



ATA DA 169ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DA TABOÃO PREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.

Aos vinte dias do mês de Dezembro 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 Novembro de 2021; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Novembro de 2021; 4º Aprovação das contas de Novembro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Novembro de 2021; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Novembro /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 Política de Investimentos para 2022; 10º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º APROVAÇÃO DA ATA DA REUNIÃO ANTERIOR:** Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO ECONÔMICA DE NOVEMBRO DE 2021:** O Ibovespa, principal índice acionário do mercado, apresentou alta acumulada de 1,3% na primeira semana de novembro, o índice veio de um histórico de acumuladas quedas. Tivemos também, a divulgação da ata do Copom, onde foi apresentado de forma bem claro, as preocupações em relação as expectativas inflacionárias, e que de certa maneira, podem gerar um alto custo para a economia de longo prazo. Ainda na primeira semana, tivemos uma baixa volatilidade no mercado doméstico, tendo em vista o desenrolar do PEC dos precatórios, além do Ibovespa registrar uma alta acumulada de 1,44% na semana. Outro ponto sobre a PEC dos precatórios, foi a liberação de cerca de R\$ 90 bilhões no orçamento, auxiliando a viabilização do Auxílio Brasil com o valor de R\$ 400. A reação do mercado foi positiva, pois apesar da medida representar um furo no teto dos gastos



representa controle por parte do governo. Também tivemos a divulgação do IPCA de outubro que avançou para 1,25% registrando uma alta acumulando 10,67% em 12 meses. Ao decorrer do mês, devido a PEC dos precatórios, o mercado apresentou bastante volatilidade, onde o Ibovespa apresentou um fechamento semanal de -3,10%. Ainda assim, no último pregão tivemos um alívio referente também a PEC dos precatórios na possível discussão do fatiamento da PEC, onde poderia ser aprovado parte do texto agora, que auxiliaria a aprovação da parte regulatória do Auxílio Brasil e a segunda parte poderia ser revisada e aprovada posteriormente. **INTERNACIONAL:** Em novembro, surgiram os primeiros casos de nova cepa, conhecida como *Omicrôn*, trazendo consigo bastante volatilidade dos mercados. Os mercados globais nas últimas semanas do mês, fecharam em queda, devido ao medo de novas medidas restritivas relacionadas a nova cepa. Nos Estados Unidos, a reunião realizada pelo FED se mostrou em linha com as expectativas de mercado, anunciando o início do Tapering, que seria a redução da compra de títulos, impactando a liquidez global, e influenciando os ativos de risco. Também nos Estados Unidos, foi divulgada a maior alta de inflação desde 1990, o índice de preços ao consumidor acumulou em 12 meses 6,2%. O presidente americano Biden, nomeou Jerone Powell para o seu segundo mandato como presidente do FED. O presidente americano decidiu renovar seu mandato apesar da pressão da ala esquerda de seu Partido Democrata, que preferia um candidato mais próximo de suas ideias. Na China, os dados de vendas do varejo divulgados na segunda do mês de novembro, surpreenderam positivamente, com uma alta de 3,5% em outubro. Entretanto, os investidores seguem em alerta devido a economia chinesa ter sido afetada pela crise do setor imobiliário e crise energética que tem afetado a atividade industrial. Também na china, a inflação ao produtor, que mede o custo dos produtos vendidos às empresas, bateu um novo recorde em outubro, atingindo 13,5% em doses meses. Em contrapartida o Índice de Preços ao Consumidor, que mensura a variação de preço de determinados produtos da China, registrou uma aceleração de 0,7% para 1,5%. Já em relação a Evergrande, tivemos seus efeitos controlados pela China, que conseguiu praticamente anular o risco de calote da gigante da construção. No mercado internacional, em agenda global enfraquecida, os investidores estiveram atentos as declarações dos presidentes dos Bancos Centrais, acerca da condução da política monetária e também agregando mais volatilidade nos mercados. O indicador de sentimento econômico da Comissão Europeia caiu a 117,5 pontos em novembro. Em outubro esse indicador era de 118,6 para os 19 países que usam o euro. Na indústria, o sentimento teve leve queda a 14,1 em novembro, de 14,2 em outubro. Para os serviços, o sentimento subiu a 18,4 de 18,0. A expectativa do mercado era de que ambos recuassem. Os principais setores que apresentaram melhora, foram os setores do varejo e da construção. Apesar da



melhora nos setores, o sentimento econômico caiu dois pontos entre os consumidores, indo de -6,8 para -4,8. Na Alemanha, maior economia da Europa, vimos sua inflação ao consumidor atingir 4,5%, maior patamar desde 1993. Nas últimas semanas do mês, A Europa voltou a ser o grande epicentro da variante Ômicron, tendo a Alemanha como a mais afetada, onde discutiu-se bastante os temas relacionados a lockdown e medidas restritivas.

ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA: A taxa de desemprego no Brasil caiu para 12,6% no 3º trimestre do ano. Essa é a primeira vez desde o trimestre terminado em abril de 2020 em que a taxa de desemprego fica abaixo de 13%. As maiores taxas de desemprego foram registradas em Pernambuco (19,3%), Bahia (18,7%), Amapá (17,5%) e Alagoas (17,1%). Já as menores, em Santa Catarina (5,3%), Mato Grosso (6,6%), Mato Grosso do Sul (7,6%) e Rondônia (7,8%). Apesar da queda do desemprego, o rendimento dos brasileiros caiu pelo 4º trimestre seguido, afetado pela geração de vagas precárias e pressionado também pela inflação nas alturas, que passou de 10% no acumulado em 12 meses. Apesar da queda do desemprego, o rendimento dos brasileiros caiu pelo 4º trimestre seguido, afetado pela geração de vagas precárias e pressionado também pela inflação nas alturas, que passou de 10% no acumulado em 12 meses.

SETOR PÚBLICO: A balança comercial registrou déficit de US\$ 1,307 bilhão em novembro deste ano, o que significa que as importações superaram as exportações. O resultado representa o primeiro saldo negativo do ano. No acumulado de janeiro a novembro de 2021, em comparação ao mesmo período do ano passado, as exportações cresceram 34,9% e somaram US\$ 256,10 bilhões. Já as importações cresceram 39,7% e totalizaram US\$ 198,91 bilhões. Apesar do déficit de novembro, a balança comercial registrou superávit de US\$ 57,191 bilhões no acumulado dos 11 primeiros meses deste ano, novo recorde para o período. A série histórica oficial do governo tem início em 1989. O bom desempenho parcial de 2021 acontece em um ano marcado pelo crescimento dos preços das "commodities". além da alta da moeda norte-americana, que faz com que os produtos brasileiros se tornem mais baratos lá fora.

INFLAÇÃO: O Conselho Monetário Nacional (CMN) determinou que a meta da inflação do ano de 2021 é de 3,75%, com margem de tolerância de 1,5 ponto percentual para mais ou para menos, ou seja, podendo variar de 2,25% a 5,25%. O IPCA (Índice de Preços do Consumidor Amplo) iniciou 2021 com desaceleração em comparação com dezembro do ano anterior e fechou o mês com 0,25%. Porém em fevereiro, o índice registrou alta acima do que se era esperado e encerrou o mês com 0,86%, sendo impactado principalmente pelo aumento do preço da gasolina. Na maioria dos meses seguintes, o IPCA continuou registrando alta acima do que se era esperado, dado principalmente pela elevação dos preços dos combustíveis, da energia elétrica e dos alimentos. No mês de outubro o índice acelerou 1,25%, sendo a maior alta para o mês desde



2002. Com isso, até outubro, a inflação acumula alta de 8,24% em 2021 e alta de 10,67% nos últimos 12 meses. O relatório "Focus" divulgado pelo Banco Central em 6 de dezembro apresenta aumento da projeção dos analistas para o IPCA, onde consta que a estimativa da inflação oficial brasileira é alcançar 10,18%, ou seja, acima do que se era esperado no começo do ano. O INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) registrou aceleração em todos os meses de 2021, sendo impactado principalmente pela alta do preço dos produtos alimentícios. Até outubro, o índice acumula alta de 8,45% em 2021 e de 11,08% em 12 meses. A projeção do índice sofreu elevação de 8,40% para 10,04% de acordo com o Boletim Macroeconômico do Ministério da Economia divulgado no dia 17 de novembro. Sendo assim, a expectativa é de que o salário mínimo possuirá um aumento maior do que foi proposto no mês de agosto. **CÂMBIO E SETOR EXTERNO:** Durante 2021 o real apresentou grande desvalorização frente ao dólar durante todo o ano. A moeda norte americana, principal moeda utilizada em todo o mundo para realizar transações, permaneceu com cotação diária acima de R\$ 5,00 praticamente todos os dias. O relatório de Mercado Focus divulgado pelo Banco Central no dia 6 de dezembro, apresentou que a mediana das expectativas são de que o dólar fique em R\$ 5,56 no fim de 2021. Além disso, a moeda estrangeira já acumula ganhos de 9,67% frente ao real somente esse ano. Essa elevação pode ser explicada pela retirada gradual dos estímulos da economia pelo banco central dos Estados Unidos, o Fed (Federal Reserve), o que provocará uma redução na liquidez dos mercados. **PERSPECTIVA:** 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 persistente 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. A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, segue sendo o principal foco, devido as recentes manobras do governo para amplia-lo. Caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia. Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e



gastos governamentais. Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo. O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

