



ATA DA 135ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA TABOÃOOPREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.

Aos vinte e oito dias do mês de junho de 2022, às 9:30 horas, na sede da Taboãooprev, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal: **Jair José dos Santos** – Conselheiro Eleito Aposentados, **Silvonei Rogério Guedes** – Conselheiro Indicado pelo Poder Legislativo, **Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos e o conselheiro **Laércio Calmon dos Santos** – Conselheiro Indicado pelo Chefe do Poder Executivo. Estavam presentes na reunião a Superintendente Autárquica Dra. Eliana Bendini Lantyer, a Diretora Financeira Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro e o Diretor de Previdência Sr. Daniel César, após a confirmação das presenças, a Sr. Jair José dos Santos, convidou o conselheiro Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi para secretariar a reunião, que leu a pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica de Junho de 2022; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãooprev no mês de Junho de 2022; 4º Aprovação das contas de Junho de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Junho de 2022; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Junho de 2022; 6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãooprev; 7º Aplicação dos recursos repassados para a Taboãooprev e Proposta de aquisição de Títulos Públicos Federais; 8º Reajuste dos aposentados e pensionistas paritários; 9º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º APROVAÇÃO DA ATA DA REUNIÃO ANTERIOR:** Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO ECONÔMICA DE JUNHO DE 2022: NACIONAL: NACIONAL:** O Ibovespa, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3, apresentou resultado acumulado negativo no mês de junho, ao cair 11,46%. Como resultado, o índice acumula queda de 6% em 2022. O Banco Central admitiu que a meta de inflação será descumprida em 2022, pelo segundo ano seguido. A meta é de 3,50%, com margem de 1,5 p.p. para cima ou para baixo. Já para 2023, o BC estimou que a probabilidade de superar o teto do sistema de metas é de 29%. A PEC dos Combustíveis foi aprovada pelo Senado, onde o impacto dos recursos para custearem tais ações é estimado em R\$ 41,25 bilhões, que ficarão fora do teto de gastos e da meta de resultados fiscais da Lei de Diretrizes Orçamentárias de 2022. A PEC dos Combustíveis conta com aumento de R\$ 400 para R\$ 600 do benefício



Auxílio Brasil; o valor do Vale-gás será de R\$120, onde será pago o equivalente a um botijão a cada dois meses; criação de auxílio no valor de R\$ 1 mil para os transportadores autônomos de carga; criação de auxílio com valor a definir para motoristas de táxi profissionais registrados. Como resultado, o investidor estrangeiro deixa o Brasil, ocasionado pelo risco fiscal apresentado pelo país, e elevando assim, a cotação do dólar. Na ata da última reunião do COPOM (14-15/06), foi divulgado que a alta de juros deve continuar na próxima reunião, que será realizada em agosto. Além disso, sinalizou que a Selic, que hoje está em 13,25% ao ano, tende a permanecer em patamares altos para conter a inflação, até pelo menos abril de 2023. O Índice de Confiança da Indústria (ICI) do FGV IBRE subiu pelo terceiro mês seguido em junho, ao registrar alta de 1,5 ponto e alcançar 101,2 pontos. O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) variou 0,59% em junho. Como resultado, o índice acumula alta de 8,16% no ano e de 10,70% em 12 meses. De acordo com o divulgado pelo IBGE no dia 2 de junho, o PIB cresceu 1% no primeiro trimestre de 2022. O setor de serviços foi destaque no período, ao apresentar alta de 1%. Já a agropecuária sofreu com queda de 8% em meio à quebra em safras importantes. O dólar apresentou valorização no mês, ao acumular alta de 10,13%. Entretanto, no ano, a moeda norte americana continua com desvalorização de 6,14% frente ao real. **INTERNACIONAL:** O CPI, índice oficial de inflação nos EUA, subiu 1,3% em junho. Com isso, o índice acumula alta de 9,12% em 12 meses, sendo esse, o maior valor em 41 anos. O resultado se deu, principalmente, pelo aumento de preços nos alimentos e combustíveis. Já na Zona Euro, a inflação bateu recorde ao acumular 8,6% de alta no período de 12 meses. O Fed aumentou a taxa de juros em 0,75 p.p., sendo essa a maior alta desde 1994. Com isso, a taxa de referência do Banco Central norte-americano para empréstimo diário entre bancos passou a possuir um intervalo entre 1,5% e 1,75%. O presidente do Federal Reserve informou que o banco central dos EUA está avaliando aumentar a taxa de juros entre 0,50% e 0,75% na reunião que ocorrerá em julho. Tais elevações fazem com que os economistas e empresários norte-americanos temam que a economia entre em recessão. Na China, as exportações aumentaram 17,9% em comparação com 2021, registrando superávit comercial de US\$ 97,94 bilhões em junho. Os dados foram resultados da recuperação do país após momentos de lockdown. O conflito entre a Rússia e a Ucrânia completou 4 meses e continuou trazendo volatilidade para os mercados globais, porém ainda não apresentou acordos que indicassem o fim da guerra. A Alemanha declarou crise de abastecimento de gás após a Rússia reduzir o fornecimento do produto em diversos países da União Europeia. **ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA:** O IBGE divulgou que a taxa de desemprego no



Brasil caiu para 9,8% no trimestre encerrado em maio, sendo a primeira vez em 6 anos que o resultado não está na casa dos dois dígitos. Entretanto, a falta de trabalho atinge 10,6 milhões de brasileiros. O número de pessoas desempregadas recuou 11,5% frente ao trimestre anterior e 30,2% na comparação anual. Já o número de pessoas ocupadas bateu recorde, ao atingir 97,5 milhões de pessoas. Já o rendimento médio real do trabalhador apresentou estabilidade estatística frente ao trimestre anterior, ao resultar R\$ 2.613. Entretanto, é 7,2% menor do que o registrado no mesmo trimestre de 2021.

SETOR PÚBLICO: De acordo com o Ministério da Economia, a balança comercial brasileira registrou superávit de US\$ 8,8 bilhões em junho. Entretanto, o saldo comercial foi 15,4% menor do alcançado no mesmo mês do ano passado, onde o superávit da balança foi de US\$ 10,4 bilhões. No mês de junho, as exportações somaram US\$ 32,7 bilhões e as importações US\$ 23,9 bilhões. Em comparação com o mesmo mês de 2021, as exportações registraram, pela média diária, alta de 15,6%, já as compras do exterior avançaram 33,7%.

INFLAÇÃO: De acordo com o divulgado pelo IBGE, o IPCA apresentou alta de 0,67% em junho, sendo essa a maior alta para o mês desde 2018. Como resultado, o índice acumula alta de 5,46% no ano e alta de 11,89% em 12 meses. Com isso, a inflação se encontra acima de 10% há 10 meses, sendo que a última vez que isso aconteceu foi de 2002 a 2003. Além disso, o IPCA acumulado está acima do dobro do teto da meta definida pelo CMN. Todos os nove grupos de produtos e serviços pesquisados tiveram alta de preços em junho, sendo que o destaque para variação foi no setor de vestuário, com alta de 1,67%. Por outro lado, o grupo de maior impacto no índice foi o de alimentação e bebidas, com alta de 0,80%. De acordo com o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor, INPC, apresentou alta de 0,62% em junho. Como resultado, o índice acumula alta de 5,61% em 2022 e 11,92% nos últimos 12 meses. O preço dos alimentos foi o mais impactado, com alta de 0,78% no mês. Já os produtos não alimentícios sofreram com a variação de 0,57%.

PERSPECTIVAS: A expectativa é de que as principais economias mundiais continuem subindo as taxas básicas de juros na tentativa de conter os avanços da inflação. Com isso, os títulos de renda fixa tendem a ficar mais atrativos. Além da alta dos juros, o conflito entre a Rússia e Ucrânia está estimulando a desaceleração da atividade econômica mundial, após elevação no preço das commodities e interrupção no fornecimento de gás para diversos países da Europa. Entretanto, a expectativa de crescimento do PIB brasileiro para 2022 aumentou, passando para 1,59% de acordo com o Relatório Focus divulgado dia 11/07. Já a expectativa do mercado para a taxa Selic é de que alcance 13,75% na próxima reunião do Copom, e após isso, haja estabilização para os próximos períodos. Com a elevação da taxa de juros



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



norte-americana, a perspectiva é de que os investidores estrangeiros deixem o Brasil para investir nos EUA. Com isso, a cotação do dólar voltará a subir, ocasionando em desvalorização do real. Ademais, a preocupação com o quadro fiscal brasileiro poderá aumentar após aprovações da PEC dos Benefícios, a qual possui custos que irão ultrapassar o teto de gastos. Com o COPOM sinalizando que deve continuar com ciclo de alta em menor proporção e posteriormente uma manutenção se a inflação continuar resistente mediante a política de juros, pode se entender que o mercado está precificando que os índices em médio prazo irão cair.

