



**Ata da 192ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV –
Quadrênio 2017/2021.**

Aos vinte e quatro do mês de Fevereiro de dois mil e vinte e dois, às nove horas, na sede da Taboãoprev, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos: **Edinaldo da Silva Leite** – representante do Poder Legislativo, **Maria Carmen Fernandez Ruiz** – representante eleita dos aposentados, **Ricardo Teodoro Silva de Souza** – Conselheiro Eleito Servidores Ativos, **Eliana Bendini Lantyer** – Superintendente Autárquica, **Thaysa Pinheiro Monteiro** – Diretora Administrativa e Financeira. Aberta a reunião, pela Superintendente Sra. Eliana Bendini Lantyer, com o quórum legal, a Superintendente convidou a mim Daniel César para participar da reunião e convidou a Conselheira Maria Carmen Fernandez Ruiz para secretariar a reunião. Apresentamos aos conselheiros a pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Janeiro de 2022; 3º Aprovação das contas de Janeiro de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro de 2022; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Janeiro de 2022; 5º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 6º Novos Investimentos; 7º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º APROVAÇÃO DA ATA DA REUNIÃO ANTERIOR:** Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃO PREV: JANEIRO DE 2022:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	43.277.395,19	5,77%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 43.277.395,19
IMA-B	275.737.278,97	36,75%	LONGO PRAZO - R\$ 282.473.095,48
CRÉDITO PRIVADO	6.735.816,50	0,90%	
FIDC	0,01	0,00%	MÉDIO PRAZO - R\$ 99.215.596,02
IDKA IPCA 2A	7.213.903,39	0,96%	
IMA-B 5	92.001.692,63	12,26%	CURTO PRAZO - R\$ 77.646.567,78
CDI	77.646.567,78	10,35%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	28.944.492,26	3,86%	AÇÕES - R\$ 102.841.404,14
AÇÕES - VALOR	11.750.109,52	1,57%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.318.534,08	1,91%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	31.117.983,99	4,15%	



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



ACÇÕES - LIVRES	16.710.284,29	2,23%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.280.168,49	2,30%	MULTIMERCADO - R\$ 17.280.168,49
FUNDO IMOBILIÁRIO	7.239.723,22	0,96%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 7.239.723,22
FIP	1.726.663,34	0,23%	FIP - R\$ 1.726.663,34
MULTIMERCADO - EXTERIOR	76.791.262,42	10,24%	
ACÇÕES - EXTERIOR	41.743.920,53	5,56%	EXTERIOR - R\$ 118.535.182,95

Os membros do Comitê de Investimentos acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimentos e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Comitê de Investimentos também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e no Exterior da Taboãoprev até o mês de Janeiro/2022. No mês de Janeiro/2022 a Taboãoprev apresentou um resultado negativo na rentabilidade de -0,46%, com um rendimento de R\$ -3.487.718,58, sendo que a meta foi de 0,95%, esse desempenho deve-se aos seguintes fatores: alta volatilidade no cenário econômico, o **Ibovespa** continua com grandes oscilações no mês, refletindo o as incertezas fiscais. Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção aumentou de 5,15% para 5,38% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA aumentou de 3,40% para 3,50%. Para 2024, as estimativas se mantiveram em 3,00%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) aumentou de 0,29% para 0,30% em 2022. Para 2023, a estimativa caiu de 1,69% para 1,55%. Para 2024 a projeção se manteve em 2,00%, e para 2025, a projeção também se manteve em 2,00%. Para a taxa de câmbio em 2022, o valor se manteve em R\$5,60. Para 2023, a projeção se manteve em R\$ 5,50. Para o ano de 2024, a projeção se manteve em R\$ 5,40 e para 2025 a projeção se manteve em R\$ 5,39. Para a taxa Selic em 2022, a projeção se manteve em 11,75%. No ano seguinte, a projeção manteve a mesma para 8,00%. Em 2024 e 2025, as projeções também se mantiveram em 7,00%. Todos esses aspectos negativos estão contribuindo para dificultar a recuperação dos investimentos, apesar dos conselheiros estarem atentos e acompanhando de perto todo o cenário.

3º
Aprovação das contas de Janeiro de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro 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 Janeiro/2022

ACORDOS DE PARCELAMENTO	PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO
0573/2015	078/240	478.000,18	Lei nº 2.228/2015
0238/2016	071/240	11.830,82	Lei nº 2.246/2016
0513/2021	010/60	606.444,82	Lei nº 2.368/2021
TOTAL MENSAL		R\$ 1.096.275,82	

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 756.795.250,06** (Setecentos e Cinquenta e Seis Milhões, Setecentos e Noventa e Cinco Mil, Duzentos e Cinquenta Reais e Seis Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Janeiro de 2022, que foi apreciada pelos conselheiros, o Comitê de Investimentos também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 750.235.796,63** (Setecentos e Cinquenta Milhões, Duzentos e Trinta e Cinco Mil, Setecentos e Noventa e Seis Reais e Sessenta e Três Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 502.994.574,49, Renda Variável R\$ 190.020.547,68 e Investimentos no Exterior R\$ 57.220.674,46, apresentando uma rentabilidade negativa de **R\$ -3.487.718,58** equivalendo a um retorno de -0,46% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 0,95% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -0,46% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 1,41% 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 Comitê de Investimentos consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Janeiro de 2022, e juntamente com o Conselho Fiscal e com o Conselho Municipal de Previdência, estarão acompanhando com atenção os investimentos. **4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Janeiro/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 Comitê de Investimentos aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2022 e de acordo com a legislação vigente. **5º**



Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev: Como forma de acompanhar o correto andamento da Gestão Previdenciária, os conselheiros analisaram a "Evolução da Execução do Orçamento" de 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	Fixado Final	94.547.000
Transferências Financeiras	2.410.000		
Valor Arrecadado	12.752.168	Realizado	10.825.658,57
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	13,49%	Percentual Realizado sobre o Fixado	11,45%

Superáviz Orçamentário de R\$ 1.926.509,43 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 13,49% das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de 11,45% das Despesas Fixadas já foram realizadas pela autarquia. Em relação às receitas, as Contribuições Previdenciárias dos servidores e dos entes tem sido repassadas sem atrasos, os parcelamentos têm sido pagos em dia e sem atrasos, a autarquia tem recebido o COMPREV de acordo com o cronograma da Secretaria de Previdência e os rendimentos das aplicações financeiras no acumulado do ano estão apresentando um resultado negativo. 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. **6º Novos investimentos:** Com a reestruturação do Comitê de Investimentos, decorrente da eleição realizada em 23/02/2022 e em cumprimento aos requisitos estão previstos no art. 8º-B da Lei nº 9.717, de 1998, com as alterações da Lei nº 13.846, de 2019. Os conselheiros de todos os conselhos participarão de um **Treinamento para Certificação Profissional ANBIMA CPA-10**, que terá por objetivo capacitar os conselheiros dos RPPS para buscarem tal certificação. Até que a maioria dos membros do Comitê de Investimentos esteja devidamente certificada, os novos recursos recebidos pela Taboãoprev deverão ser investidos em CDI, por ser um investimento de baixíssimo risco e estar apresentando uma boa rentabilidade. Nada mais havendo a tratar, deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim Maria Carmen Fernandez Ruiz, e por todos os presentes.