3º AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃOPREV: NOVEMBRO/2021:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	43.695.354,46	6,07%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 43.695.354,46
IMA-B	287.264.108,27	39,90%	
FIDC	0,01	0,00%	LONGO PRAZO - R\$ 293.934.929,78
CRÉDITO PRIVADO	6.670.821,50	0,93%	
IDKA IPCA 2A	7.162.626,04	0,99%	
IMA-B 5	96.232.532,85	13,37%	MÉDIO PRAZO - R\$ 103.395.158,89
CDI	110.468.926,97	15,34%	CURTO PRAZO - R\$ 110.468.926,97
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.187.659,33	1,83%	
AÇÕES - VALOR	11.234.974,63	1,56%	
AÇÕES - LIVRES	15.359.986,43	2,13%	AÇÕES - R\$ 93.909.918,13
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	36.493.333,42	5,07%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	17.633.964,32	2,45%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.235.606,66	0,31%	MULTIMERCADO - R\$ 2.235.606,66
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.446.561,70	0,90%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 6.446.561,70
FIP	1.764.630,63	0,25%	FIP - R\$ 1.764.630,63
MULTIMERCADO - EXTERIOR	47.550.224,52	6,60%	
AÇÕES - EXTERIOR	16.527.124,51	2,30%	EXTERIOR - R\$ 64.077.349,03

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 investimentos 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 Novembro/2021. No mês de Novembro/2021 a Taboãoprev apresentou um resultado positivo na rentabilidade de 1,48%, com um rendimento de R\$ 10.810.604,29, sendo que a meta foi de 1,41%; no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -1,15%, esse desempenho deve-se aos seguintes fatores: alta volatilidade no cenário econômico, o **Ibovespa** continua com grandes oscilações no mês, refletindo o imbróglio sobre o aumento dos combustíveis e incertezas fiscais. Desse modo, o índice geral registrou uma baixa mensal, de 1,53%. A expectativa para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de 2021 passou de 10,10% para 10,16% e para 2022, com a



estimativa variando de 4,90% para 5,00%. Os economistas do mercado financeiro mantiveram a **projeção** para a **taxa** básica da economia no fim de **2021** em 9,25%, conforme o Relatório de Mercado Focus. A Nova cepa do coronavírus (ômicron) pode prejudicar ainda mais o crescimento global e aumentar a já elevada inflação. Todos esses aspectos negativos estão contribuindo para dificultar a recuperação dos investimentos, apesar dos conselheiros estarem atentos e acompanhando de perto todo o cenário. **4º Aprovação das contas de Novembro de 2021 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Novembro 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 e a Câmara Municipal **estão 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, conforme demonstrado abaixo:

Termos de Parcelamento em vigor: Base Dezembro/2021

ACORDOS DE PARCELAMENTO	PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO
0573/2015	076/240	463.311,61	Lei nº 2.228/2015
0238/2016	069/240	11.465,68	Lei nº 2.246/2016
0513/2021	008/60	586.460,33	Lei nº 2.368/2021
TOTAL MENSAL		R\$ 1.061.237,62	

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 745.324.649,63** (Setecentos e Quarenta e Cinco Milhões, Trezentos e Vinte e Quatro Mil, Seiscentos e Quarenta e Nove Reais e Sessenta e Três Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Novembro de 2021, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho Municipal de Previdência também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 719.928.436,25** (Setecentos e Dezenove Milhões, Novecentos e Vinte e Oito Mil, Quatrocentos e Trinta e Seis Reais e Vinte e Cinco Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 551.494.370,10, Renda Variável R\$ 135.560.527,05 e Investimentos no Exterior R\$ 32.873.539,10, apresentando uma rentabilidade positiva de **R\$ 10.810.604,29** equivalendo a um retorno de 1,48% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 15,05% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -1,15% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 16,20% 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 Novembro 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: Novembro/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 segurado (RGPS)*). Também foram analisadas as DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS, sendo as principais: Pagamento de Aposentados e Pensionistas, Despesas da compensação financeira previdenciária COMPREV (*tem por finalidade ressarcir regime instituidor do benefício (RGPS) dos valores recolhidos ao regime de origem do segurado (RPPS)*) e Despesas relacionadas à Taxa de Administração da Autarquia (*destinada exclusivamente ao custeio das despesas correntes e de capital necessárias à organização e ao funcionamento da Unidade Gestora do RPPS, inclusive para a conservação do seu patrimônio*). A seguir apresentamos o quadro resumido da execução orçamentária:

Receitas	R\$	Despesas	R\$
Valor Previsto	91.331.500	Fixado Final	93.987.500
Transferências Financeiras	2.656.000		
Valor Arrecadado	77.239.670	Realizado	56.957.062
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	82,18%	Percentual Realizado sobre o Fixado	60,60%

Superáviz Orçamentário de R\$ 20.282.608,00 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)



Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 82,18% das Receitas Previstas já foram arrecadadas e cerca de 60,60% 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 no acumulado do ano estão apresentando um resultado negativo. 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:** Conforme relatado na ata da última reunião, as movimentações da carteira de investimentos estão sendo executadas, conforme o que foi decidido na reunião:

1 – Foi ZERADO 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 foi retirada do CDI, **ambos os fundos D+0.**

Os valores forma direcionados para:

VALOR	FUNDO	ARTIGO DA RESOLUÇÃO	MOVIMENTAÇÃO
R\$ 10.000.000,00	CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	9º, II, A	22/12/2021
R\$ 10.000.000,00	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES (TP)	8º, II, A	01/12/2021
R\$ 10.000.000,00	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	8º, III	01/12/2021


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	MOVIMENTAÇÃO
R\$ 20.000.000,00	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO (TP)	8º, III	03/12/2021
R\$ 10.000.000,00	BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9º, III, A	03/12/2021
R\$ 10.000.000,00	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	9º, II, A	01/12/2021


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.** As demais movimentações estão em processo

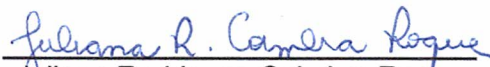


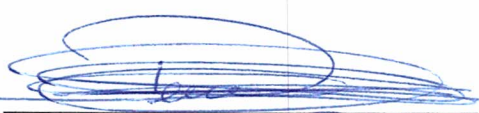
de conclusão. **8º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos:** Os conselheiros do Conselho Municipal de Previdência acompanharam a leitura das Atas da 187ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 02/12/2021 e 188ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 20/12/2021 (reunião conjunta CMP, CF e Comitê) e homologaram as decisões constantes nas referidas atas. **9º Política de Investimentos para 2022:** Após a aprovação da Política de Investimentos para 2022, ocorrida no dia 25/11/2021, na mesma data foi publicada a Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021 que revogou a Resolução CMN nº 3.922/2010, alterando os artigos e limites de alocação, desta forma, estamos aguardando novas orientações do Ministério da Previdência para alterarmos a Política de Investimentos para 2022, de acordo com as novas diretrizes. 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

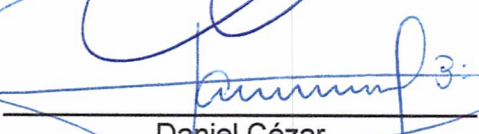

Juliana Rodrigues Coimbra Roque
Conselheira do CMP


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 Novembro/2021

RENDA FIXA				
Rentabilidade dos Ativos		No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS		15,92%	1,04%	43.695.354,46
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)		15,05%	1,41%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX...		4,16%	0,63%	97.345.413,43
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...		3,91%	2,43%	7.162.626,04
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA		3,56%	2,48%	96.232.532,85
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...		1,66%	2,14%	6.670.821,50
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA...		0,00%	0,00%	0,01
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP		-0,10%	1,07%	13.123.513,54
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...		-1,72%	3,44%	151.351.506,72
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...		-1,74%	3,44%	107.937.523,44
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...		-1,82%	3,44%	14.993.125,44
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		-5,05%	3,21%	12.981.952,67