3º AVALIAÇÃO CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃOPREV: JUNHO DE 2022:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	46.890.014,17	6,10%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 46.890.014,17
IMA-B	289.553.199,30	37,67%	
CRÉDITO PRIVADO	7.174.912,50	0,93%	LONGO PRAZO - R\$ 296.728.111,81
FIDC	0,01	0,00%	
IMA-B 5	97.884.592,75	12,73%	
IDKA IPCA 2A	7.678.946,29	1,00%	MÉDIO PRAZO - R\$ 105.563.539,04
CDI	105.942.037,85	13,78%	CURTO PRAZO - R\$ 105.942.037,85
AÇÕES - LIVRES	14.514.490,69	1,89%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	26.689.153,95	3,47%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	24.824.919,30	3,23%	
AÇÕES - VALOR	10.686.050,68	1,39%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	12.731.336,38	1,66%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	16.750.967,52	2,18%	MULTIMERCADO - R\$ 16.750.967,52
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.518.174,24	0,85%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 6.518.174,24
FIP	1.167.313,35	0,15%	FIP - R\$ 1.167.313,35
AÇÕES - EXTERIOR	33.708.078,87	4,39%	
MULTIMERCADO - EXTERIOR	65.972.929,94	8,58%	EXTERIOR - R\$ 99.681.006,81

Os membros do Conselho Fiscal 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 da Resolução nº 4.963/2021. Os membros do Conselho Fiscal 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 Junho/2022. **4º Aprovação das contas de Junho de 2022 e Evolução dos Investimentos e**



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade Acumulada até Junho de 2022: 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 Junho/2022

ACORDOS DE PARCELAMENTO	PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO
0573/2015	083/240	518.484,19	Lei nº 2.228/2015
0238/2016	076/240	12.839,74	Lei nº 2.246/2016
0513/2021	015/60	661.408,34	Lei nº 2.368/2021
TOTAL MENSAL		R\$ 1.192.732,27	

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 774.532.913,32** (Setecentos e Sessenta e Quatro Milhões, Quinhentos e Trinta e Dois Mil, Novecentos e Treze Reais e Trinta e Dois Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Junho de 2022, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho Fiscal também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 768.687.117,80** (Setecentos e Sessenta e Oito Milhões, Seiscentos e Oitenta e Sete Mil, Cento e Dezessete Reais e Oitenta Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 560.969.498,39, Renda Variável R\$ 167.194.432,65 e Investimentos no Exterior R\$ 46.368.992,27, apresentando uma rentabilidade negativa de **R\$ - 15.175.877,75** equivalendo a um retorno de - 1,94% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 7,97% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -1,09% a.a., ou seja, a Taboãoprev está 9,06% abaixo da meta atuarial. De acordo com a Resolução nº 4.963/2021 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Conselho Fiscal consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Junho de 2022, e



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



juntamente com o Conselho Deliberativo 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: Junho/2022:** Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao conselho em relação aos investimentos da Taboãoprev, os membros do Conselho Fiscal aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2022 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 2022 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 2022	R\$	Despesas 2022	R\$
Valor Previsto	92.137.000,00	Fixado Final	94.547.000,00
Transferências Financeiras	2.410.000,00		
Valor Arrecadado	75.562.601,53	Realizado	41.458.136,80
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	79,92%	Percentual Realizado sobre o Fixado	43,85%

Superáviz Orçamentário de R\$ 34.104.464,73 (Valor Arrecadado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 79,92% das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de 43,85% das Despesas Fixadas já foram realizadas pela autarquia. Em relação às receitas, as Contribuições Previdenciárias dos servidores e dos



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária

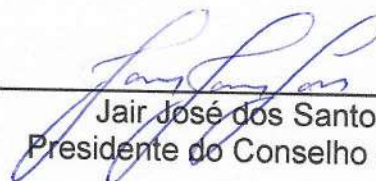


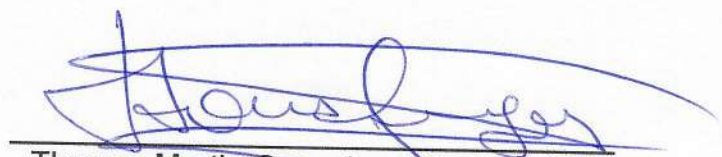
entes tem sido repassadas sem atrasos, os parcelamentos têm sido pagos em dia e sem atrasos, a autarquia tem recebido o COMPREV de acordo com o cronograma da Secretaria de Previdência e os rendimentos das aplicações financeiras no acumulado do ano estão apresentando um resultado negativo. Destacamos que a elevação da arrecadação da Receita é reflexo da Lei Complementar nº 381/2022 que reajustou o “Piso Salarial” dos educadores do Quadro do Magistério Municipal. Em relação às Despesas, a autarquia tem percebido uma 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 significativos.

7º Aplicação dos recursos repassados para a Taboãoprev e Proposta de aquisição de Títulos Públicos Federais: A maioria dos membros do Comitê de Investimentos da Taboãoprev estão devidamente certificados, conforme estabelece a Regra Transitória do Ministério da Previdência, apesar disto, a Diretoria Executiva continua enfatizando aos membros do Comitê de Investimentos, sobre a necessidade dos membros estarem devidamente certificados. Os membros do Comitê de Investimentos ainda continuam analisando a possibilidade de a Taboãoprev adquirir Títulos Públicos, o foco dos estudos estão voltados para títulos pós-fixados: Indicado para aqueles que querem realizar investimentos de longo prazo. **Título pós-fixado**, uma vez que parte do seu rendimento acompanha a variação da taxa de inflação (IPCA). Aumenta o poder de compra do seu dinheiro, pois seu rendimento é composto por uma taxa de juros + a variação da inflação (IPCA). É mais interessante para o fluxo de caixa da Taboãoprev, pois paga juros a cada semestre (cupons de juros). A proposta é a aquisição de cerca de R\$ 100 Milhões de Títulos Públicos, com previsão de mantê-los na carteira até o vencimento, permitindo que a Taboãoprev faça a precificação desses papéis pela “Marcação na Curva”, o que traria uma maior estabilidade na Carteira de Investimentos da Autarquia, pois marcando na curva, a Taboãoprev estará sinalizando que pretende resgatar os títulos somente no vencimento e não deseja que a contabilidade seja afetada pelas variações do seu valor no mercado, uma vez que tais variações não interferem na determinação do valor do título no vencimento. Os membros do Conselho Deliberativo estão de acordo com o prosseguimento dos estudos para verificar a viabilidade da aquisição desse montante de títulos, até que esses estudos estejam concluídos os novos recursos recebidos pela Taboãoprev ainda deverão ser investidos em CDI, por ser um investimento de baixíssimo risco e estar apresentando uma boa rentabilidade. Os

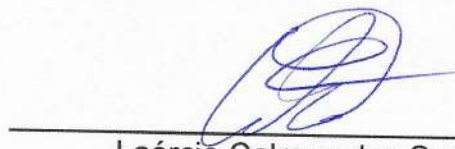


membros do Comitê de Investimentos também estarão analisando novas possibilidades de investimentos, visando o atingimento da meta atuarial. **8º Reajuste dos aposentados e pensionistas paritários:** A Diretoria Executiva da Taboãoprev informou aos conselheiros, que no mês de maio/2022, foi concedido o reajuste de 10,16% aos servidores paritários, conforme Decreto Municipal nº 60 de 19 de maio de 2022, sendo repassado o mesmo reajuste aos beneficiários (aposentados/pensionistas) paritários. Os não paritários já receberam o mesmo reajuste em janeiro do presente ano. Aos Professores de Educação Básica I e II, Professores Adjuntos e PDI's, foi informado aos conselheiros que o departamento jurídico analisou a incidência do reajuste da tabela de vencimentos, em decorrência da alteração para os servidores da ativa pela Lei Complementar Municipal nº 381 de 18 de maio de 2022 e num primeiro momento opina que os professores não têm direito a esse reajuste. A Taboãoprev já recebeu um parecer externo que indica que os aposentados paritários fazem jus ao reajuste. Para dirimir quaisquer dúvidas e com autorização do Conselho Deliberativo, a Taboãoprev já solicitou o segundo Parecer externo sobre a temática exposta. Nada mais havendo a tratar, o presidente conselheiro Jair José dos Santos deu por encerrada a reunião, na qual foi lavrada e assinada por mim, Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.


Jair José dos Santos
Presidente do Conselho Fiscal

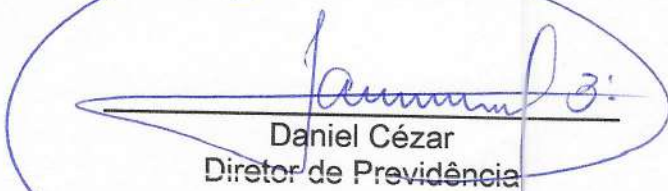

Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi
Secretário do Conselho Fiscal


Silvonel Rogério Guedes
Conselheiro do Conselho Fiscal


Laércio Calmon dos Santos
Conselheiro do Conselho Fiscal


Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica


Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Financeira


Daniel César
Diretor de Previdência



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Junho/2022

RENDA FIXA Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	14,33%	0,94%	46.890.014,17
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	7,97%	1,07%	
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	6,81%	0,42%	7.174.912,50
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	6,50%	0,32%	97.884.592,75
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	6,46%	0,27%	7.678.946,29
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX...	5,69%	1,06%	90.745.168,46
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	5,52%	1,02%	15.196.869,39
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	4,25%	-0,38%	112.761.605,79
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	4,22%	-0,35%	147.715.458,76
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	4,16%	-0,39%	15.647.612,39
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3,58%	-0,47%	13.428.522,36
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA	0,00%	0,00%	0,01

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	7,97%	1,07%	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES B	-15,61%	-7,71%	8.572.740,79
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER	-25,52%	-1,08%	12.660.903,40
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES	-27,32%	0,33%	19.647.974,32
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD	-42,28%	1,20%	5.487.363,76

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

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

www.taboaoprev.com.br

[Handwritten signatures and initials on the right margin]



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Junho/2022

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	7,97%	1,07%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	5,96%	-0,17%	763.041,69
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ...	1,33%	-9,04%	2.019.689,50
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	1,13%	0,08%	2.391.501,17
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,01
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-1,62%	0,98%	3.996.000,00
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-1,86%	-9,19%	2.727.467,75
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,46%	-4,96%	4.321.976,49
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-2,47%	-3,56%	381.920,00
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-2,88%	-9,67%	10.686.050,68
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-4,27%	-1,97%	14.359.466,35
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,85%	-9,41%	3.350.516,97
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-7,39%	-12,15%	7.320.742,36
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,28%	-12,69%	4.633.662,16
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-9,53%	-10,25%	26.689.153,95
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-10,35%	-3,97%	697.290,00
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-11,97%	-11,16%	24.824.919,30
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-13,21%	-10,74%	2.871.771,84
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC1...	-14,86%	-8,54%	1.438.694,94
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES...	-15,85%	-6,48%	404.271,65
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-17,44%	-7,71%	8.690.067,69
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-17,60%	-7,76%	44.621.958,85
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-67,41%	6,64%	4.269,30

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos de 2022

Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/21 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS
Certificado pelo Pró-Gestão! TABOÃO PREV NÍVEL II DO PRÓ-GESTÃO RPPS

Base Junho/2022

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2022			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	46.890.014,17	6,05%	5,00%	9,00%	40,00%	262.923.151,15
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	395.116.738,34	51,01%	30,00%	40,00%	80,00%	224.509.592,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	111.787.833,37	14,43%	10,00%	17,00%	60,00%	352.931.914,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.490.658,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	7.174.912,50	0,93%	0,00%	2,00%	5,00%	31.551.733,17
Total Renda Fixa	100,00%	560.969.498,39	72,43%	45,00%	69,10%	189,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	89.445.951,00	11,55%	10,00%	13,00%	40,00%	220.367.214,32
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	70.062.994,06	9,05%	5,00%	8,00%	10,00%	7.390.297,27
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.167.313,35	0,15%	0,00%	0,20%	0,50%	2.705.351,22
Artigo 11º	10,00%	6.136.254,24	0,79%	0,00%	1,00%	2,00%	9.354.404,03
Desenquadrado - RV	0,00%	381.920,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-381.920,00
Total Renda Variável	40,00%	167.194.432,65	21,59%	15,00%	22,20%	62,50%	
Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	37.796.241,48	4,88%	2,00%	7,00%	10,00%	39.657.049,85
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.572.740,79	1,11%	1,00%	1,70%	10,00%	68.880.550,54
Total Exterior	10,00%	46.368.982,27	5,99%	3,00%	8,70%	20,00%	

*O GAP indica o valor que a Taboãoprev ainda pode investir em cada artigo da Resolução nº 4.963/2021.