Edinaldo da Silva Leite
Conselheiro

Maria Carmen Fernandez Ruiz
Conselheira

Ricardo Teodoro Silva de Souza
Conselheiro

Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica

Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Administrativa e Financeira

Daniel César
Diretor de Previdência



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2022

RENDA FIXA				
Rentabilidade dos Ativos		No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS		2,13%	2,13%	43.277.395,19
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)		0,95%	0,95%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX...		0,80%	0,80%	77.646.567,78
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...		0,27%	0,27%	6.735.816,50
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA		0,10%	0,10%	92.001.692,63
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...		0,01%	0,01%	7.213.903,39
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA...		0,00%	0,00%	0,01
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...		-0,76%	-0,76%	14.908.778,63
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...		-0,76%	-0,76%	107.344.537,72
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...		-0,77%	-0,77%	140.652.510,02
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		-1,03%	-1,03%	12.831.452,60

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				
Rentabilidade dos Ativos		No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)		0,95%	0,95%	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES B...		-3,91%	-3,91%	9.762.079,81
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...		-8,96%	-8,96%	15.476.753,93
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...		-11,14%	-11,14%	24.022.136,66
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD...		-16,27%	-16,27%	7.959.704,06

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 / 4701-8344

www.taboaoprev.com.br



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2022

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ...	8,81%	8,81%	2.168.886,26
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,72%	7,72%	8.515.695,67
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,90%	6,90%	5.460.271,92
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,87%	6,87%	3.763.103,16
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	6,80%	6,80%	11.750.109,52
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,53%	6,53%	4.720.064,02
GERAÇÃO FI AÇÕES	5,48%	5,48%	31.117.983,99
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5,29%	5,29%	2.926.272,74
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5,04%	5,04%	4.400.000,00
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,00%	5,00%	3.474.524,60
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	3,16%	3,16%	381.920,00
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,64%	2,64%	28.944.492,26
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	0,95%	0,95%	
MAG FI MULTIMERCADO	0,64%	0,64%	2.274.894,65
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,04%	0,04%	15.005.273,84
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES...	-0,06%	-0,06%	480.129,99
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,17%	-0,17%	718.840,50
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,32%	-0,32%	527.692,85
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-2,23%	-2,23%	1.652.093,22
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-2,47%	-2,47%	796.400,00
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-5,18%	-5,18%	9.980.033,82
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-5,21%	-5,21%	51.334.474,67
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-28,93%	-28,93%	9.310,00



TABOÃOPREV

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! TABOÃOPREV NÍVEL II DO PRÓ-GESTÃO RPPS

Base Janeiro/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%	43.277.395,19	5,73%	5,00%	9,00%	40,00%	258.727.972,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	374.952.874,99	49,66%	30,00%	40,00%	80,00%	229.057.860,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	82.424.190,51	10,92%	10,00%	17,00%	60,00%	370.583.861,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.100.268,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	6.735.816,50	0,89%	0,00%	2,00%	5,00%	31.014.854,47
Total Renda Fixa	100,00%	507.390.277,20	67,20%	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%	102.841.404,14	13,62%	10,00%	13,00%	40,00%	199.163.963,60
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	78.594.676,98	10,41%	5,00%	8,00%	10,00%	-3.093.335,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.726.663,34	0,23%	0,00%	0,20%	0,50%	2.048.403,76
Artigo 11º	10,00%	6.857.803,22	0,91%	0,00%	1,00%	2,00%	8.242.465,17
Total Renda Variável	40,00%	190.020.547,68	25,17%	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%	47.458.594,65	6,29%	2,00%	7,00%	10,00%	28.042.747,28
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.762.079,81	1,29%	1,00%	1,70%	10,00%	65.739.262,12
Total Exterior	10,00%	57.220.674,46	7,58%	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 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 Divida 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 do Município de Taboão da Serra

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

Tels: (11) 4787-8029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br

3



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

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

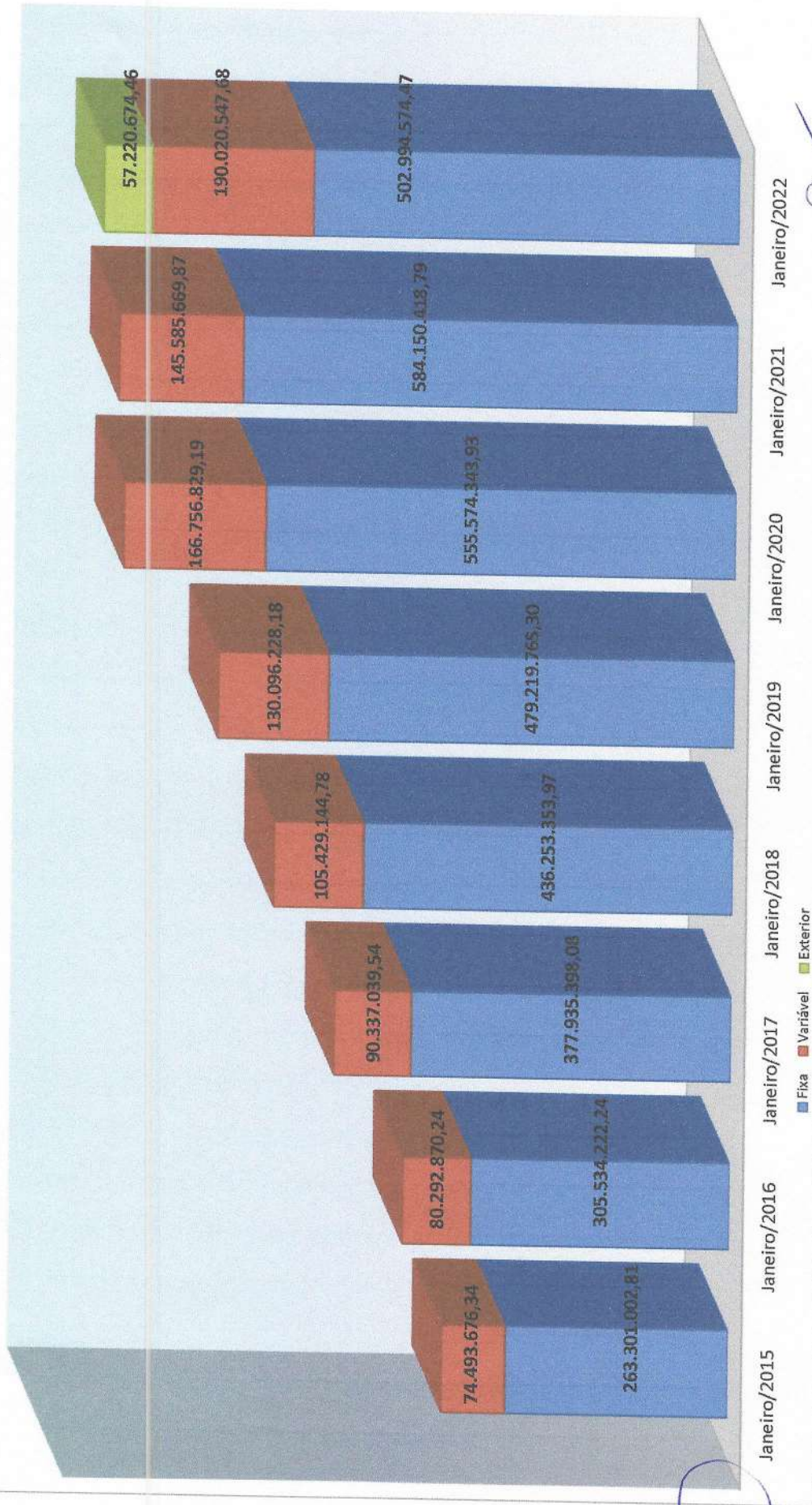
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Fevereiro/2021	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-0,73%	1,27%
Março/2021	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	0,27%	1,46%
Abril/2021	732.234.124,97	59.790.000,00	65.911.107,61	725.825.649,94	9.716.832,58	1,33%	0,59%
Mai/2021	729.829.849,94	20.779.000,00	5.088.622,18	757.393.518,54	11.873.290,78	1,59%	1,31%
Junho/2021	757.393.518,54	7.050.000,00	6.223.122,37	758.708.375,88	487.979,71	0,06%	1,01%
Julho/2021	758.708.375,88	108.230.000,00	106.321.230,09	756.771.175,29	-3.845.970,50	-0,51%	1,46%
Agosto/2021	756.771.175,29	27.081.000,00	25.001.431,79	746.367.700,53	-12.483.042,97	-1,64%	1,37%
Setembro/2021	746.367.700,53	7.422.000,00	5.392.604,27	741.382.834,01	-7.014.262,25	-0,94%	1,64%
Outubro/2021	741.382.834,01	37.800.000,00	35.685.719,85	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%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2022					-3.487.718,58	-0,46%	0,95%