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				
Rentabilidade dos Ativos		No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)		15,05%	1,41%	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...		10,19%	-2,33%	16.527.124,51
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...		8,97%	-0,80%	16.346.414,59



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Novembro/2021

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	143,56%	-0,31%	530.995,10
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES...	64,76%	-0,06%	480.777,01
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	25,46%	-0,50%	31.203.809,93
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	15,05%	1,41%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,23%	-0,17%	752.858,51
MAG FI MULTIMERCADO	1,75%	0,92%	2.235.606,66
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	0,01
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,67%	2,08%	4.292.834,37
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-8,16%	-2,93%	355.300,00
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,57%	0,06%	4.939.843,67
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ...	-10,21%	1,18%	1.999.724,86
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-11,18%	-3,98%	17.633.964,32
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-15,26%	0,63%	466.954,32
GERAÇÃO FI AÇÕES	-18,12%	-2,60%	28.949.820,12
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-18,18%	-2,06%	7.543.513,30
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-18,28%	-4,24%	7.735.357,80
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-19,01%	-2,19%	3.488.880,46
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-19,58%	-4,32%	2.759.210,34
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR CR1...	-23,14%	-4,11%	1.485.419,40
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-24,04%	-1,69%	10.768.020,31
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-25,08%	-3,88%	713.460,00
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-31,32%	-6,71%	3.331.794,26
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-32,81%	-5,21%	3.880.000,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-60,19%	-5,58%	12.382,30



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! TABOÃO PREV NÍVEL II DO PRÓ-GESTÃO RPPS

Base Novembro/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%	43.695.354,46	6,07%	5,00%	6,00%	10,00%	28.297.489,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	390.659.267,16	54,26%	60,00%	68,00%	90,00%	257.276.325,47
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	50,00%	110.468.926,97	15,34%	3,00%	10,00%	40,00%	177.502.447,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	3,50%	4,00%	4,00%	28.797.137,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	15,00%	6.670.821,50	0,93%	0,50%	1,00%	5,00%	29.325.600,31
Total Renda Fixa	100,00%	551.494.370,10	76,60%	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%	93.909.918,13	13,04%	15,00%	17,00%	20,00%	50.075.769,12
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	33.439.416,59	4,64%	2,00%	3,00%	10,00%	38.553.427,04
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	1.764.630,63	0,25%	0,50%	1,00%	2,00%	12.633.938,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	6.446.561,70	0,90%	1,00%	1,00%	2,00%	7.952.007,03
Total Renda Variável	40,00%	135.560.527,05	18,83%	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%	71.992.843,63
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	32.873.539,10	4,57%	0,00%	2,00%	10,00%	39.119.304,53
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	71.992.843,63
Total Exterior	10,00%	32.873.539,10	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 Novembro/2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Maió/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%
Novembro/2021	730.677.211,54	46.700.000,00	68.259.379,58	719.928.436,25	10.810.604,29	1,48%	1,41%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2021					-8.721.633,00	-1,15%	15,05%

(Handwritten signatures and initials)

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

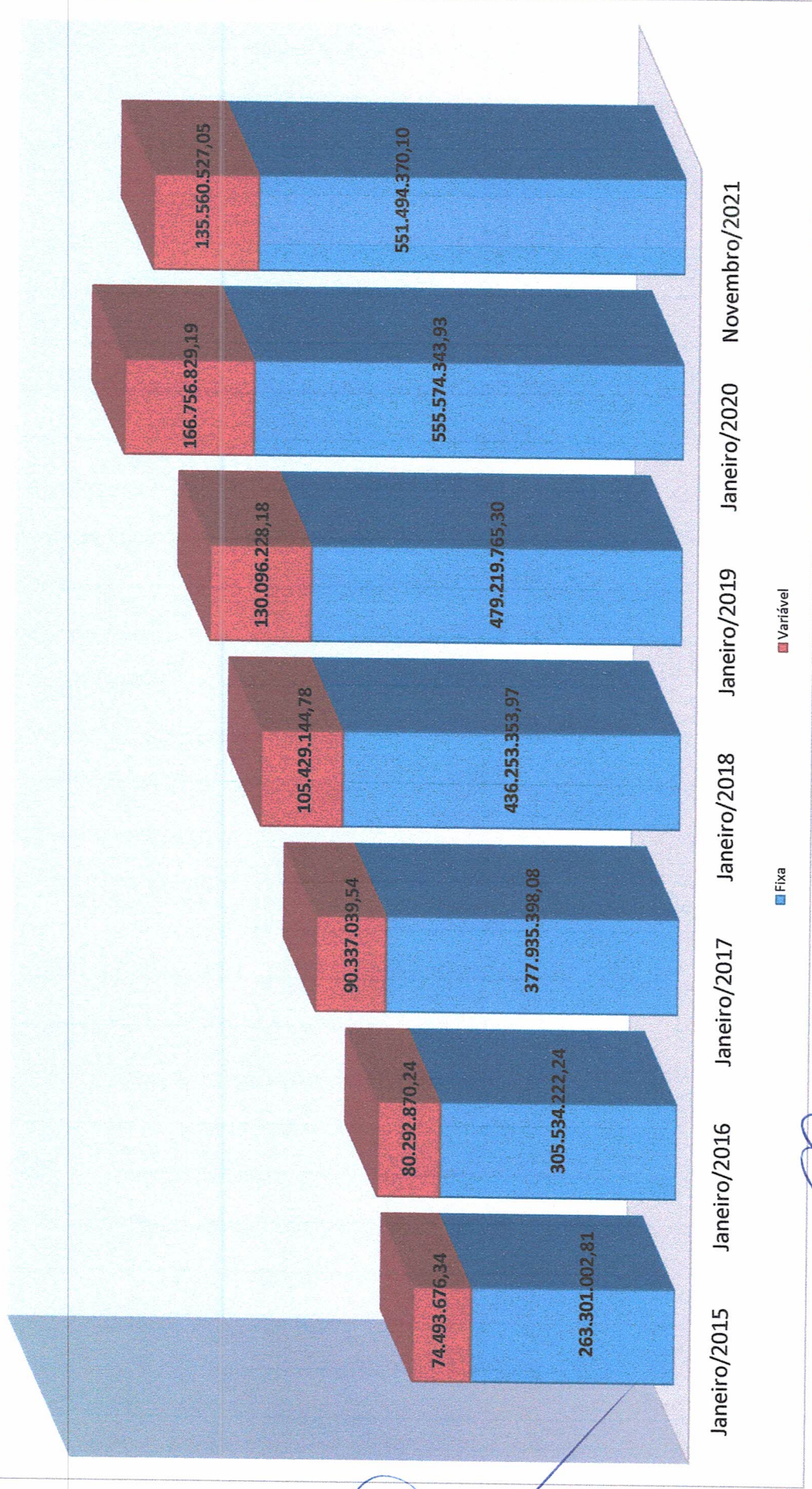
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaprev.com.br



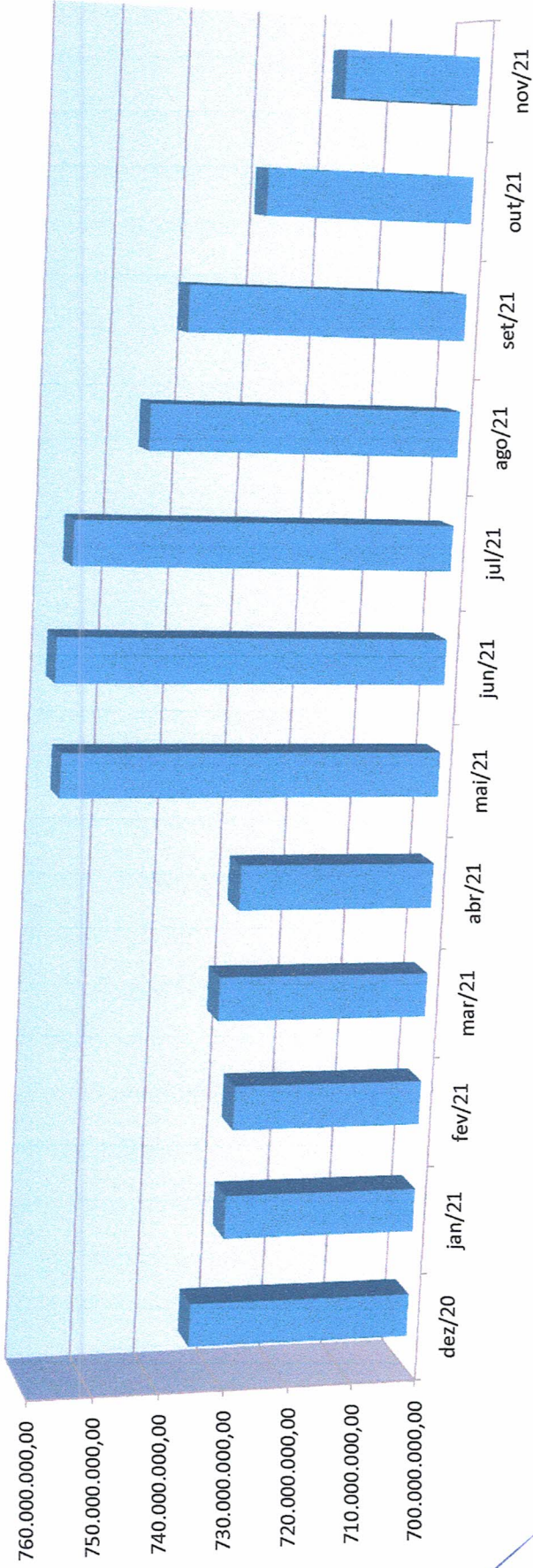
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Nov/2021