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 III, Alínea A - até 60% (sessenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa);
Artigo 7º, Inciso V, Alínea A - até 5% (cinco por cento) em: a) cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC);
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B - até 5% (cinco por cento) em: b) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa com sufixo "crédito privado" constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda fixa);
Artigo 8º, Inciso I - Até 30% (vinte por cento) cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável);
Artigo 10º, Inciso I - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: I - até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FICFIM) e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FIM) e em cotas de fundos de investimento
Artigo 10º, Inciso II - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: II - 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 11º, No segmento de fundos imobiliários, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social sujeitam-se ao limite de até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliários (FII) negociadas nos pregões de bolsa de valores.
Artigo 9º, Inciso II - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: II - 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, Inciso III - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: III - cotas dos fundos da classe "Ações - BDR Nível I", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Junho/2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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	5.382.604,27	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%
Dezembro/2021	719.928.436,28	83.280.000,00	62.789.012,30	748.544.710,08	8.125.286,10	1,10%	1,26%
Janeiro/2022	748.544.710,08	27.845.000,00	22.666.194,89	750.235.796,61	-3.487.718,58	-0,46%	0,95%
Fevereiro/2022	750.235.796,61	7.711.000,00	5.715.077,72	750.855.442,41	-1.376.276,48	-0,18%	1,37%
Março/2022	750.855.442,41	6.331.000,00	5.304.837,91	771.152.875,56	19.271.271,06	2,56%	2,04%
Abril/2022	771.152.875,56	8.669.000,00	4.785.199,91	762.895.046,85	-12.141.628,80	-1,57%	1,42%
Mai/2022	762.895.046,85	10.274.755,56	8.243.185,10	769.146.948,44	4.220.331,13	0,55%	0,89%
Junho/2022	769.146.948,44	22.521.000,00	7.804.952,90	768.687.117,79	-15.175.877,75	-1,94%	1,07%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2022					-8.689.899,42	-1,09%	7,97%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

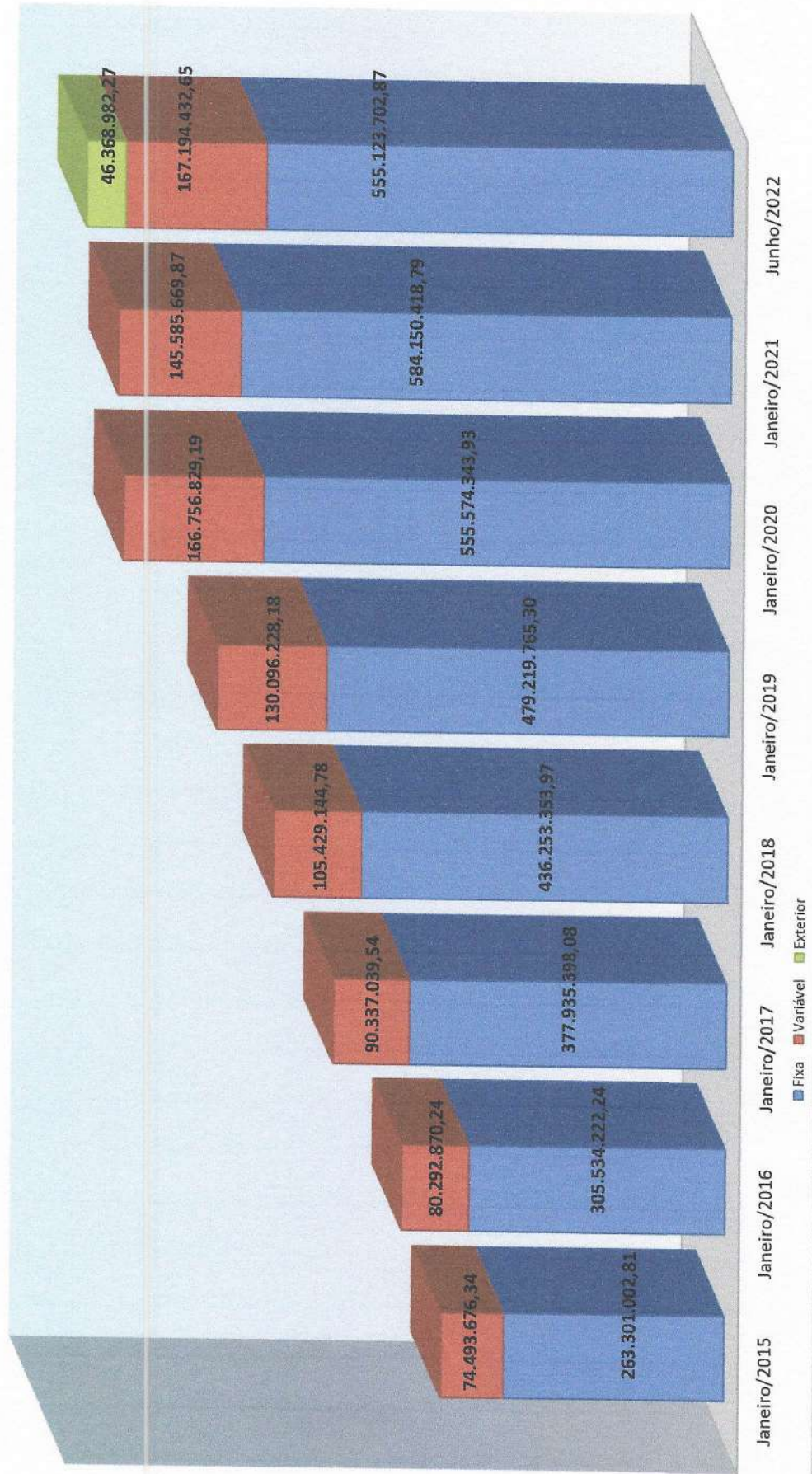
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaoprev.com.br

4



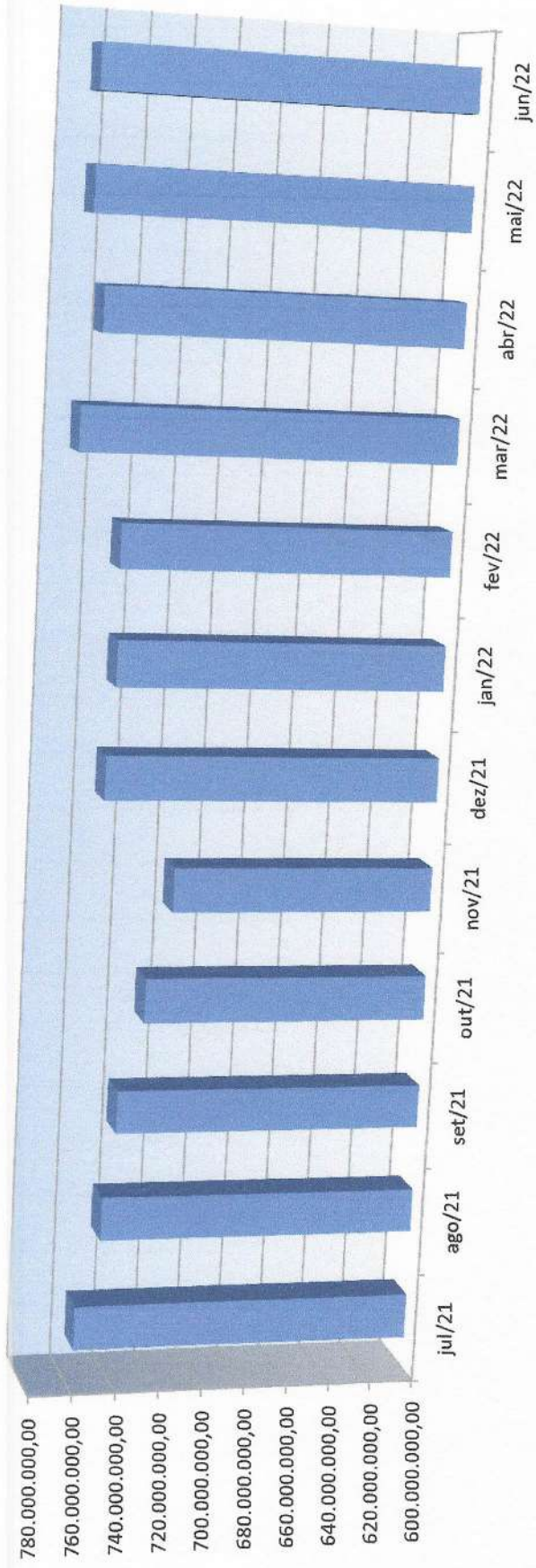
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Jun/2022



[Handwritten signatures]