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 Jan/2022



Janeiro/2022

Janeiro/2021

Janeiro/2020

Janeiro/2019

Janeiro/2018

Janeiro/2017

Janeiro/2016

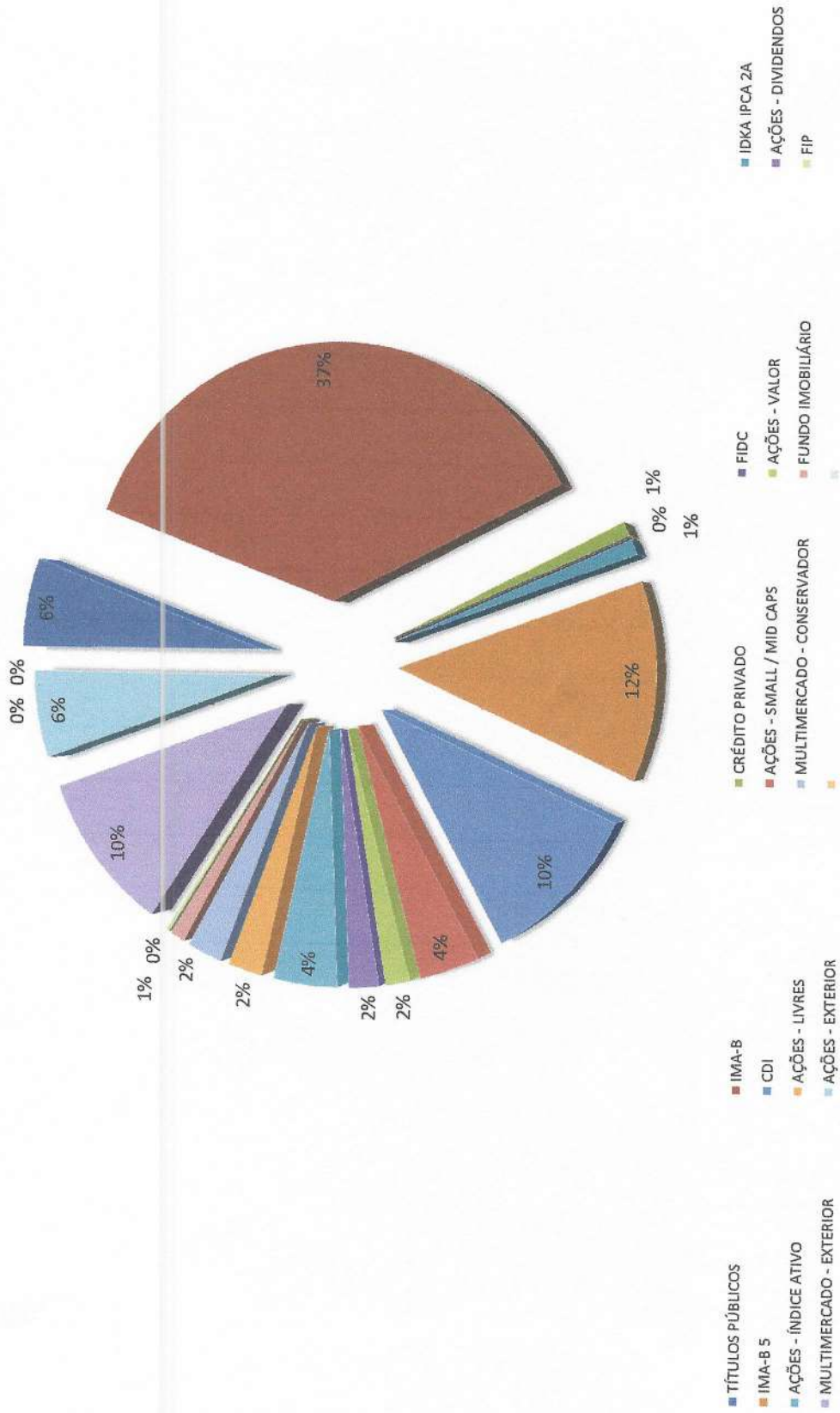
Janeiro/2015

■ Fixa ■ Variável ■ Exterior

[Handwritten signature]
Evolução TaboãoPrev



Distribuição dos Investimentos por Segmento Janeiro/2022

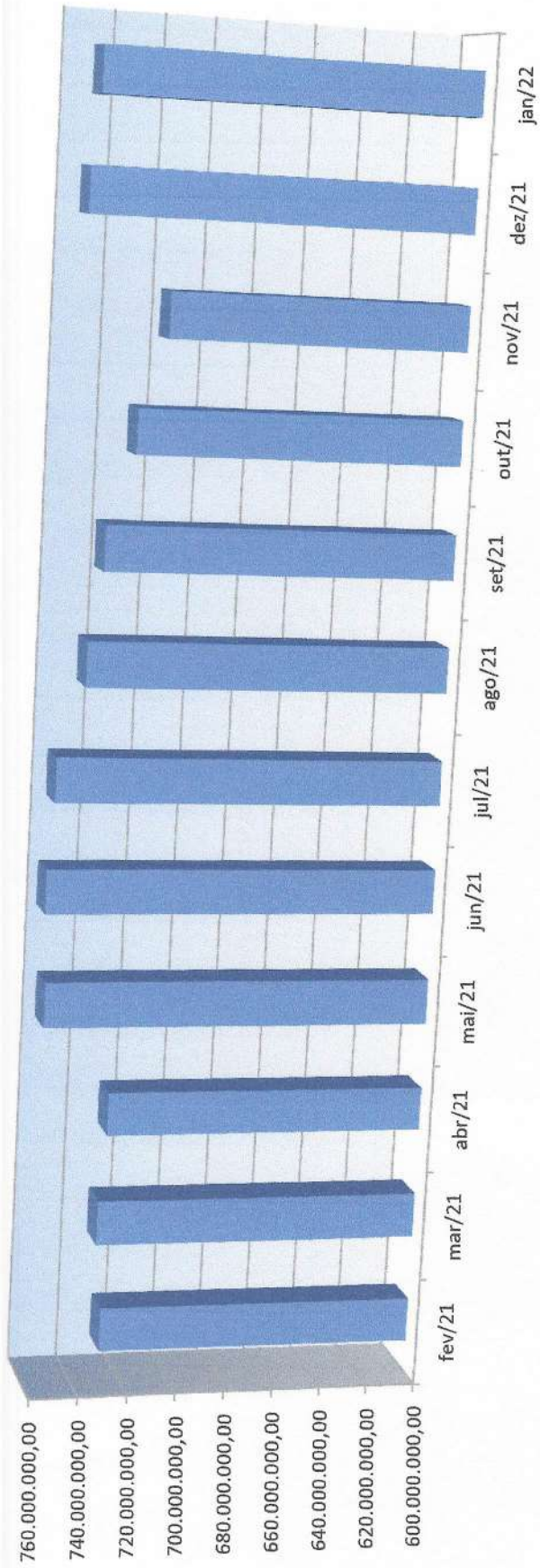