■ Fixa ■ Variável



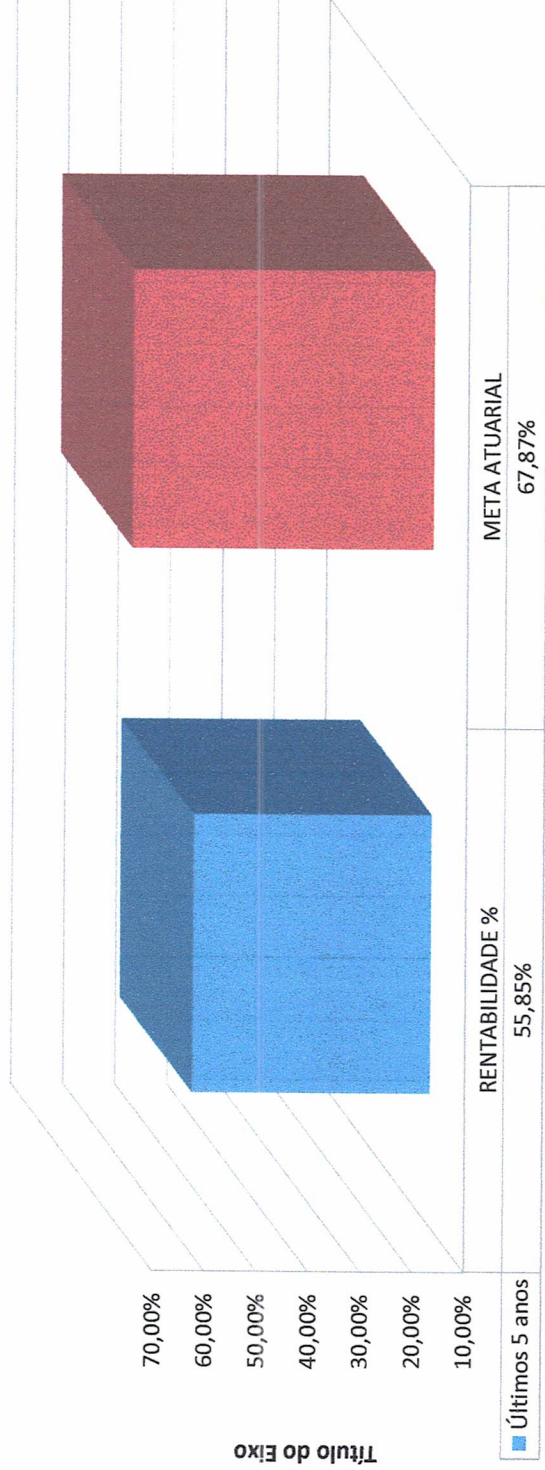
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signatures and initials in blue ink]



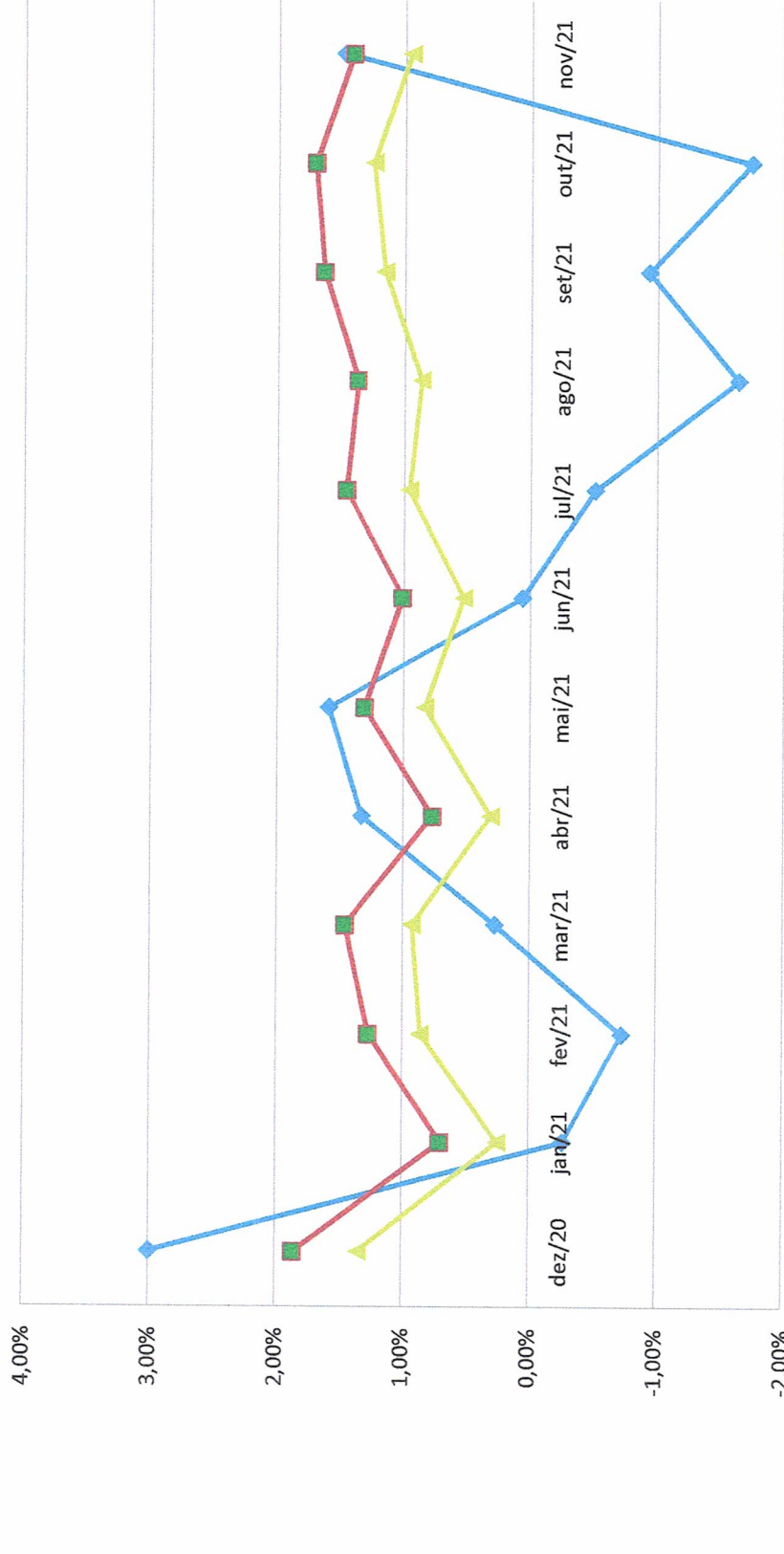
Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



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	-8.721.633,00	-1,15%	15,05%
Últimos 5 anos	284.402.347,07	55,85%	67,87%