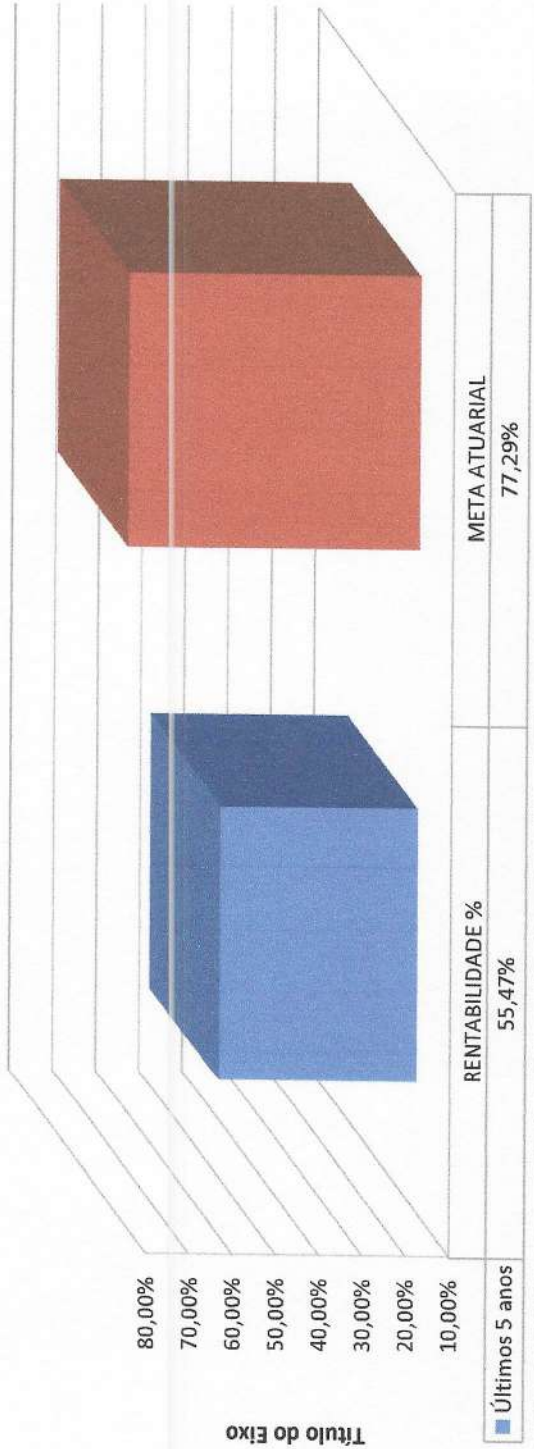
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signatures]



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

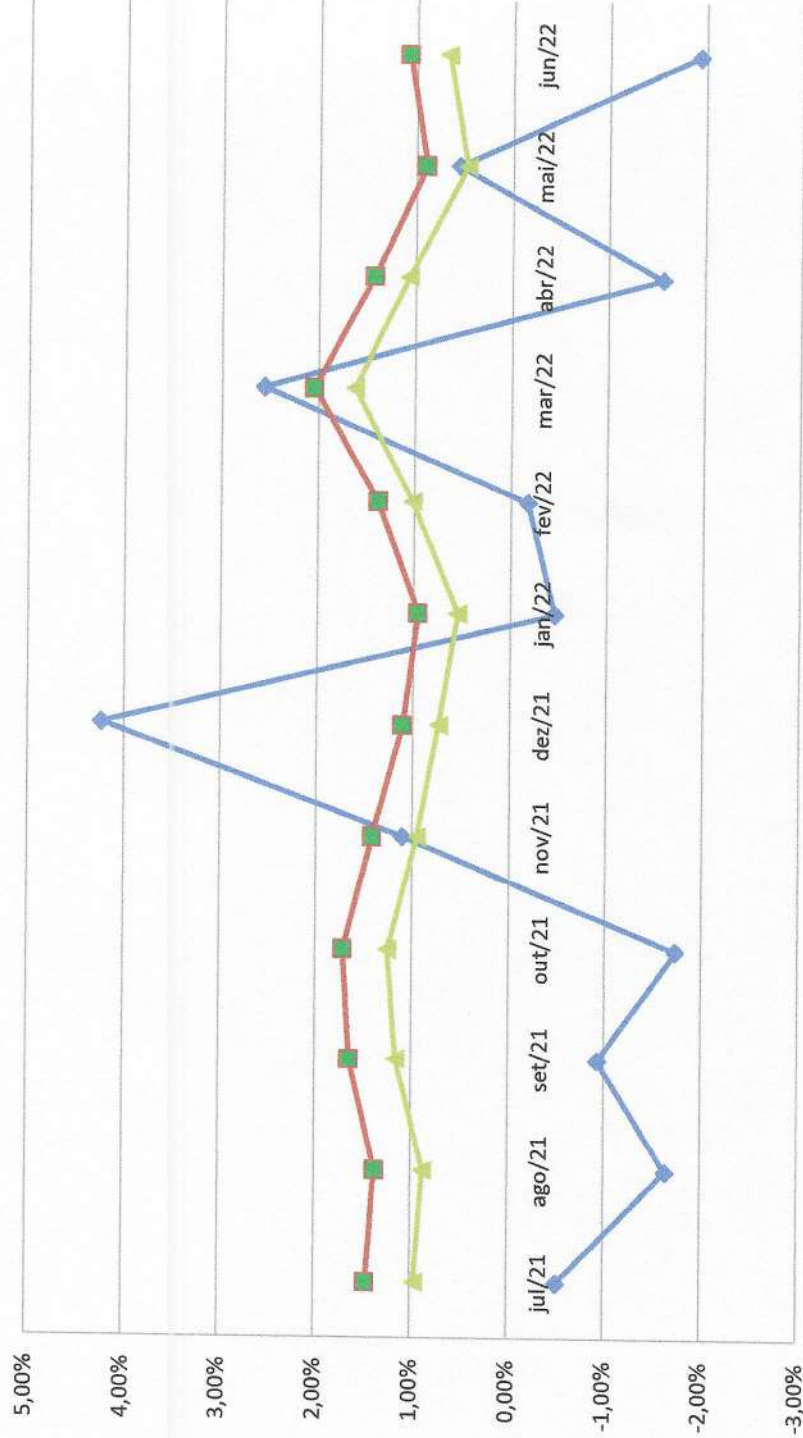


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2016	60.072.334,12	15,45%	12,64%
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021	-3.396.346,87	-0,44%	16,50%
2022	-8.689.899,42	-1,09%	7,97%
Últimos 5 anos	281.037.733,78	55,47%	77,29%

[Handwritten signatures and initials]



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

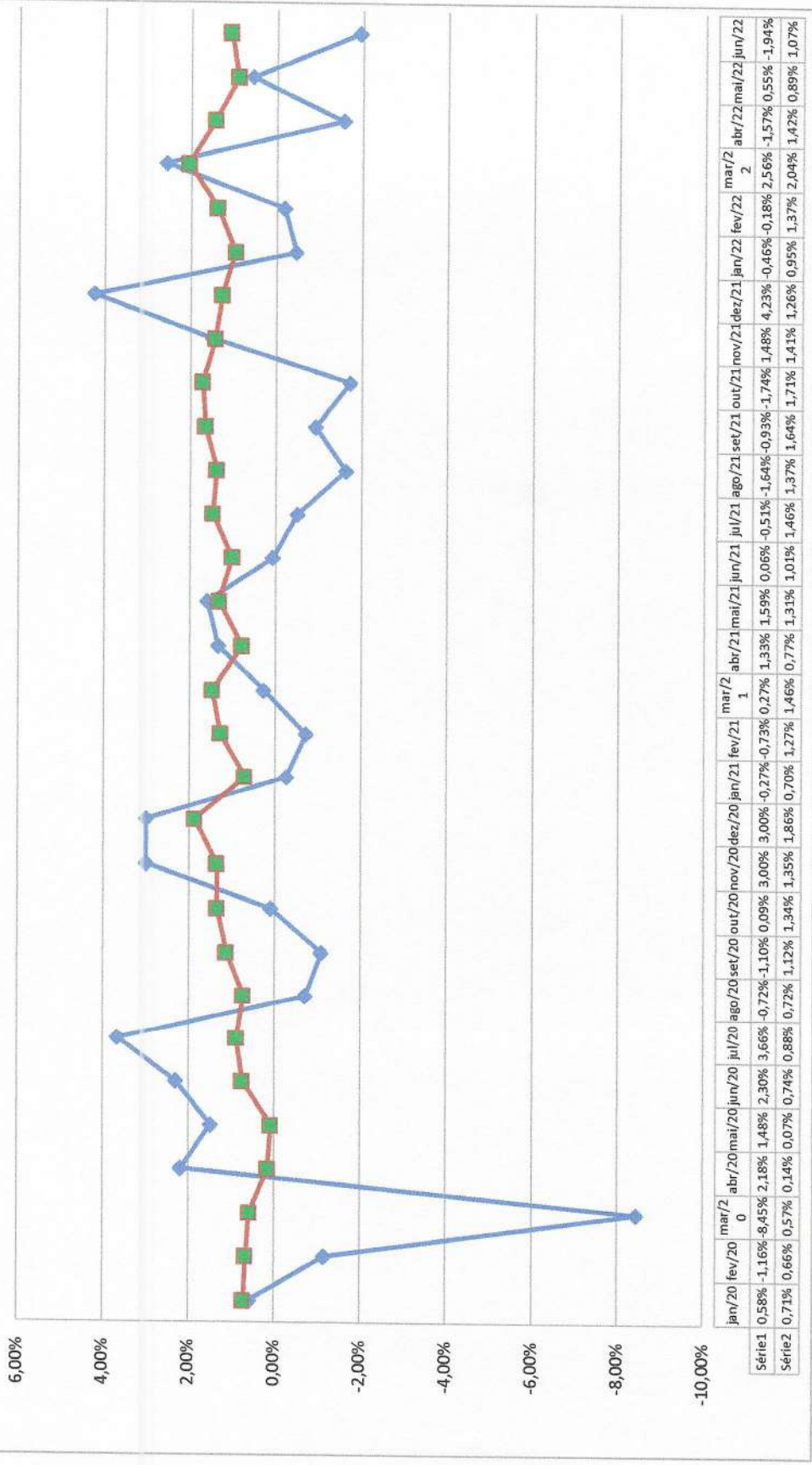


	Jul/21	Ago/21	Set/21	Out/21	Nov/21	Dez/21	Jan/22	Fev/22	Mar/22	Abr/22	Mai/22	Jun/22
Retorno	-0,51%	-1,64%	-0,93%	-1,74%	1,10%	4,23%	-0,46%	-0,18%	2,56%	-1,57%	0,55%	-1,94%
Meta Atuarial (%)	1,46%	1,37%	1,64%	1,71%	1,41%	1,10%	0,95%	1,37%	2,04%	1,42%	0,89%	1,07%
IPCA%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%	0,95%	0,73%	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%

