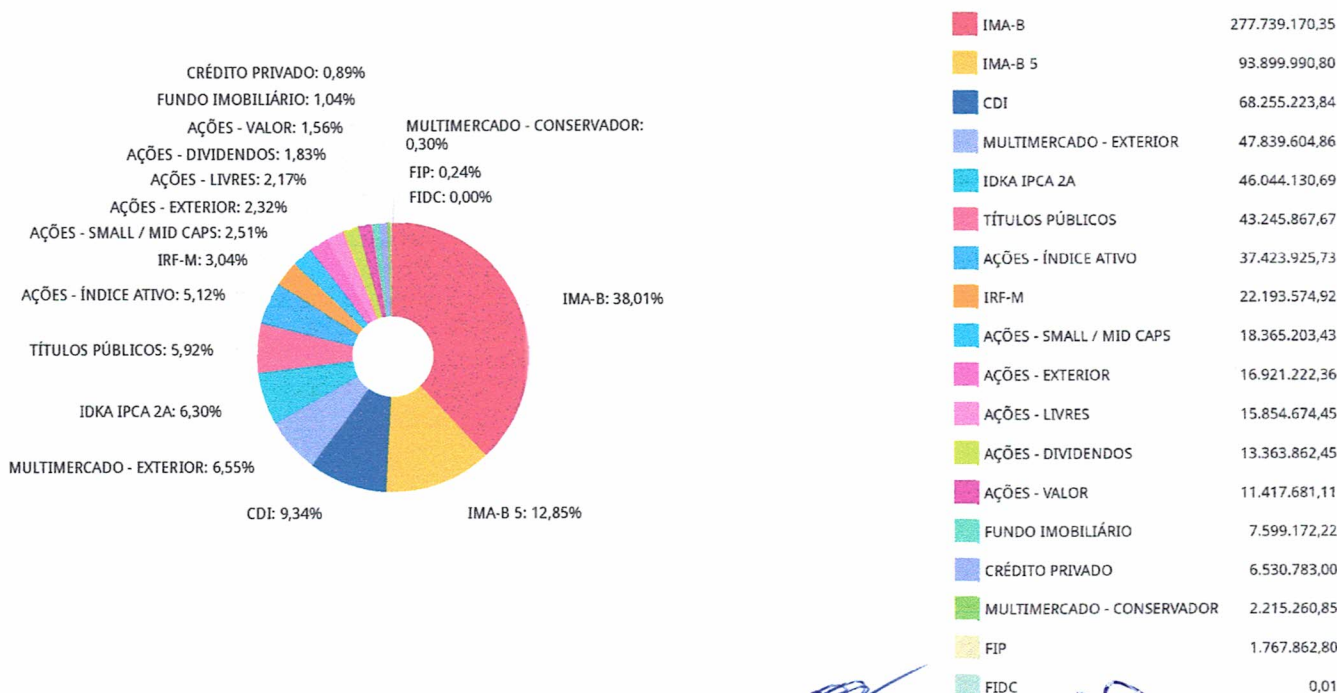
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	9,54%	28,15%	13,97%	12,82%	35,37%	100,32%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	6,76%	28,29%	10,09%	9,85%	40,86%	107,47%	11,60%	0,14%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	7,56%	29,42%	11,33%	12,03%	36,11%	-	10,60%	0,12%

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



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



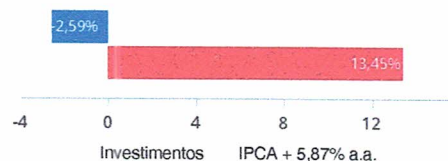
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2021)

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	9.401,275583	8.358.461,27	29.143.954,31	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.401,275583	4.311.404,09	14.101.913,37	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