[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



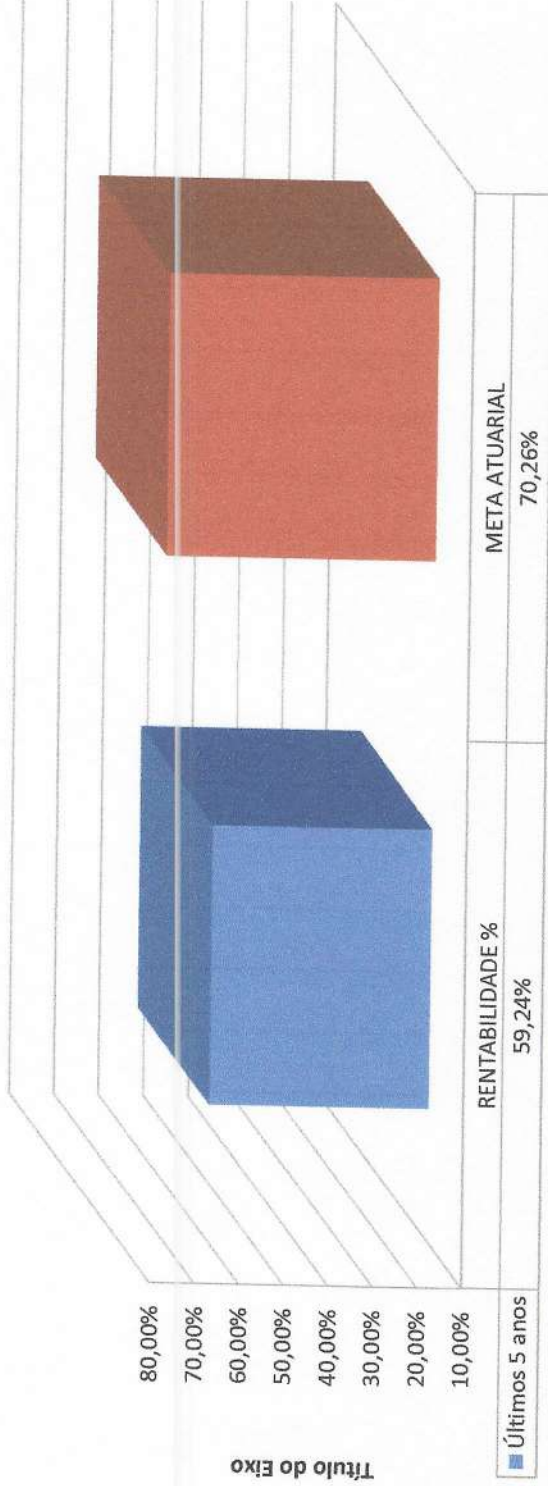
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



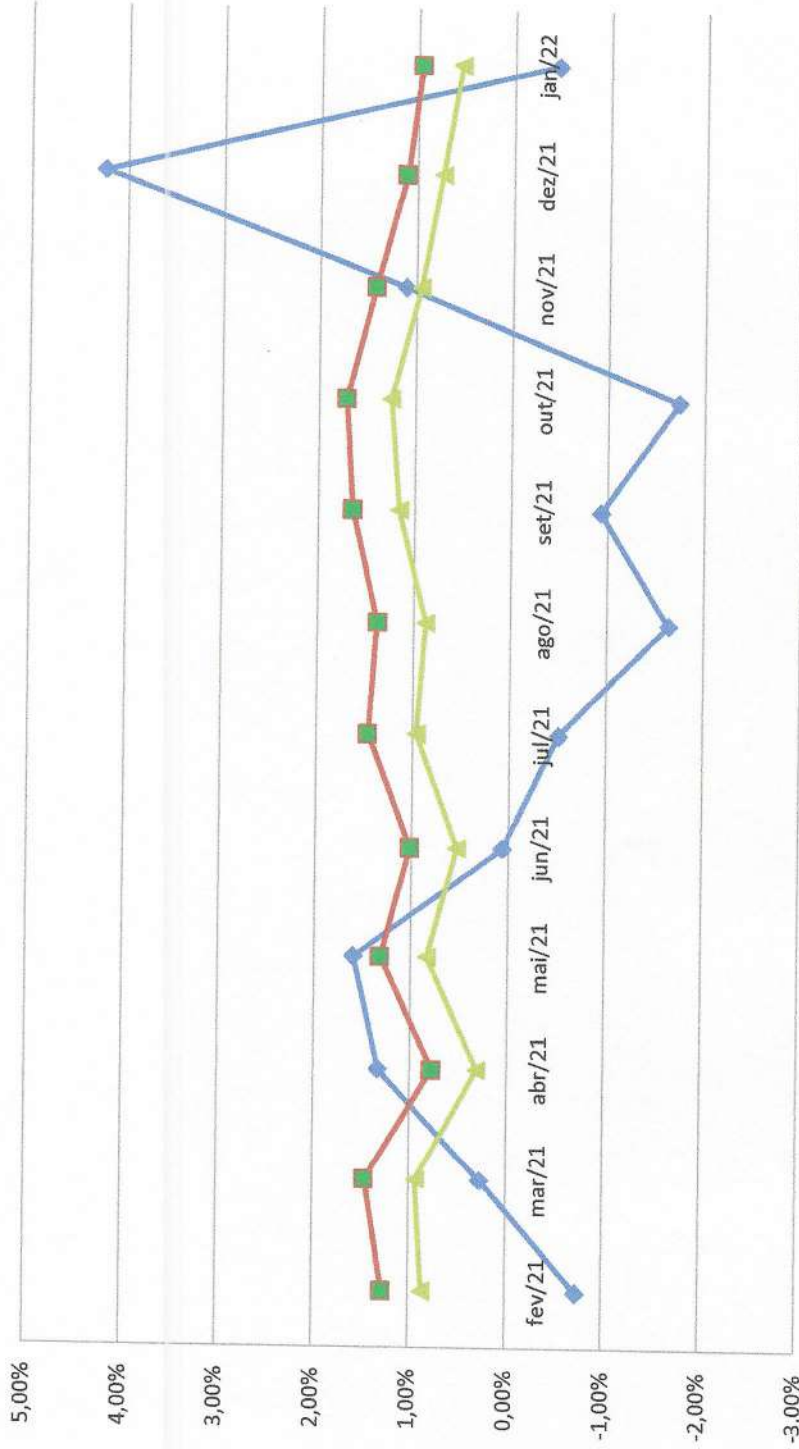
Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



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	2,70%	16,50%
2022	-3.487.718,58	-0,46%	0,94%
Últimos 5 anos	286.239.914,62	59,24%	70,26%