[Handwritten signatures and initials]



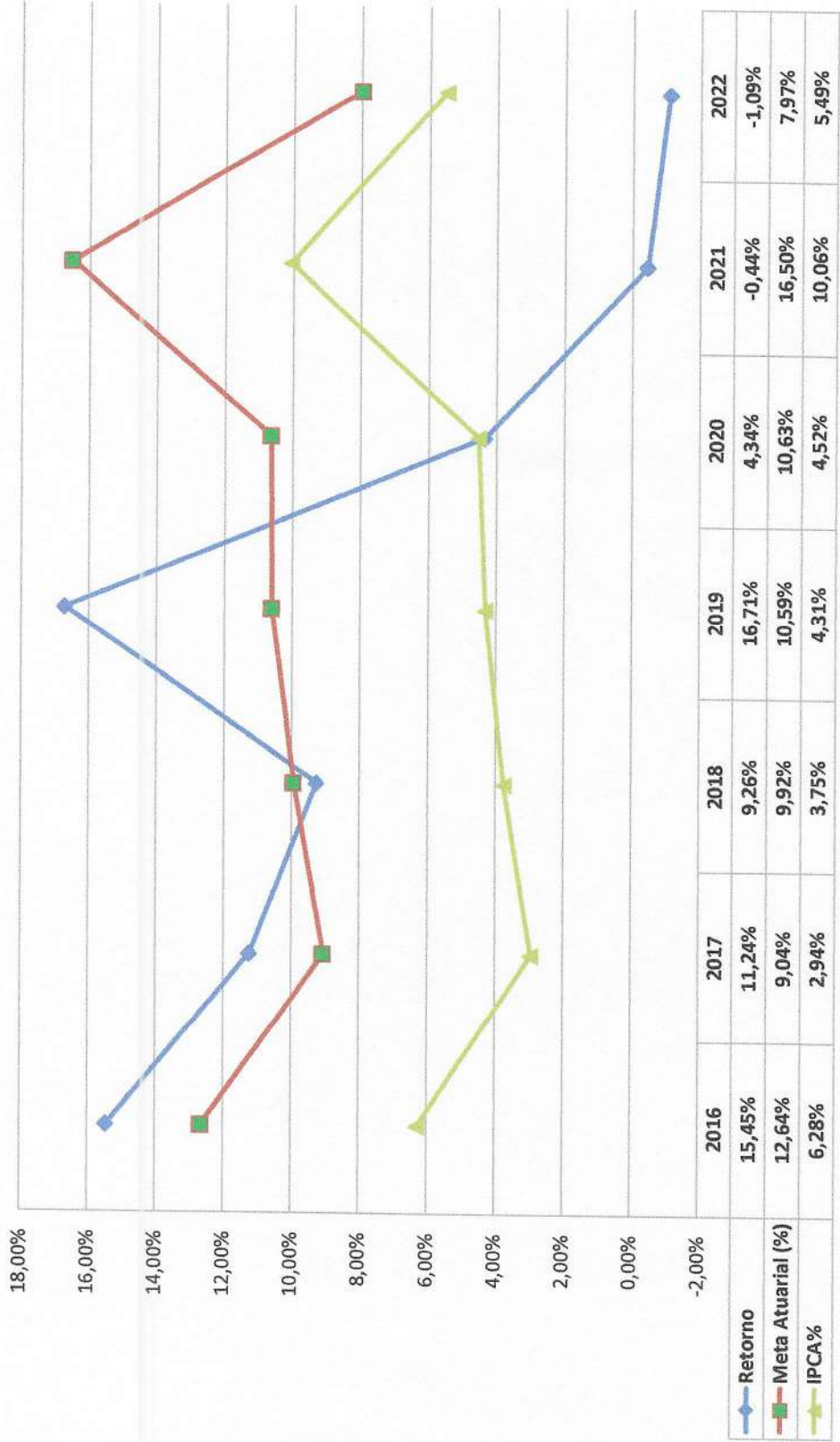
Comparativo Retorno x Meta (2019-2022)



[Handwritten signatures and initials]



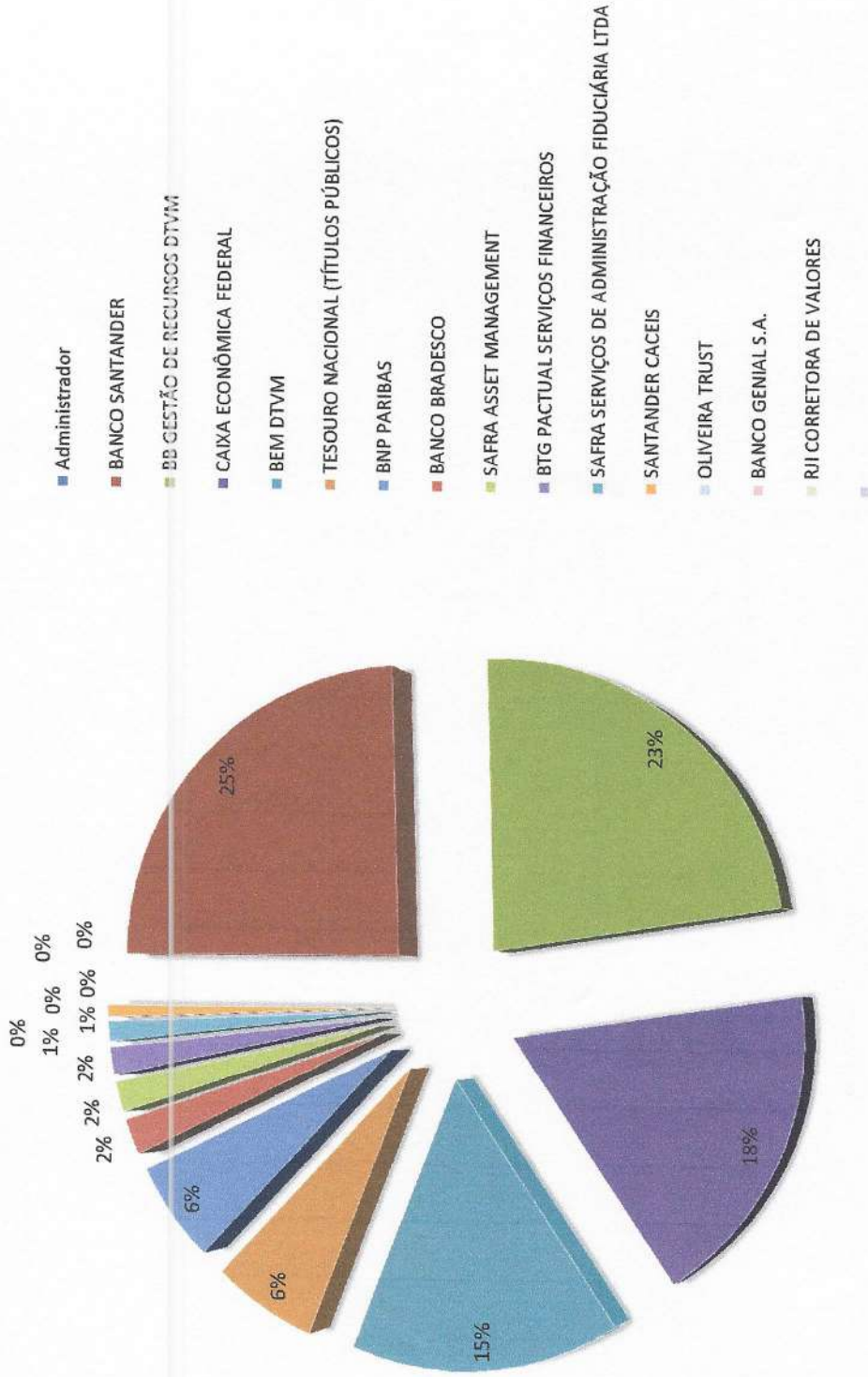
Comparativo da Meta x Retorno Anual



[Handwritten signatures and initials]



Distribuição dos Investimentos por Administrador Junho/2022



(Handwritten signatures and initials)

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2022

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2022)

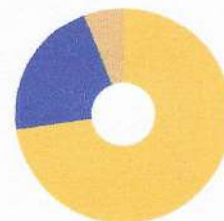
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			46.890.014,17	6,05%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.678.946,29	0,99%	1.077	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	147.715.458,78	19,07%	597	2,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	15.647.612,39	2,02%	106	2,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	112.761.605,79	14,56%	798	2,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.428.522,36	1,73%	41	3,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	97.884.592,75	12,64%	182	7,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.196.869,39	1,96%	588	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	96.590.963,98	12,47%	469	4,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	7.174.912,50	0,93%	115	3,27%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.633.662,16	0,60%	12	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.320.742,36	0,95%	5.667	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	24.824.919,30	3,21%	4.519	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.871.771,84	0,37%	3.762	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.727.467,75	0,35%	513	5,55%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	2.019.689,50	0,26%	170	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.350.516,97	0,43%	4.189	0,38%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.321.976,49	0,56%	1.818	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	26.689.153,95	3,45%	18.875	9,20%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	10.686.050,68	1,38%	70	12,32%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	12.660.903,40	1,63%	69	0,96%	Artigo 9º, Inciso II
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD IN...	D+6 du	Não há	5.487.363,76	0,71%	10	0,00%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	19.647.974,32	2,54%	371	7,30%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	8.572.740,79	1,11%	34.606	1,60%	Artigo 9º, Inciso III
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.391.501,17	0,31%	29	1,83%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	14.359.466,35	1,85%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	8.690.087,89	1,12%	150	0,92%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	44.621.958,85	5,76%	41.020	3,32%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRA...	Não se ...	Não se aplica	404.271,65	0,05%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	763.041,69	0,10%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	1.438.694,94	0,19%		0,09%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	697.290,00	0,09%		0,05%	Artigo 11º
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	3.996.000,00	0,52%		0,84%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	4.269,30	0,00%		1,05%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	381.920,00	0,05%		0,13%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			774.532.913,31				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	46.890.014,17	6,05%	5,00%	9,00%	40,00%	262.923.151,15
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	395.116.738,34	51,01%	30,00%	40,00%	80,00%	224.509.592,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	111.797.933,37	14,43%	10,00%	17,00%	60,00%	352.931.914,62
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	2,00%	15.490.668,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.490.668,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	7.174.912,50	0,93%	0,00%	2,00%	5,00%	31.561.733,17
Total Renda Fixa	100,00%	560.969.498,39	72,43%	45,00%	69,10%	189,00%	