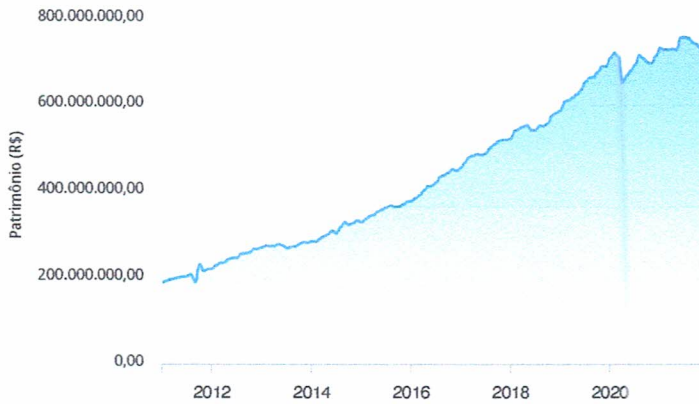
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-7.370.063,12	-0,73%	-1,00%	1,27%	1,99%	-50,44%	3,29%
Março	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	-5.370.541,74	0,27%	-0,73%	1,46%	3,47%	-21,04%	3,88%
Abril	732.234.124,97	53.790.000,00	65.911.107,61	729.829.849,94	9.716.832,58	4.346.290,84	1,33%	0,59%	0,77%	4,26%	13,77%	2,65%
Maio	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	758.708.375,88	487.979,71	16.707.561,33	0,06%	2,25%	1,01%	6,70%	33,68%	2,66%
Julho	758.708.375,88	108.230.000,00	106.321.230,09	756.771.175,29	-3.845.970,50	12.861.590,83	-0,51%	1,74%	1,46%	8,26%	21,04%	3,25%
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%	0,06%	1,37%	9,74%	0,66%	3,69%
Setembro	746.367.700,53	7.422.000,00	5.415.983,99	741.382.834,01	-6.990.882,53	-6.612.334,67	-0,93%	-0,87%	1,64%	11,55%	-7,54%	3,46%
Outubro	741.382.834,01	37.800.000,00	35.585.719,85	730.677.211,54	-12.919.902,62	-19.532.237,29	-1,74%	-2,59%	1,71%	13,45%	-19,27%	4,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