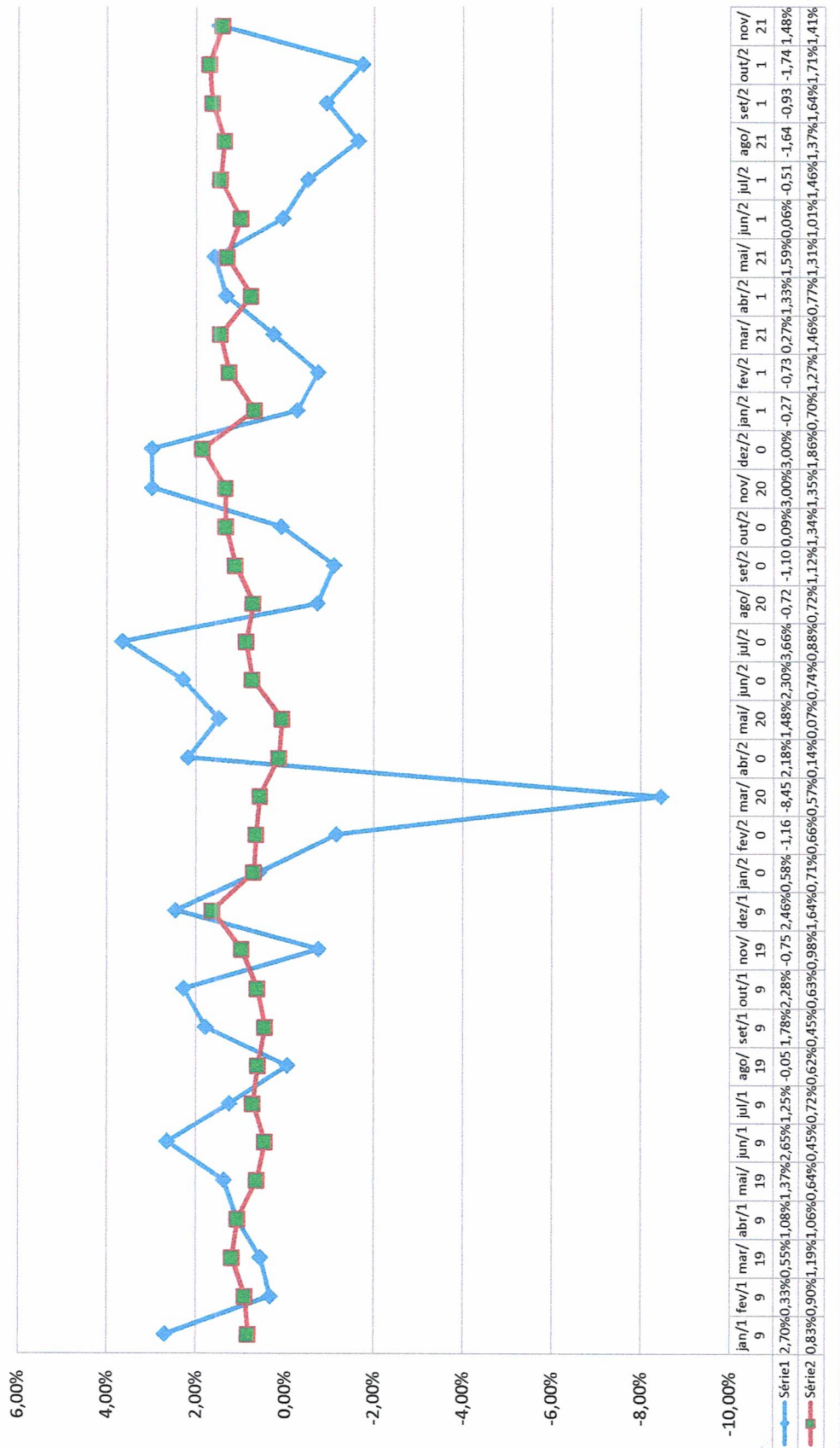
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



Handwritten signatures and initials in blue ink.



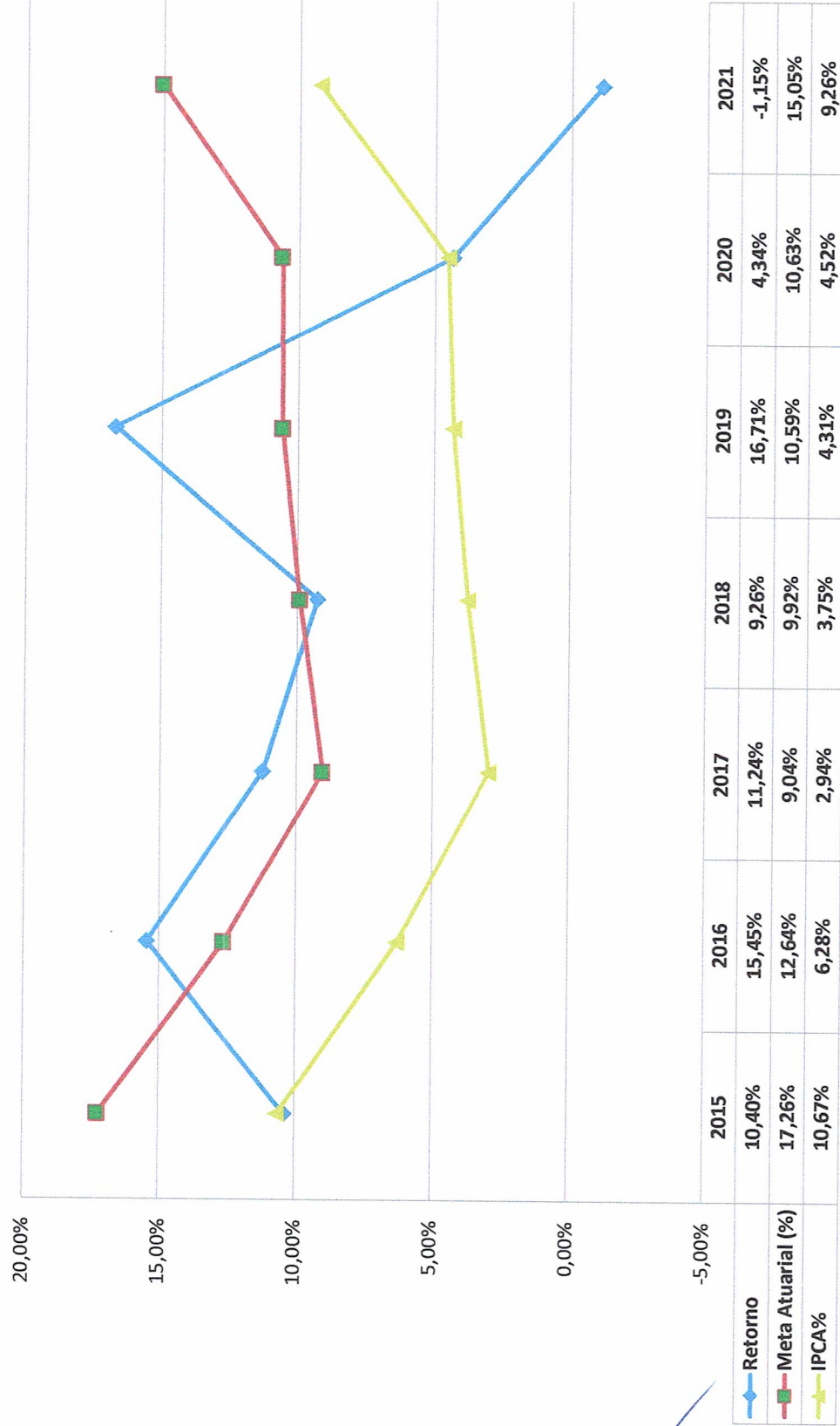
Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)