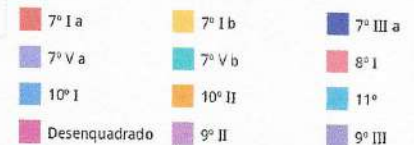


RENDA FIXA 560.969.498,39
RENDA VARIÁVEL 167.194.432,00
EXTERIOR 46.368,98

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!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	89.445.951,00	11,55%	10,00%	13,00%	-40,00%	220.367.214,32
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	77.453.291,33
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	70.062.994,06	9,05%	5,00%	8,00%	10,00%	7.390.297,27
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.167.313,35	0,15%	0,00%	0,20%	0,50%	2.705.351,22
Artigo 11º	10,00%	6.136.254,24	0,79%	0,00%	1,00%	2,00%	9.354.404,03
Desenquadrado - RV	0,00%	381.920,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-381.920,00
Total Renda Variável	40,00%	167.194.432,65	21,59%	15,00%	22,20%	62,50%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	37.796.241,48	4,88%	2,00%	7,00%	10,00%	39.657.049,85
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.572.740,79	1,11%	1,00%	1,70%	10,00%	68.880.550,54
Total Exterior	10,00%	46.368.982,27	5,99%	3,00%	8,70%	20,00%	

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2022)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	194.475.556,73	25,11	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	176.628.049,24	22,80	0,01
CAIXA DTVM	137.153.077,18	17,71	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	46.890.014,17	6,05	-
WESTERN ASSET	44.621.958,85	5,76	0,10
AZ QUEST INVESTIMENTOS	32.145.661,66	4,15	0,10
GENIAL INVESTIMENTOS	26.689.153,95	3,45	0,36
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	19.647.974,32	2,54	0,25
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.647.612,39	2,02	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	14.359.466,35	1,85	1,42
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.428.522,36	1,73	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	10.686.050,68	1,38	-
BANCO J. SAFRA S/A	8.690.067,69	1,12	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	6.008.414,38	0,78	0,00
MIRAE ASSET	5.487.363,76	0,71	1,29
ARX INVESTIMENTOS	4.633.662,16	0,60	0,01
NAVI CAPITAL	4.321.976,49	0,56	0,33
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	3.996.000,00	0,52	0,00
ICATU VANGUARDA	3.350.516,97	0,43	0,01
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.871.771,84	0,37	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.391.501,17	0,31	0,02
BRZ INVESTIMENTOS	404.271,65	0,05	0,02
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	4.269,30	0,00	0,20
PLURAL	0,02	0,00	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	46.890.014,17	6,05	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	395.116.738,34	51,01	30,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	111.787.933,37	14,43	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	7.174.912,50	0,93	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	89.445.951,00	11,55	10,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	37.796.241,48	4,88	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	8.572.740,79	1,11	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	70.062.994,06	9,05	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.167.313,35	0,15	0,00	0,50
Artigo 11º	6.136.254,24	0,79	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,47%	6,85%	2,86%	6,85%	10,11%	17,88%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,27%	6,46%	2,54%	6,46%	9,85%	16,85%	1,38%	0,04%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,16%	8,56%	3,69%	8,56%	18,60%	36,18%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,42%	6,81%	2,79%	6,81%	7,85%	13,60%	1,14%	0,04%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,33%	6,61%	2,69%	6,61%	10,06%	16,74%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,32%	6,50%	2,64%	6,50%	9,83%	16,23%	1,25%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-0,36%	4,35%	1,43%	4,35%	3,78%	11,48%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	4,22%	1,41%	4,22%	3,48%	10,88%	2,02%	0,06%
BRASECO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,39%	4,16%	1,35%	4,16%	3,41%	10,70%	2,04%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,38%	4,25%	1,39%	4,25%	3,52%	10,96%	2,05%	0,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,47%	3,58%	1,16%	3,58%	0,40%	6,04%	2,18%	0,06%
CDI (Benchmark)	1,01%	5,40%	2,91%	5,40%	8,66%	11,12%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02%	5,52%	2,87%	5,52%	8,84%	10,78%	0,01%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	5,69%	3,02%	5,69%	9,34%	12,30%	0,02%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	900,00%	900,00%	-	-

Página 6 de 28

 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 Junho/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,51%	10,80%	4,76%	10,80%	23,63%	47,96%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	-8,39%	-20,58%	-16,45%	-20,58%	-11,92%	22,10%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-7,76%	-17,80%	-15,11%	-17,60%	-5,84%	30,79%	13,67%	0,19%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,32%	9,56%	4,17%	9,56%	20,84%	41,35%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,17%	5,97%	1,00%	5,97%	0,44%	-	-	-
IDIV (Benchmark)	-8,38%	4,58%	-9,43%	4,58%	-4,10%	18,72%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FI AÇÕES	-9,04%	1,33%	-12,41%	1,33%	-12,62%	12,31%	7,07%	0,19%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-9,41%	-4,85%	-16,00%	-4,85%	-24,68%	-11,89%	9,23%	0,18%
IBX (Benchmark)	-11,56%	-5,72%	-17,94%	-5,72%	-23,04%	4,91%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-9,67%	-2,88%	-14,98%	-2,88%	-28,14%	-12,84%	7,72%	0,22%
Ibovespa (Benchmark)	-11,50%	-5,99%	-17,88%	-5,99%	-22,29%	3,67%	-	-
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-10,25%	-9,54%	-17,71%	-9,54%	-26,74%	-6,07%	8,37%	0,18%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-9,19%	-1,87%	-12,59%	-1,87%	-22,78%	-8,91%	8,10%	0,18%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,74%	-13,21%	-21,02%	-13,21%	-43,33%	-30,33%	9,08%	0,22%

Página 7 de 28

 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 Junho/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-12,15%	-7,39%	-17,00%	-7,39%	-28,20%	-9,60%	7,65%	0,20%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,96%	-2,46%	-9,80%	-2,46%	-16,34%	11,70%	7,17%	0,17%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-12,69%	-9,28%	-20,11%	-9,28%	-21,97%	-	8,66%	0,21%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-1,97%	-	-4,75%	-	-	-	2,56%	-
SMLL (Benchmark)	-16,33%	-19,69%	-24,72%	-19,69%	-39,59%	-15,65%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-11,18%	-11,97%	-17,17%	-11,97%	-29,80%	-3,42%	7,76%	0,16%
CDI (Benchmark)	1,01%	5,40%	2,91%	5,40%	8,66%	11,12%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-7,71%	-17,44%	-14,89%	-17,44%	-5,80%	30,47%	13,53%	0,18%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,43%	10,30%	4,52%	10,30%	22,52%	45,30%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉGIA	-6,48%	-15,85%	-6,64%	-15,85%	-15,40%	8,02%	-	-
IFIX (Benchmark)	-0,88%	-0,33%	0,56%	-0,33%	1,48%	-0,38%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	-8,54%	-14,66%	-8,30%	-14,66%	-23,59%	-33,03%	6,41%	0,21%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	6,65%	-67,41%	-23,39%	-67,41%	-84,60%	-91,55%	46,40%	0,62%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	0,66%	-5,31%	-2,35%	-5,31%	-16,65%	-33,58%	10,91%	0,17%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-3,97%	-10,35%	-5,53%	-10,35%	-18,57%	-29,50%	5,52%	0,16%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-3,56%	-2,47%	-3,62%	-2,47%	-4,62%	-18,86%	4,62%	0,14%

Página 8 de 28

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 Junho/2022 - RENDA VARIÁVEL

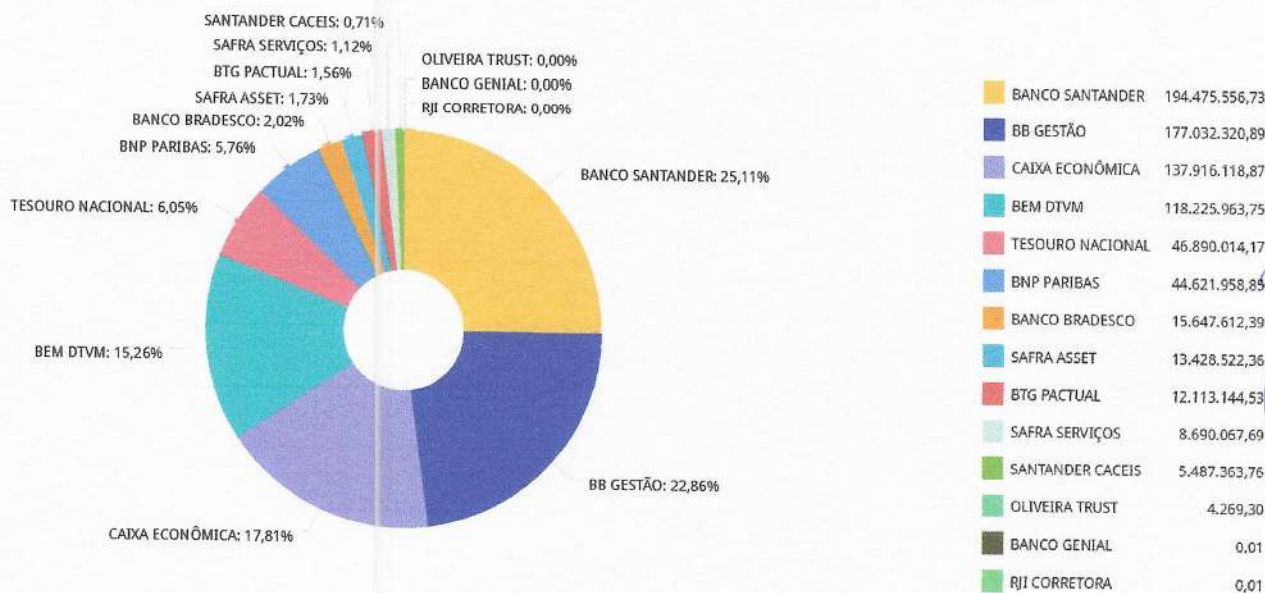
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

[Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin]

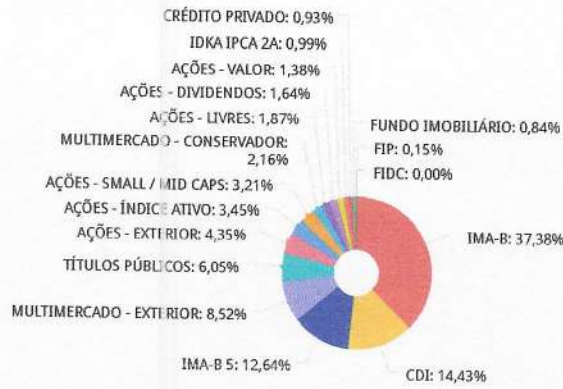
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,79%	-27,61%	-10,27%	-27,61%	-12,10%	12,50%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,71%	-15,61%	-12,77%	-15,61%	-9,37%	-	11,83%	0,15%
MSCI WORLD (Benchmark)	1,05%	-28,05%	-7,80%	-28,05%	-11,63%	10,62%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-1,08%	-25,52%	-9,84%	-25,52%	-9,70%	19,74%	11,67%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	-11,50%	-5,98%	-17,88%	-5,98%	-22,29%	3,67%	-	-
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	1,20%	-42,28%	-17,90%	-42,28%	-40,62%	-	22,33%	0,30%
MSCI ACWI (Benchmark)	1,26%	-25,79%	-7,28%	-25,79%	-13,20%	8,75%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	0,33%	-27,32%	-8,82%	-27,32%	-14,58%	-	10,12%	0,19%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2022)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2022)



IMA-B	289.553.199,30	CDI	111.787.833,37	IMA-B 5	97.884.592,75
MULTIMERCADO - EXTERIOR	65.972.929,94	TÍTULOS PÚBLICOS	46.890.014,17	AÇÕES - EXTERIOR	33.708.078,87
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	26.689.153,95	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	24.824.919,30	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	16.750.967,52
AÇÕES - LIVRES	14.514.490,69	AÇÕES - DIVIDENDOS	12.731.336,38	AÇÕES - VALOR	10.686.050,68
IDKA IPCA 2A	7.678.946,29	CRÉDITO PRIVADO	7.174.912,50	FUNDO IMOBILIÁRIO	6.518.174,24
FIP	1.167.313,35	FIDC	0,01		

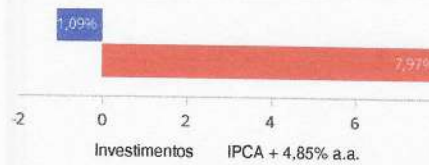
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2022)

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	10.193,481343	8.358.461,27	31.599.792,16	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	10.193,481343	4.311.404,08	15.290.222,01	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

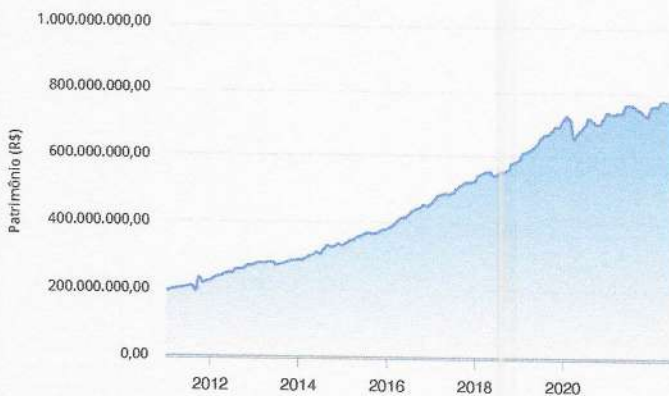
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	748.544.710,06	27.845.000,00	22.668.194,89	750.233.796,61	-3.467.718,58	-3.467.718,58	-0,46%	-0,46%	0,94%	0,94%	-49,35%	3,91%
Fevereiro	750.235.796,61	7.711.000,00	5.715.077,72	750.853.442,41	-1.376.276,48	-4.863.995,06	-0,18%	-0,64%	1,37%	2,32%	-27,77%	4,33%
Março	750.855.442,41	6.331.000,00	5.304.837,91	771.152.875,56	19.271.271,06	14.407.276,00	2,56%	1,90%	2,04%	4,41%	43,12%	4,45%
Abril	771.152.875,56	8.669.000,00	4.785.199,91	762.890.046,85	-12.141.628,80	2.265.647,20	-1,57%	0,31%	1,42%	5,89%	5,18%	4,03%
Mai	762.895.046,85	10.274.755,58	8.243.185,10	769.140.948,44	4.220.331,13	6.485.978,33	0,55%	0,86%	0,89%	6,83%	12,57%	4,32%
Junho	769.146.948,44	22.521.000,00	7.804.952,90	768.687.117,79	-15.175.877,75	-8.689.899,42	-1,94%	-1,09%	1,07%	7,97%	-13,72%	3,92%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

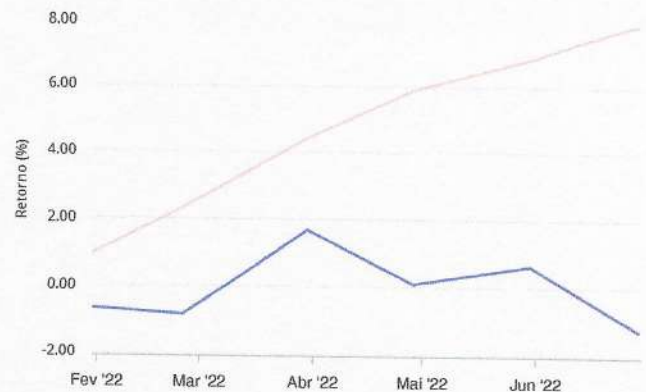


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF..	90.487.422,15	13.241.591,00	8.191.034,69	96.590.963,86	1.052.985,52	1,02%	1,06%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	46.453.204,12	0,00	0,00	46.890.014,17	436.750,05	0,94%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.066.319,95	10.000.000,00	0,00	15.196.869,39	130.549,44	0,87%	1,02%	0,01%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	7.145.060,50	0,00	0,00	7.174.912,50	29.862,00	0,42%	0,42%	1,14%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	97.571.233,72	0,00	0,00	97.884.592,75	313.359,03	0,32%	0,32%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.658.566,38	0,00	0,00	7.678.946,29	20.379,91	0,27%	0,27%	1,38%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	148.238.347,02	0,00	0,00	147.715.458,76	-522.888,28	-0,35%	-0,35%	2,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	113.189.916,21	0,00	0,00	112.761.605,79	-428.310,42	-0,38%	-0,38%	2,05%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.709.108,93	0,00	0,00	15.647.612,39	-61.496,54	-0,39%	-0,39%	2,04%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.492.280,55	0,00	0,00	13.428.522,36	-63.758,19	-0,47%	-0,47%	2,18%
Total Renda Fixa	545.011.509,54	23.241.591,00	8.191.034,69	560.969.498,39	907.432,54	0,16%		1,43%

Página 16 de 28

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 Junho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	4.003,30	0,00	0,00	4.289,30	286,00	6,64%	6,64%	46,40%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	3.970.000,00	0,00	13.027,28	3.996.000,00	39.027,28	0,98%	0,65%	10,91%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2.389.620,96	0,00	0,00	2.391.501,17	1.880,21	0,08%	0,08%	0,59%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	764.359,20	0,00	0,00	763.041,69	-1.317,51	-0,17%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	14.647.873,00	0,00	0,00	14.359.466,35	-288.406,65	-1,97%	-1,97%	2,56%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	396.000,00	0,00	5.060,00	381.920,00	-9.020,00	-2,28%	-3,56%	4,62%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	726.110,00	0,00	5.940,00	697.290,00	-22.880,00	-3,15%	-3,97%	5,52%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.547.529,93	0,00	0,00	4.321.976,49	-225.553,44	-4,98%	-4,98%	7,17%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉ...	432.287,62	0,00	0,00	404.271,65	-28.015,97	-6,48%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	9.416.081,86	0,00	0,00	8.690.067,69	-726.014,17	-7,71%	-7,71%	13,53%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	48.377.855,90	0,00	0,00	44.621.958,85	-3.755.897,05	-7,76%	-7,76%	13,67%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	1.573.056,82	0,00	10.925,62	1.438.694,94	-123.436,26	-7,85%	-8,54%	6,41%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.220.354,32	0,00	0,00	2.019.689,50	-200.664,82	-9,04%	-9,04%	7,07%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.003.575,74	0,00	0,00	2.727.467,75	-276.107,99	-9,19%	-9,19%	8,10%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.698.383,09	0,00	0,00	3.350.516,97	-347.866,12	-9,41%	-9,41%	9,23%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.829.588,17	0,00	0,00	10.686.050,68	-1.143.537,49	-9,67%	-9,67%	7,72%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	29.730.062,20	0,00	0,00	26.689.153,95	-3.040.908,25	-10,23%	-10,25%	8,37%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.217.196,12	0,00	0,00	2.871.771,84	-345.424,28	-10,74%	-10,74%	9,08%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	27.943.017,93	0,00	0,00	24.824.919,30	-3.118.098,63	-11,16%	-11,16%	7,76%