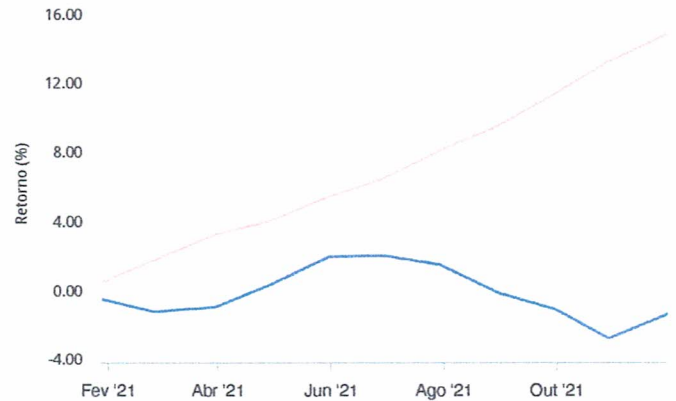


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	42.893.037,34	0,00	0,00	43.245.867,67	352.830,33	0,82%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	30.366.218,05	0,00	30.539.555,57	0,00	173.337,52	0,57%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	22.045.957,55	37.800.000,00	4.750.000,00	55.270.069,64	174.112,09	0,29%	0,60%	0,07%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.045.864,83	0,00	0,00	12.985.154,20	-60.710,63	-0,47%	-0,47%	1,13%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	95.088.589,38	0,00	0,00	93.899.990,80	-1.188.598,58	-1,25%	-1,25%	1,98%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	46.628.270,62	0,00	0,00	46.044.130,69	-584.139,93	-1,25%	-1,25%	1,89%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.623.351,00	0,00	0,00	6.530.783,00	-92.568,00	-1,40%	-1,40%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	107.091.993,97	0,00	0,00	104.348.684,24	-2.743.309,73	-2,56%	-2,56%	3,57%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.878.494,87	0,00	0,00	14.494.477,19	-384.017,68	-2,58%	-2,58%	3,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	150.196.039,23	0,00	0,00	146.317.667,87	-3.878.371,36	-2,58%	-2,58%	3,58%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	22.795.547,76	0,00	0,00	22.193.574,92	-601.972,84	-2,64%	-2,64%	3,02%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.001.245,25	0,00	0,00	12.578.341,05	-422.904,20	-3,25%	-3,25%	3,87%
Total Renda Fixa	564.654.609,86	37.800.000,00	35.289.555,57	557.908.741,28	-9.256.313,01	-1,63%		2,67%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	29.130.892,67	0,00	0,00	31.361.886,72	2.230.994,05	7,66%	7,66%	5,81%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.141.000,00	0,00	53.676,43	4.120.000,00	32.676,43	0,79%	-0,51%	8,37%
MAG FI MULTIMERCADO	2.208.234,07	0,00	0,00	2.215.260,85	7.026,78	0,32%	0,32%	0,25%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉ...	481.013,31	0,00	0,00	481.079,71	66,40	0,01%	0,01%	0,09%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	755.458,42	0,00	0,00	754.154,53	-1.303,89	-0,17%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	534.261,95	0,00	0,00	532.628,55	-1.633,40	-0,31%	-0,31%	0,00%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.027.973,59	0,00	226.294,69	788.054,90	-13.624,00	-1,33%	0,00%	-
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	374.860,00	0,00	0,00	369.732,00	-5.148,00	-1,37%	-1,37%	9,23%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.065.308,48	0,00	0,00	1.976.384,37	-88.924,11	-4,31%	-4,31%	11,59%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	19.666.082,18	0,00	0,00	18.365.203,43	-1.300.878,75	-6,61%	-6,61%	7,47%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	807.400,00	0,00	5.500,00	748.000,00	-53.900,00	-6,68%	-7,36%	5,74%
GERAÇÃO FI AÇÕES	31.855.804,58	0,00	0,00	29.721.671,52	-2.134.133,06	-6,70%	-6,70%	11,76%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	497.901,52	0,00	0,00	464.029,11	-33.872,41	-6,80%	-6,80%	13,01%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.298.580,20	0,00	0,00	4.936.836,96	-361.743,24	-6,83%	-6,83%	11,38%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.833.814,30	0,00	0,00	3.566.846,76	-266.967,54	-6,96%	-6,96%	12,32%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.755.046,55	0,00	0,00	8.078.128,70	-676.917,85	-7,73%	-7,73%	9,72%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	1.715.322,34	0,00	10.693,16	1.560.271,52	-144.357,66	-8,42%	-8,90%	6,28%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.151.475,99	0,00	0,00	2.883.794,36	-267.681,63	-8,49%	-8,49%	11,29%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8.443.971,67	0,00	0,00	7.702.254,21	-741.717,46	-8,78%	-8,78%	12,52%

Página 18 de 21

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	12.009.693,07	0,00	0,00	10.953.652,00	-1.056.041,07	-8,79%	-8,79%	10,56%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.679.168,23	0,00	0,00	4.205.246,07	-473.922,16	-10,13%	-10,13%	12,85%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.107.755,86	0,00	0,00	3.571.299,68	-536.456,18	-13,06%	-13,06%	15,08%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	21.280,00	0,00	0,00	13.113,80	-8.166,20	-38,38%	-38,38%	74,16%
Total Renda Variável	145.562.318,99	0,00	296.164,28	139.369.529,76	-5.896.624,95	-4,05%		9,31%

Página 19 de 21

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

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	15.731.704,23	0,00	0,00	16.921.222,36	1.189.518,13	7,56%	7,56%	10,60%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	15.434.200,93	0,00	0,00	16.477.718,14	1.043.517,21	6,76%	6,76%	11,60%
Total Exterior	31.165.905,16	0,00	0,00	33.398.940,50	2.233.035,34	7,16%		11,09%

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.