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



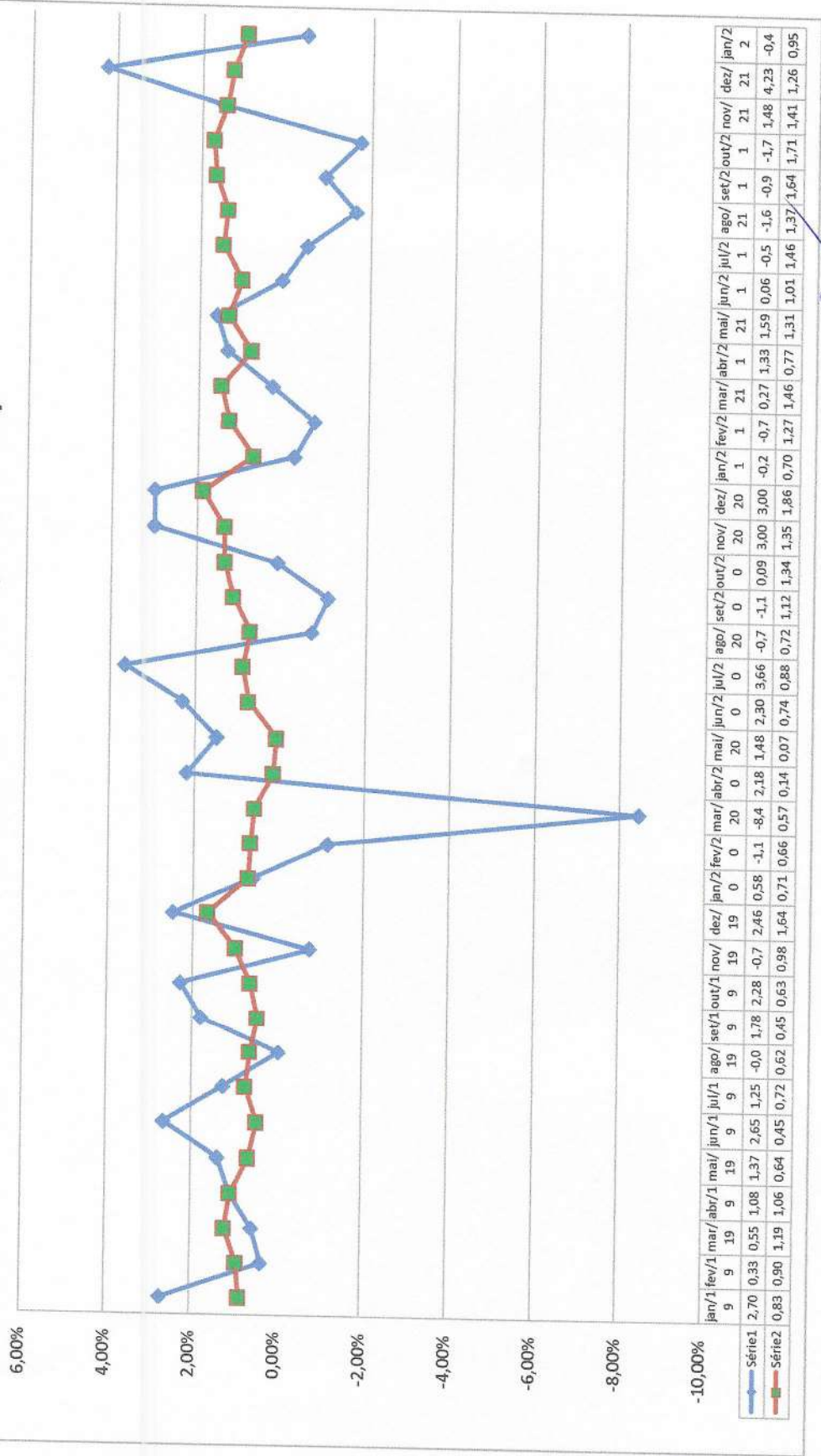
Mês	Retorno	Meta Atuarial (%)	IPCA%
fev/21	-0,73%	1,27%	0,86%
mar/21	0,27%	1,46%	0,93%
abr/21	1,33%	0,77%	0,31%
mai/21	1,59%	1,31%	0,83%
jun/21	0,06%	1,01%	0,53%
jul/21	-0,51%	1,46%	0,96%
ago/21	-1,64%	1,37%	0,87%
set/21	-0,93%	1,64%	1,16%
out/21	-1,74%	1,71%	1,25%
nov/21	1,10%	1,41%	0,95%
dez/21	4,23%	1,10%	0,73%
jan/22	-0,46%	0,95%	0,54%

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



Comparativo Retorno x Meta (2019-2021)