Página 17 de 28

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 Junho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.332.931,16	0,00	0,00	7.320.742,36	-1.012.188,79	-12,15%	-12,15%	7,65%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.307.089,60	0,00	0,00	4.633.662,16	-673.427,50	-12,69%	-12,69%	8,66%
Total Renda Variável	182.526.976,90	0,00	34.952,90	167.194.432,65	-15.297.591,43	-8,38%		9,30%

Página 18 de 28

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 (Junho / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVE...	5.422.269,48	0,00	0,00	5.487.363,76	65.094,28	1,20%	1,20%	22,33%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	19.583.463,20	0,00	0,00	19.647.974,32	64.511,12	0,33%	0,33%	10,12%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	12.798.688,94	0,00	0,00	12.660.903,40	-137.785,54	-1,08%	-1,08%	11,67%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	9.288.441,00	0,00	0,00	8.572.740,79	-715.700,21	-7,71%	-7,71%	11,83%
Total Exterior	47.092.862,62	0,00	0,00	46.368.982,27	-723.880,35	-1,54%		12,30%

Página 19 de 28

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 2º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	87.633.422,66	25.066.741,00	18.955.668,30	96.590.963,98	2.846.468,62	2,53%	3,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	95.370.397,58	0,00	0,00	97.884.592,75	2.514.195,17	2,64%	2,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	145.658.975,42	0,00	0,00	147.715.458,76	2.056.483,34	1,41%	1,41%
TÍTULOS PÚBLICOS	45.185.813,37	0,00	0,00	46.890.014,17	1.704.200,80	3,77%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	111.215.715,68	0,00	0,00	112.761.605,79	1.545.890,11	1,39%	1,39%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.439.869,27	0,00	0,00	15.647.612,39	207.743,12	1,35%	1,35%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.980.179,50	0,00	0,00	7.174.912,50	194.733,00	2,79%	2,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.488.547,70	0,00	0,00	7.678.946,29	190.398,59	2,54%	2,54%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	15.022.000,00	0,00	15.196.869,39	174.869,39	1,16%	2,87%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.274.584,59	0,00	0,00	13.428.522,36	153.937,77	1,16%	1,16%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÉN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	528.247.505,78	40.088.741,00	18.955.668,30	560.969.498,39	11.588.919,91	2,11%	

Página 20 de 28

 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 2º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
MAG FI MULTIMERCADO	2.325.723,07	0,00	2.364.755,56	0,00	39.032,49	1,68%	-
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	0,00	2.364.755,56	0,00	2.391.501,17	26.745,61	1,13%	2,37%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	755.490,70	0,00	0,00	763.041,69	7.550,99	1,00%	1,00%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	397.496,00	0,00	15.444,00	381.920,00	-132,00	-0,03%	-3,92%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	5.572,70	0,00	0,00	4.269,30	-1.303,40	-23,39%	-23,39%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	738.100,00	0,00	19.008,00	697.290,00	-21.802,00	-2,95%	-5,53%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.091.940,00	0,00	71.634,13	3.996.000,00	-24.305,87	-0,59%	-2,34%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉ...	433.015,06	0,00	0,00	404.271,65	-28.743,41	-6,64%	-6,64%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC11	1.568.872,54	0,00	36.496,22	1.438.694,94	-93.681,38	-5,97%	-8,30%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.305.853,85	0,00	0,00	2.019.689,50	-286.164,35	-12,41%	-12,41%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.120.358,73	0,00	0,00	2.727.467,75	-392.890,98	-12,59%	-12,59%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.791.647,95	0,00	0,00	4.321.976,49	-469.671,46	-9,80%	-9,80%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	524.100,65	0,00	0,00	0,01	-524.100,64	-100,00%	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.988.763,67	0,00	0,00	3.350.516,97	-638.246,70	-16,00%	-16,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15.075.570,76	0,00	0,00	14.359.466,35	-716.104,41	-4,75%	-4,75%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.636.046,32	0,00	0,00	2.871.771,84	-764.274,48	-21,02%	-21,02%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.800.228,30	0,00	0,00	4.633.662,16	-1.166.566,14	-20,11%	-20,11%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.820.644,85	0,00	0,00	7.320.742,36	-1.499.902,49	-17,00%	-17,00%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	10.210.360,04	0,00	0,00	8.690.067,69	-1.520.292,35	-14,89%	-14,89%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	12.568.502,46	0,00	0,00	10.686.050,66	-1.882.451,78	-14,98%	-14,98%

Página 21 de 28

 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 2º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	29.969.377,57	0,00	0,00	24.824.919,30	-5.144.458,27	-17,17%	-17,17%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	32.433.170,90	0,00	0,00	26.689.153,95	-5.744.016,95	-17,71%	-17,71%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	52.563.373,63	0,00	0,00	44.621.958,85	-7.941.414,78	-15,11%	-15,11%
Total Renda Variável	116.124.209,75	2.364.755,56	2.507.337,91	167.194.432,65	-28.787.194,75	-14,50%	

Página 22 de 28

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 2º Trimestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVE...	6.683.400,77	0,00	0,00	5.467.363,76	-1.196.037,01	-17,90%	-17,90%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	9.827.788,04	0,00	0,00	8.572.740,79	-1.255.047,25	-12,77%	-12,77%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	14.043.034,18	0,00	0,00	12.660.903,40	-1.382.130,78	-9,84%	-9,84%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	21.548.954,91	0,00	0,00	19.647.974,32	-1.900.980,59	-8,82%	-8,82%
Total Exterior	52.103.177,90	0,00	0,00	46.368.982,27	-5.734.195,63	-11,01%	

Página 23 de 28

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 1º Semestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	141.740.920,65	0,00	0,00	147.715.458,76	5.974.538,11	4,22%	4,22%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	91.912.394,89	0,00	0,00	97.884.592,75	5.972.197,86	6,50%	6,50%
TÍTULOS PÚBLICOS	42.537.383,01	0,00	1.806.931,31	46.890.014,17	5.959.562,47	14,01%	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	76.094.418,01	52.509.837,99	37.132.374,56	96.590.963,98	5.119.082,54	3,98%	5,69%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	108.163.483,64	0,00	0,00	112.761.605,79	4.598.122,15	4,25%	4,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.023.191,70	0,00	0,00	15.647.612,39	624.420,69	4,16%	4,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.213.208,65	0,00	0,00	7.678.946,29	465.737,64	6,46%	6,46%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.964.698,57	0,00	0,00	13.428.522,36	463.823,79	3,58%	3,58%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.717.385,50	0,00	0,00	7.174.912,50	457.527,00	6,81%	6,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	15.022.000,00	0,00	15.196.869,39	174.869,39	1,16%	5,52%
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.238.090,60	0,00	13.341.291,65	0,00	103.201,05	0,78%	3,46%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa					29.913.082,69	5,63%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MAG FI MULTIMERCADO	2.260.442,21	0,00	2.364.755,56	0,00	104.313,35	4,61%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	720.090,80	0,00	0,00	763.041,69	42.951,09	5,96%	5,96%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	0,00	2.364.755,56	0,00	2.391.501,17	26.745,61	1,13%	5,57%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.993.243,25	0,00	0,00	2.019.689,50	26.446,25	1,33%	1,33%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	391.600,00	0,00	28.135,98	381.920,00	18.455,98	4,71%	-2,47%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	467.225,32	0,00	462.475,11	0,00	-4.750,21	-1,02%	-2,24%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	13.100,50	0,00	0,00	4.269,30	-8.831,20	-67,41%	-67,41%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉ...	480.431,67	0,00	47.851,35	404.271,65	-28.308,67	-5,89%	-15,85%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	777.810,00	0,00	36.859,49	697.290,00	-43.680,51	-5,61%	-10,35%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.779.296,28	0,00	0,00	2.727.467,75	-51.828,53	-1,86%	-1,86%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.220.000,00	0,00	157.529,59	3.996.000,00	-86.470,41	-1,58%	-5,31%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.430.913,19	0,00	0,00	4.321.976,49	-108.936,70	-2,46%	-2,46%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.521.193,84	0,00	0,00	3.350.516,97	-170.676,87	-4,85%	-4,85%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCCR11	1.689.751,74	0,00	71.365,22	1.438.694,94	-179.691,58	-10,63%	-14,86%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.002.465,78	0,00	0,00	10.686.050,68	-316.415,10	-2,88%	-2,88%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.308.958,11	0,00	0,00	2.871.771,84	-437.186,27	-13,21%	-13,21%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.107.612,12	0,00	0,00	4.633.662,16	-473.949,96	-9,28%	-9,28%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	529.361,65	0,00	0,00	0,01	-529.361,64	-100,00%	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.905.186,84	0,00	0,00	7.320.742,36	-584.444,48	-7,39%	-7,39%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,00	15.000.000,00	0,00	14.359.466,35	-640.533,65	-4,27%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	10.525.767,54	0,00	0,00	8.690.067,69	-1.835.699,85	-17,44%	-17,44%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	29.502.037,79	0,00	0,00	26.689.153,95	-2.812.883,84	-9,53%	-9,53%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	28.200.196,60	0,00	0,00	24.824.919,30	-3.375.277,30	-11,97%	-11,97%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	54.154.394,61	0,00	0,00	44.621.958,85	-9.532.435,76	-17,80%	-17,60%
Total Renda Variável					-20.982.430,25	-11,15%	

Página 26 de 28

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 1º Semestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	10.158.994,01	0,00	0,00	8.572.740,79	-1.586.253,22	-15,61%	-15,61%
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVE...	9.506.066,44	0,00	0,00	5.487.363,76	-4.018.702,68	-42,28%	-42,28%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	16.999.553,31	0,00	0,00	12.660.903,40	-4.338.649,91	-25,52%	-25,52%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	27.033.752,14	0,00	0,00	19.647.974,32	-7.385.777,82	-27,32%	-27,32%
Total Exterior					-17.329.383,63	-27,21%	

Página 27 de 28

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

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 4.963/2021, 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.