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



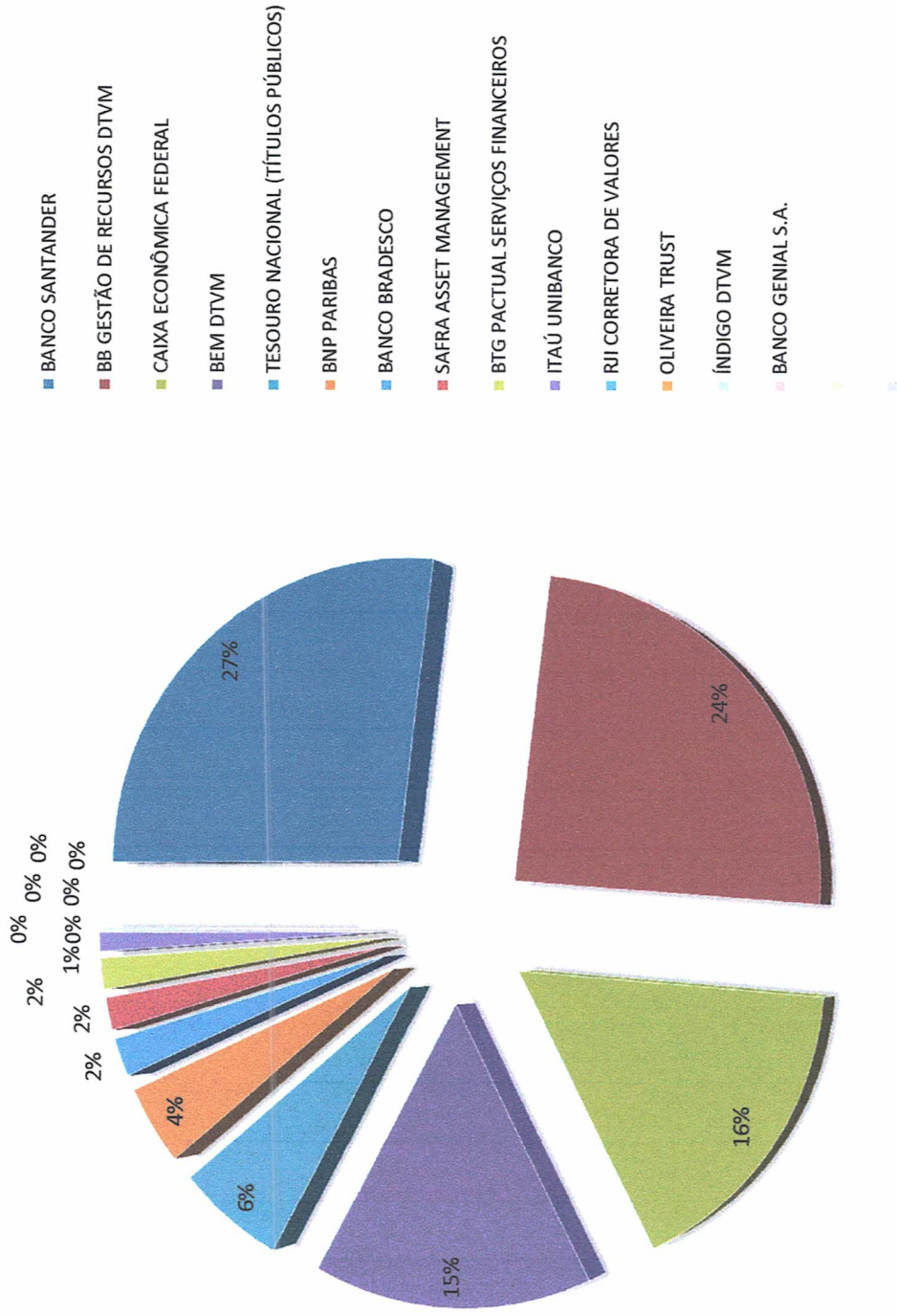
Comparativo da Meta x Retorno Anual



Handwritten signatures and initials in blue ink.



Distribuição dos Investimentos por Administrador Novembro/2021



(Handwritten signatures and initials in blue ink)

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2021

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

CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

TABOAOPREV - UNIDADE GESTORA ÚNICA DO RPPS DE TABOAO DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/11/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

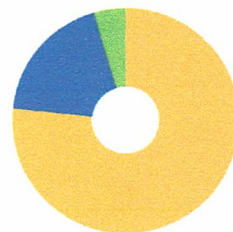
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			43.695.354,46	6,07%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	7.162.626,04	0,99%	1.026	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	151.351.506,72	21,02%	635	2,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.993.125,44	2,08%	117	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.937.523,44	14,99%	844	2,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.981.952,67	1,80%	59	2,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	96.232.532,85	13,37%	167	8,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.123.513,54	1,82%	1.580	14,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	97.345.413,43	13,52%	472	5,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.670.821,50	0,93%	100	2,98%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.939.843,67	0,69%	12	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.735.357,80	1,07%	7.558	1,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	17.633.964,32	2,45%	5.674	0,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.331.794,26	0,46%	5.142	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.759.210,34	0,38%	672	3,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	1.999.724,86	0,28%	176	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	466.954,32	0,06%	133	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	28.949.820,12	4,02%	14.631	11,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.488.880,46	0,48%	5.700	0,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	7.543.513,30	1,05%	51	0,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.292.834,37	0,60%	2.360	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	10.768.020,31	1,50%	79	10,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.235.606,66	0,31%	32	1,90%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	31.203.809,93	4,33%	63.311	1,27%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	480.777,01	0,07%	21	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	752.858,51	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	530.995,10	0,07%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	S/Info	Não se aplica	1.485.419,40	0,21%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	355.300,00	0,05%		0,06%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	713.460,00	0,10%		0,04%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	3.880.000,00	0,54%		0,45%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	12.382,30	0,00%		0,38%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	16.346.414,59	2,27%	92	0,67%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	16.527.124,51	2,30%	511	5,35%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			719.928.436,25				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 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%	43.695.354,46	6,07%	5,00%	6,00%	10,00%	28.297.489,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	390.659.267,16	54,26%	60,00%	68,00%	90,00%	257.276.325,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	143.985.687,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	359.964.218,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	71.992.843,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	50,00%	110.468.926,97	15,34%	3,00%	10,00%	40,00%	177.502.447,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	50,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	287.971.374,50
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	71.992.843,63
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	3,50%	4,00%	4,00%	28.797.137,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	15,00%	6.670.821,50	0,93%	0,50%	1,00%	5,00%	29.325.600,31
Total Renda Fixa	100,00%	551.494.370,10	76,60%	72,00%	129,00%	279,00%	



RENDA FIXA 551.494.370,10
RENDA VARIÁVEL 135.560.527,00
EXTERIOR 32.873.539,00

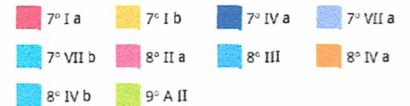
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestor!

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alinea ' a '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	71.992.843,63
Artigo 8º, Inciso I, Alinea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	71.992.843,63
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' a '	30,00%	93.909.918,13	13,04%	15,00%	17,00%	20,00%	50.075.769,12
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	35.996.421,81
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	33.439.416,59	4,64%	2,00%	3,00%	10,00%	38.553.427,04
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' a '	5,00%	1.764.630,63	0,25%	0,50%	1,00%	2,00%	12.633.938,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' b '	10,00%	6.446.561,70	0,90%	1,00%	1,00%	2,00%	7.952.007,03
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.199.284,36
Total Renda Variável	40,00%	135.560.527,05	18,83%	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%	71.992.843,63
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	32.873.539,10	4,57%	0,00%	2,00%	10,00%	39.119.304,53
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	71.992.843,63
Total Exterior	10,00%	32.873.539,10	4,57%	0,00%	6,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	193.577.946,28	26,89	0,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	174.860.547,35	24,29	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	114.608.344,94	15,92	0,36
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	43.695.354,46	6,07	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	38.492.835,66	5,35	0,13
WESTERN ASSET	31.203.809,93	4,33	0,06
GENIAL INVESTIMENTOS	28.949.820,12	4,02	0,36
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	16.527.124,51	2,30	0,20
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.993.125,44	2,08	0,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.981.952,67	1,80	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	10.768.020,31	1,50	2,11
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	9.398.042,51	1,31	0,00
ITAÚ DTVM	7.543.513,30	1,05	0,00
ARX INVESTIMENTOS	4.939.843,67	0,69	0,01
NAVI CAPITAL	4.292.834,37	0,60	0,30
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	3.880.000,00	0,54	0,00
ICATU VANGUARDA	3.488.880,46	0,48	0,01
VINCI PARTNERS	2.466.679,18	0,34	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.235.606,66	0,31	0,02
PLURAL	530.995,11	0,07	0,01
BRZ INVESTIMENTOS	480.777,01	0,07	0,03
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	12.382,30	0,00	0,00
ÍNDIGO DTVM	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' a '	43.695.354,46	6,07	5,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	390.659.267,16	54,26	60,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	110.468.926,97	15,34	3,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' a '	0,01	0,00	3,50	4,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' b '	6.670.821,50	0,93	0,50	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' a '	93.909.918,13	13,04	15,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	33.439.416,59	4,64	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' a '	1.764.630,63	0,25	0,50	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' b '	6.446.561,70	0,90	1,00	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	32.873.539,10	4,57	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	2,50%	3,75%	2,25%	2,30%	5,65%	13,47%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2,48%	3,56%	2,20%	2,18%	5,43%	13,03%	1,19%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	3,47%	-1,49%	0,70%	-0,35%	3,30%	6,93%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,44%	-1,72%	0,62%	-0,53%	3,04%	6,38%	3,64%	0,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,44%	-1,82%	0,61%	-0,53%	2,92%	6,18%	3,61%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,44%	-1,74%	0,63%	-0,51%	3,02%	6,30%	3,61%	0,07%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3,21%	-5,05%	-0,77%	-2,54%	0,20%	4,08%	3,93%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1,07%	-0,10%	0,44%	0,13%	0,34%	3,31%	0,74%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,63%	4,16%	1,74%	2,96%	4,44%	6,74%	0,03%	0,01%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	900,00%	900,00%	0,00%	-	900,00%	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,43%	3,91%	2,19%	2,36%	5,50%	13,43%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,14%	1,66%	1,53%	0,29%	3,47%	10,97%	1,12%	0,04%