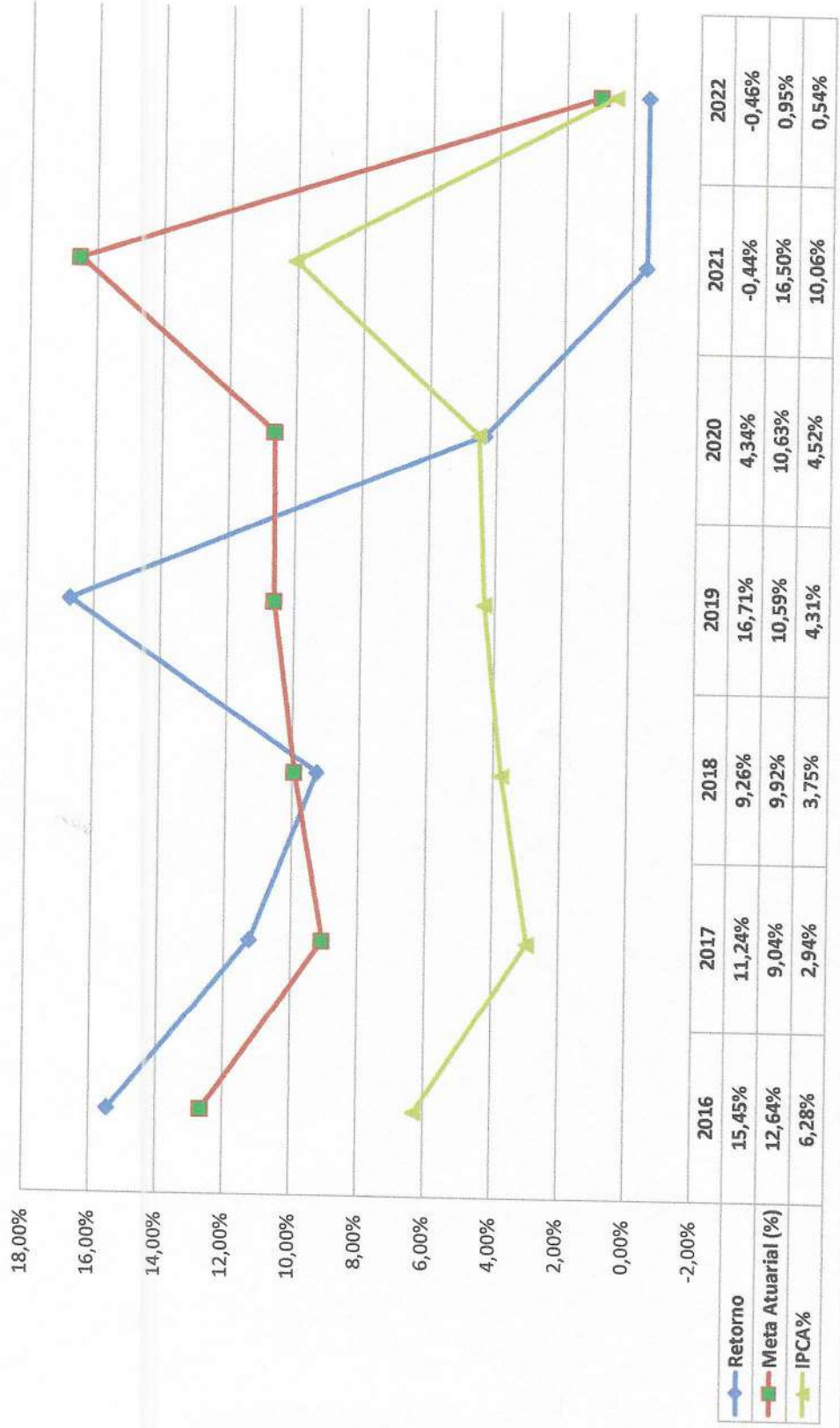


Handwritten signature

Handwritten signature



Comparativo da Meta x Retorno Anual

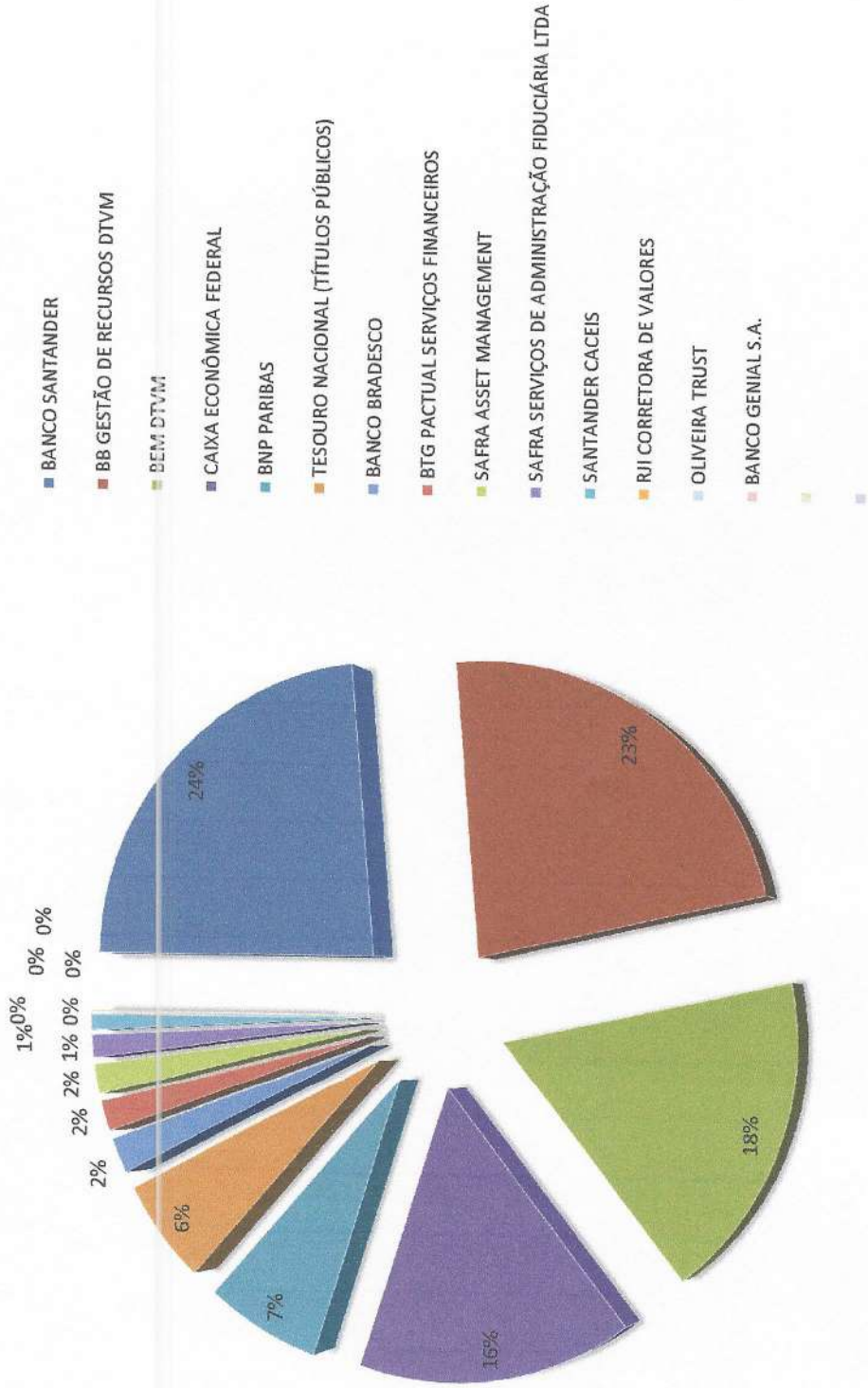


(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Janeiro/2022



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2022

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 - 31/01/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

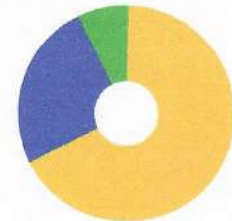
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			43.277.395,19	5,73%		0,00%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	7.213.903,39	0,96%	1.032	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	140.652.510,02	18,63%	631	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.908.778,63	1,97%	113	2,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.344.537,72	14,22%	834	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.831.452,60	1,70%	54	2,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	92.001.692,63	12,19%	169	7,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	82.424.190,51	10,92%	470	5,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se aplica	Não se aplica	0,01	0,00%	1	100,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.735.816,60	0,89%	98	3,11%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.460.271,92	0,72%	12	0,60%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.515.695,67	1,13%	7.004	2,00%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+3	Não há	28.944.492,26	3,83%	5.376	1,45%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.474.524,60	0,46%	4.834	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.926.272,74	0,39%	622	4,21%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+3	Não há	2.168.886,26	0,29%	176	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	31.117.983,99	4,12%	14.517	11,81%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.763.103,16	0,50%	5.243	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.720.064,02	0,63%	2.219	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+1	Não há	11.750.109,52	1,56%	77	11,70%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	15.476.753,93	2,05%	90	0,82%	Artigo 9º, Inciso II
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD IN...	D+6 du	Não há	7.959.704,06	1,05%	10	0,12%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	24.022.138,66	3,18%	557	7,25%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	9.762.079,81	1,29%	41.933	1,25%	Artigo 9º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.274.894,65	0,30%	32	1,96%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	15.005.273,84	1,99%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	9.980.033,82	1,32%	591	0,48%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	51.334.474,67	6,80%	61.312	2,25%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	460.129,99	0,06%	21	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	718.840,50	0,10%	15	0,82%	Artigo 10º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	527.692,85	0,07%	33	2,72%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	1.652.093,22	0,22%		0,09%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	796.400,00	0,11%		0,05%	Artigo 11º
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	4.400.000,00	0,58%		0,84%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	9.310,00	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%	Em Enquadramento - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			755.013.419,34				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 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%	43.277.395,13	5,73%	5,00%	9,00%	40,00%	258.727.972,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	374.952.874,99	49,66%	30,00%	40,00%	80,00%	229.057.860,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	82.424.190,51	10,92%	10,00%	17,00%	60,00%	370.583.861,09
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	2,00%	15.100.268,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.100.268,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	6.735.816,50	0,89%	0,00%	2,00%	5,00%	31.014.854,47
Total Renda Fixa	100,00%	507.390.277,20	67,20%	45,00%	69,10%	189,00%	