Página 6 de 20

 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 Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,75%	19,59%	5,93%	11,28%	22,27%	40,82%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,31%	143,56%	-0,91%	-4,77%	137,69%	-	0,00%	0,03%
S&P 500 (Benchmark)	-0,83%	21,59%	0,98%	8,63%	26,10%	45,40%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-0,50%	25,55%	2,19%	11,24%	29,56%	44,52%	7,05%	0,11%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,61%	17,63%	5,46%	10,26%	20,07%	35,81%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,57%	17,14%	5,34%	10,01%	19,52%	34,57%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,17%	7,22%	-0,52%	-1,07%	6,99%	-	-	0,08%
IDIV (Benchmark)	0,89%	-7,89%	-7,71%	-11,70%	0,34%	0,29%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,18%	-10,21%	-9,46%	-15,00%	-1,79%	0,42%	9,67%	0,17%
IBX (Benchmark)	-1,69%	-13,86%	-14,79%	-20,36%	-6,00%	-4,38%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,98%	-11,70%	-14,09%	-20,81%	-5,59%	-5,24%	7,74%	0,16%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-1,70%	-24,04%	-18,34%	-27,26%	-20,87%	-25,17%	9,25%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-

Página 7 de 20

 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 Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,06%	-9,57%	-10,13%	-16,46%	-2,11%	-	10,32%	0,17%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,24%	-18,29%	-15,69%	-23,77%	-12,02%	-15,53%	9,04%	0,17%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,71%	-31,32%	-26,06%	-33,41%	-27,72%	-20,58%	17,01%	0,19%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,63%	-15,27%	-13,70%	-20,14%	-7,57%	-2,65%	10,90%	0,19%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-2,60%	-18,12%	-14,92%	-20,43%	-11,20%	-11,37%	10,16%	0,16%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,19%	-19,01%	-15,01%	-22,06%	-12,56%	-21,15%	10,68%	0,17%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-2,06%	-18,18%	-16,56%	-22,40%	-11,33%	-9,51%	11,33%	0,18%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,08%	-7,67%	-12,43%	-15,13%	2,82%	4,09%	12,17%	0,21%
CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	0,92%	1,74%	1,57%	2,50%	2,85%	5,08%	0,26%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,68%	18,61%	5,69%	10,77%	21,17%	38,30%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	62,89%	-0,11%	63,81%	54,92%	-	0,01%	0,63%
IFIX (Benchmark)	-3,64%	-10,16%	-6,23%	-8,45%	-8,19%	-10,79%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	-4,94%	-27,99%	-17,90%	-22,92%	-27,00%	-35,77%	8,38%	0,13%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-3,90%	-15,57%	-8,23%	-17,87%	-12,17%	-24,18%	12,17%	0,12%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-5,83%	-35,97%	-9,79%	-32,38%	-36,39%	-42,09%	14,57%	0,18%

Página 8 de 20

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 Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,32%	-19,58%	-15,81%	-21,91%	-14,76%	-14,71%	11,29%	0,17%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-4,62%	-30,20%	-12,23%	-24,14%	-27,89%	-17,81%	12,37%	0,14%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-5,58%	-64,15%	-37,93%	-56,70%	-68,33%	-86,62%	72,07%	0,50%

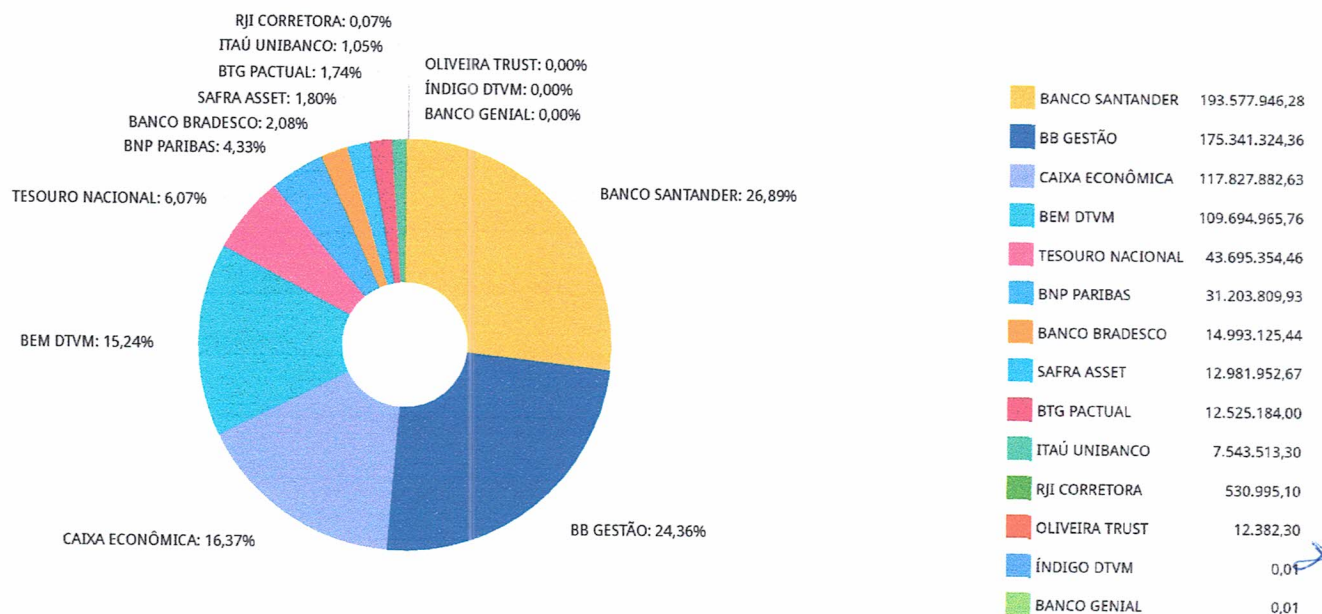
Página 9 de 20

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

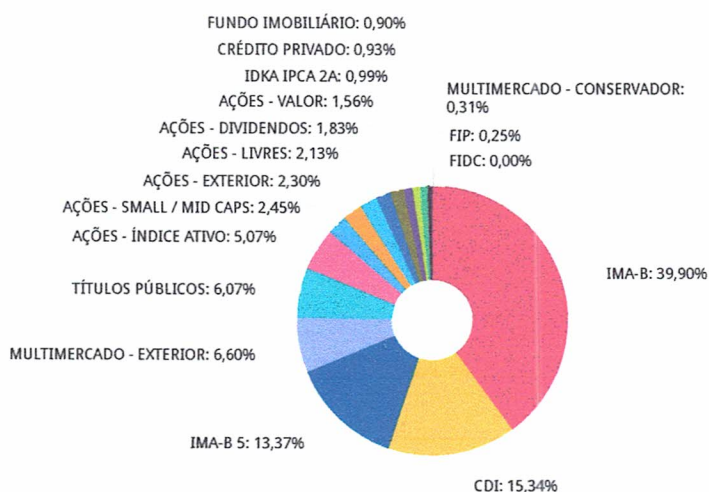
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,70%	24,70%	7,89%	11,96%	26,57%	80,03%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,80%	27,26%	8,23%	11,21%	28,66%	89,66%	8,10%	0,13%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-2,33%	26,40%	6,59%	11,33%	26,70%	-	8,75%	0,13%

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



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



IMA-B	287.264.108,27
CDI	110.468.926,97
IMA-B 5	96.232.532,85
MULTIMERCADO - EXTERIOR	47.550.224,52
TÍTULOS PÚBLICOS	43.695.354,46
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	36.493.333,42
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	17.633.964,32
AÇÕES - EXTERIOR	16.527.124,51
AÇÕES - LIVRES	15.359.986,43
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.187.659,33
AÇÕES - VALOR	11.234.974,63
IDKA IPCA 2A	7.162.626,04
CRÉDITO PRIVADO	6.670.821,50
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.446.561,70
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.235.606,66
FIP	1.764.630,63
FIDC	0,01

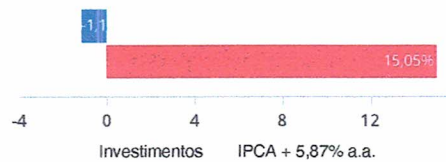
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2021)

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	9.498,990101	8.358.461,27	29.446.869,31	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.498,990101	4.311.404,09	14.248.485,15	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