RENDA FIXA 507.390.277,20
RENDA VARIÁVEL 190.020.547 EXTERIOR 57.220.67

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

(Handwritten signatures and initials)

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 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%	102.841.404,14	13,62%	10,00%	13,00%	40,00%	199.163.963,60
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	75.501.341,93
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	78.594.676,38	10,41%	5,00%	8,00%	10,00%	-3.093.335,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.726.663,34	0,23%	0,00%	0,20%	0,50%	2.048.403,76
Artigo 11º	10,00%	6.857.803,22	0,91%	0,00%	1,00%	2,00%	8.242.465,17
Total Renda Variável	40,00%	190.020.547,98	25,17%	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%	47.458.594,65	6,29%	2,00%	7,00%	10,00%	28.042.747,28
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.762.079,81	1,29%	1,00%	1,70%	10,00%	65.739.262,12
Total Exterior	10,00%	57.220.674,46	7,58%	3,00%	8,70%	20,00%	

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	174.425.883,14	23,10	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	173.105.247,15	22,93	0,01
CAIXA DTVM	116.249.240,48	15,40	-
WESTERN ASSET	51.334.474,67	6,80	0,10
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	43.277.395,19	5,73	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	37.460.187,93	4,96	0,13
GENIAL INVESTIMENTOS	31.117.983,99	4,12	0,35
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	24.022.136,66	3,18	0,30
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	15.005.273,84	1,99	4,37
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.908.778,63	1,97	0,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.831.452,60	1,70	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	11.750.109,52	1,56	2,30
BANCO J. SAFRA S/A	9.980.033,82	1,32	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	9.950.051,06	1,32	0,01
MIRAE ASSET	7.959.704,06	1,05	1,68
ARX INVESTIMENTOS	5.460.271,92	0,72	0,01
NAVI CAPITAL	4.720.064,02	0,63	0,31
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.400.000,00	0,58	0,00
ICATU VANGUARDA	3.763.103,16	0,50	0,01
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.274.894,65	0,30	0,03
PLURAL	527.692,86	0,07	0,01
BRZ INVESTIMENTOS	480.129,99	0,06	0,03
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	9.310,00	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'	43.277.395,19	5,73	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	374.952.874,99	49,66	30,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	82.424.190,51	10,92	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	6.735.816,50	0,89	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	102.841.404,14	13,62	10,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	47.458.594,65	6,29	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.762.079,81	1,29	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	78.594.676,98	10,41	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.726.663,34	0,23	0,00	0,50
Artigo 11º	6.857.803,22	0,91	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 Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,05%	0,05%	3,41%	3,29%	4,67%	13,47%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,01%	3,16%	3,11%	4,47%	12,51%	1,06%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,03%	1,03%	3,76%	8,77%	17,00%	29,59%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,27%	0,27%	3,14%	1,62%	2,65%	9,55%	0,91%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,42%	3,32%	4,57%	12,47%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,10%	0,10%	3,37%	3,22%	4,37%	12,03%	0,98%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,73%	-0,73%	2,94%	-0,91%	-1,15%	4,02%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,77%	-0,77%	2,86%	-1,08%	-1,42%	3,46%	2,02%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,76%	-0,76%	2,86%	-1,08%	-1,50%	3,29%	2,01%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,76%	-0,76%	2,87%	-1,06%	-1,42%	3,39%	2,01%	0,05%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-1,03%	-1,03%	2,01%	-3,48%	-4,53%	0,32%	2,28%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80%	0,80%	2,25%	3,87%	5,65%	7,66%	0,03%	0,01%
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	900,00%	0,00%	900,00%	-	-	-

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 Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,38%	1,38%	4,86%	11,08%	21,97%	40,75%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-0,32%	-0,32%	-0,93%	-1,83%	143,17%	-	0,01%	0,03%
S&P 500 (Benchmark)	-5,26%	-5,26%	-1,95%	2,74%	21,57%	39,99%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-5,21%	-5,21%	-0,51%	5,60%	25,75%	40,32%	8,55%	0,14%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,19%	1,19%	4,25%	9,80%	19,21%	34,49%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,17%	-0,17%	-4,68%	-5,20%	2,53%	-	-	0,09%
MSCI WORLD (Benchmark)	-9,13%	-9,13%	-8,52%	4,26%	12,44%	63,87%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-8,96%	-8,96%	-6,08%	3,40%	14,87%	70,60%	9,85%	0,17%
IDIV (Benchmark)	7,47%	7,47%	10,17%	0,27%	5,96%	1,18%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	8,81%	8,81%	9,74%	-3,09%	1,20%	-1,16%	7,87%	0,16%
IBX (Benchmark)	6,87%	6,87%	8,36%	-9,14%	-2,11%	-0,51%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	6,80%	6,80%	7,27%	-15,74%	-13,12%	-24,14%	8,15%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	6,98%	6,98%	8,35%	-7,93%	-2,54%	-1,42%	-	-
GERAÇÃO FI AÇÕES	5,48%	5,48%	4,70%	-11,36%	-8,83%	-9,94%	8,01%	0,14%

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 Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5,29%	5,29%	1,47%	-13,75%	-11,54%	-16,88%	10,64%	0,16%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,00%	5,00%	-2,71%	-28,15%	-27,93%	-24,27%	14,57%	0,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,72%	7,72%	5,42%	-12,07%	-7,60%	-16,70%	8,06%	0,17%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,53%	6,53%	12,24%	-4,26%	6,03%	7,42%	10,27%	0,18%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,87%	6,87%	5,50%	-11,03%	-9,08%	-21,38%	9,11%	0,16%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,91%	6,91%	10,60%	-3,24%	3,16%	-	8,16%	0,17%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
SMLL (Benchmark)								
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3,42%	3,42%	4,89%	-17,43%	-10,25%	-14,29%	-	-
	2,64%	2,64%	0,83%	-14,35%	-5,47%	-15,82%	9,39%	0,15%
CDI (Benchmark)								
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	-5,19%	-5,19%	-0,55%	5,46%	25,48%	40,50%	8,46%	0,13%
	0,64%	0,64%	2,69%	3,75%	3,77%	6,17%	0,44%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)								
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	1,30%	1,30%	4,62%	10,57%	20,87%	38,23%	-	-
	-0,06%	-0,06%	-0,20%	-0,33%	62,84%	-	0,01%	0,63%
IFIX (Benchmark)								
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	-0,99%	-0,89%	3,78%	-1,67%	-3,56%	-9,76%	-	-
	-2,23%	-2,23%	5,73%	-12,27%	-20,95%	-38,18%	6,88%	0,20%

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 Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-28,93%	-28,93%	-29,01%	-67,14%	-71,89%	-88,57%	48,96%	0,56%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4,27%	4,27%	6,80%	-2,66%	-26,66%	-42,13%	12,86%	0,23%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	2,39%	2,39%	6,47%	-9,03%	-21,30%	-28,07%	14,01%	0,18%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEEX11	-2,47%	-2,47%	3,30%	-3,81%	-7,55%	-22,75%	6,26%	0,16%