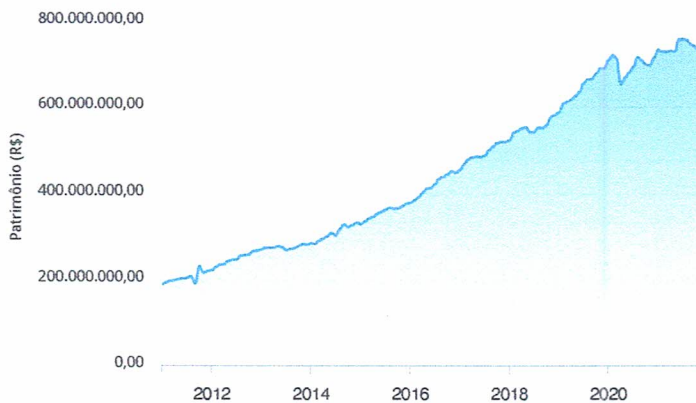
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.586,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	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	1.998.521,38	-5.370.541,74	0,27%	-0,73%	1,46%	3,47%	-21,04%	3,88%
Abril	732.234.124,97	53.790.000,00	65.911.107,61	729.829.849,94	9.716.832,58	4.346.290,84	1,33%	0,59%	0,77%	4,26%	13,77%	2,65%
Mai	729.829.849,94	20.779.000,00	5.088.622,18	757.393.518,54	11.873.290,78	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%
Novembro	730.677.211,54	46.700.000,00	68.259.379,58	719.928.436,25	10.810.604,29	-8.721.633,00	1,48%	-1,15%	1,41%	15,05%	-7,65%	4,01%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

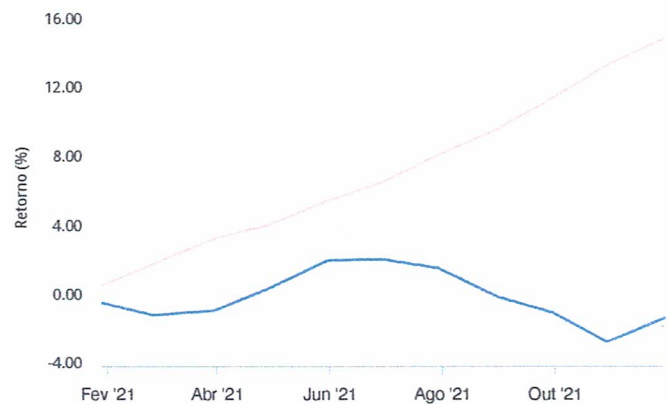


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	146.317.667,67	0,00	0,00	151.351.506,72	5.033.838,85	3,44%	3,44%	3,64%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.494.477,19	0,00	0,00	14.993.125,44	498.648,25	3,44%	3,44%	3,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	104.348.684,24	0,00	0,00	107.937.523,44	3.588.839,20	3,44%	3,44%	3,61%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.578.341,05	0,00	0,00	12.981.952,67	403.611,62	3,21%	3,21%	3,93%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	93.899.990,80	0,00	0,00	96.232.532,85	2.332.542,05	2,48%	2,48%	1,19%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	46.044.130,69	0,00	40.000.000,00	7.162.626,04	1.118.495,35	2,43%	2,43%	1,11%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.530.783,00	0,00	0,00	6.670.821,50	140.038,50	2,14%	2,14%	1,12%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	22.193.574,92	0,00	22.449.860,48	0,00	256.285,56	1,15%	1,81%	1,83%
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	12.985.154,20	0,00	0,00	13.123.513,54	138.359,34	1,07%	1,07%	0,74%
TÍTULOS PÚBLICOS	43.245.867,67	0,00	0,00	43.695.354,46	449.486,79	1,04%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	55.270.069,64	46.700.000,00	5.000.000,00	97.345.413,43	375.343,79	0,37%	0,63%	0,03%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÉN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	557.908.741,28	46.700.000,00	67.449.860,48	551.494.370,10	14.335.489,30	2,57%		2,34%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.205.246,07	0,00	0,00	4.292.834,37	87.588,30	2,08%	2,08%	12,17%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.976.384,37	0,00	0,00	1.999.724,86	23.340,49	1,18%	1,18%	9,67%
MAG FI MULTIMERCADO	2.215.260,85	0,00	0,00	2.235.606,66	20.345,81	0,92%	0,92%	0,26%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	464.029,11	0,00	0,00	466.954,32	2.925,21	0,63%	0,63%	10,90%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.936.836,96	0,00	0,00	4.939.843,67	3.006,71	0,06%	0,06%	10,32%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉ...	481.079,71	0,00	0,00	480.777,01	-302,70	-0,06%	-0,06%	0,01%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	754.154,53	0,00	0,00	752.858,51	-1.296,02	-0,17%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	532.628,55	0,00	0,00	530.995,10	-1.633,45	-0,31%	-0,31%	0,00%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	31.361.886,72	0,00	0,00	31.203.809,93	-158.076,79	-0,50%	-0,50%	7,05%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	10.953.652,00	0,00	0,00	10.768.020,31	-185.631,69	-1,69%	-1,69%	9,25%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.702.254,21	0,00	0,00	7.543.513,30	-158.740,91	-2,06%	-2,06%	11,33%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.566.846,76	0,00	0,00	3.488.880,46	-77.966,30	-2,19%	-2,19%	10,68%
GERAÇÃO FI AÇÕES	29.721.671,52	0,00	0,00	28.949.820,12	-771.851,40	-2,60%	-2,60%	10,16%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	369.732,00	0,00	3.608,00	355.300,00	-10.824,00	-2,93%	-2,98%	12,17%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	788.054,90	0,00	764.373,36	0,00	-23.681,54	-3,01%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	748.000,00	0,00	5.500,00	713.460,00	-29.040,00	-3,88%	-3,91%	12,37%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	18.365.203,43	0,00	0,00	17.633.964,32	-731.239,11	-3,98%	-3,98%	7,74%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1.560.271,52	0,00	10.693,16	1.485.419,40	-64.158,96	-4,11%	-4,26%	8,38%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.078.128,70	0,00	0,00	7.735.357,80	-342.770,90	-4,24%	-4,24%	9,04%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.883.794,36	0,00	0,00	2.759.210,34	-124.584,02	-4,32%	-4,32%	11,29%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.120.000,00	0,00	25.344,58	3.880.000,00	-214.655,42	-5,21%	-5,24%	14,57%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	13.113,80	0,00	0,00	12.382,30	-731,50	-5,58%	-5,58%	72,07%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.571.299,68	0,00	0,00	3.331.794,26	-239.505,42	-6,71%	-6,71%	17,01%
Total Renda Variável	139.369.529,76	0,00	809.519,10	135.560.527,05	-2.999.483,61	-2,15%		9,21%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	16.477.718,14	0,00	0,00	16.346.414,59	-131.303,55	-0,80%	-0,80%	8,10%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	16.921.222,36	0,00	0,00	16.527.124,51	-394.097,85	-2,33%	-2,33%	8,75%
Total Exterior	33.398.940,50	0,00	0,00	32.873.539,10	-525.401,40	-1,57%		8,43%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

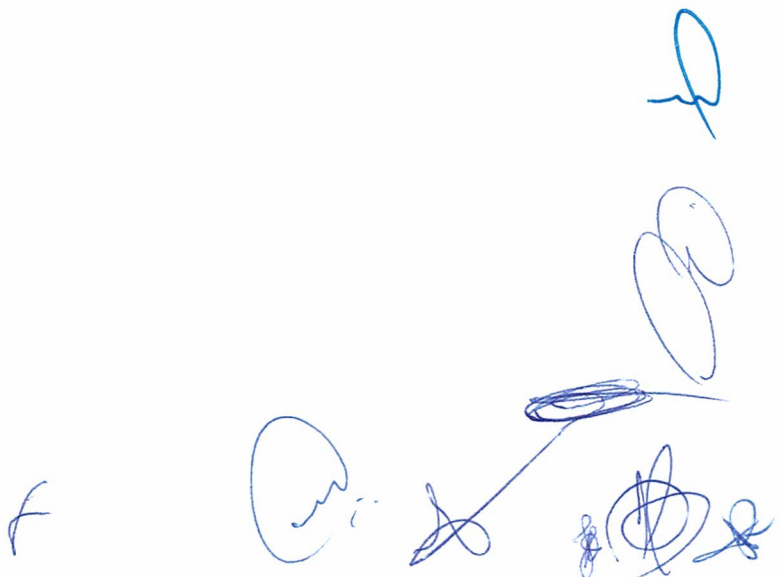
Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

The image shows several handwritten signatures in blue ink, scattered across the bottom right portion of the page. The signatures are stylized and appear to be of various individuals, likely representing the company or the client.