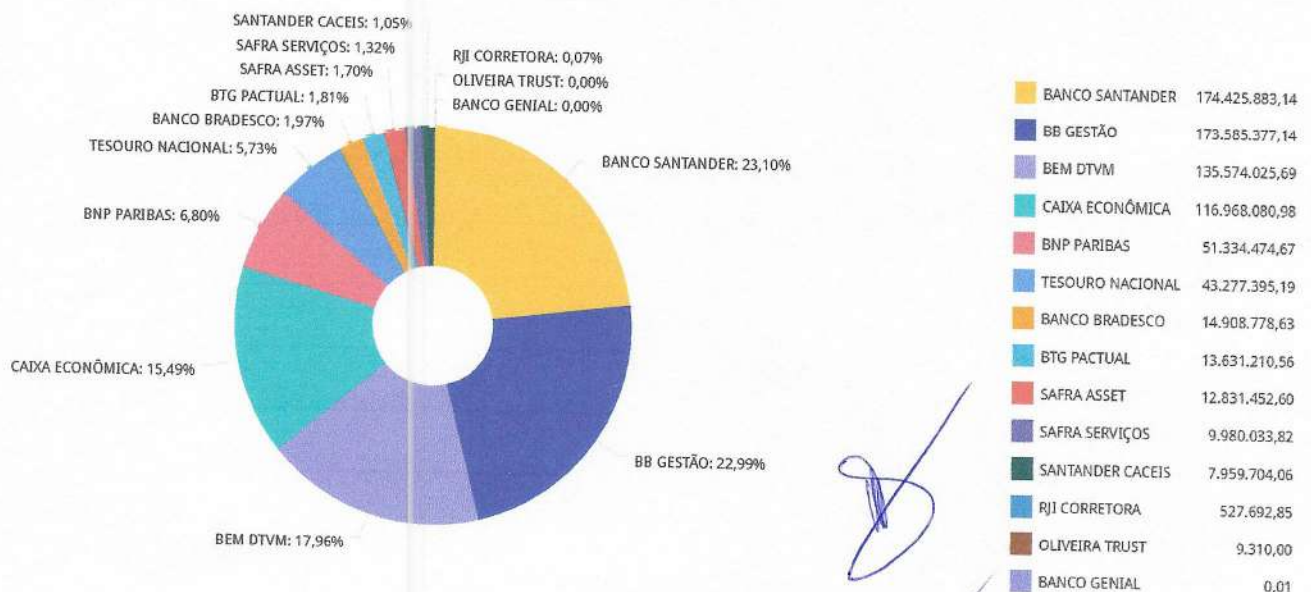
Página 9 de 20

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

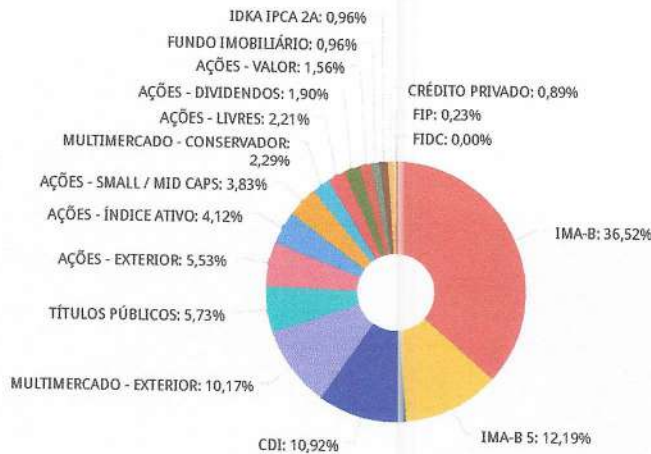
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)								
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,83%	-9,83%	-8,91%	3,38%	13,57%	74,32%	-	-
	-3,91%	-3,91%	-1,82%	1,85%	15,38%	-	9,90%	0,11%
MSCI WORLD (Benchmark)								
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-9,13%	-9,13%	-8,52%	4,26%	12,44%	63,87%	-	-
	-8,96%	-8,96%	-0,08%	3,40%	14,87%	70,60%	9,85%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)								
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	6,98%	6,98%	8,35%	-7,93%	-2,54%	-1,42%	-	-
	-16,27%	-16,27%	-30,76%	-17,18%	-20,68%	-	18,70%	0,27%
MSCI ACWI (Benchmark)								
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-8,76%	-8,76%	-8,61%	3,62%	9,17%	61,14%	-	-
	-11,14%	-11,14%	-11,70%	-1,79%	7,43%	-	8,16%	0,17%

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



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



IMA-B	275.737.278,97
IMA-B 5	92.001.692,63
CDI	82.424.190,51
MULTIMERCADO - EXTERIOR	76.791.262,42
TÍTULOS PÚBLICOS	43.277.395,19
AÇÕES - EXTERIOR	41.743.920,53
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	31.117.983,99
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	28.944.492,26
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.280.168,49
AÇÕES - LIVRES	16.710.284,29
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.318.534,08
AÇÕES - VALOR	11.750.109,52
FUNDO IMOBILIÁRIO	7.239.723,22
IDKA IPCA 2A	7.213.903,39
CRÉDITO PRIVADO	6.735.816,50
FIP	1.726.663,34
FIDC	0,01

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 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	9.408,129391	8.358.461,27	29.165.201,11	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.408,129391	4.311.404,09	14.112.194,09	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

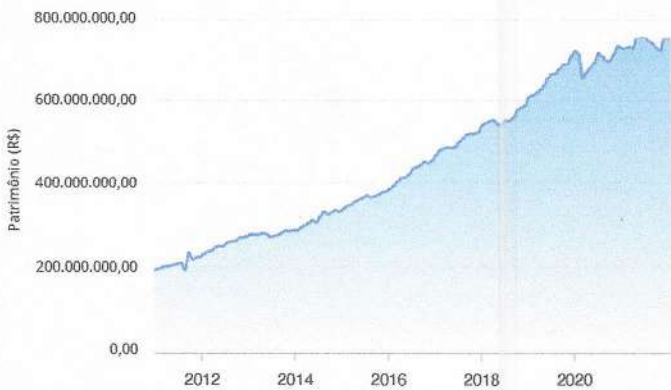
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	748.544.710,08	27.845.000,00	22.868.194,89	750.235.793,61	-3.487.718,58	-3.487.718,58	-0,46%	-0,46%	0,95%	0,95%	-48,56%	3,91%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



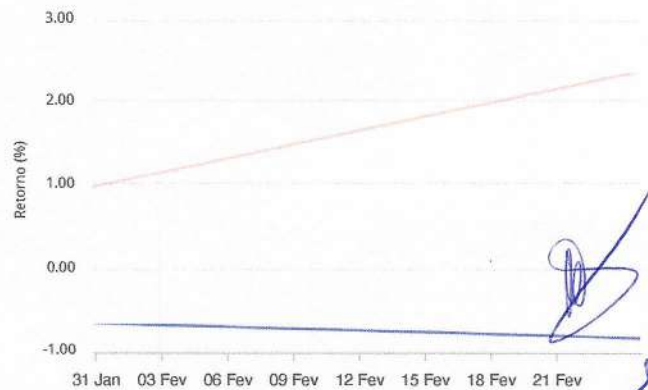
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	42.537.383,01	0,00	1.608.931,31	43.277.395,19	2.346.943,49	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%	0,85%	0,49%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	73.094.418,01	12.864.900,00	7.220.900,00	82.424.190,51	685.772,50	0,77%	0,80%	0,03%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.717.385,50	0,00	0,00	6.735.816,50	18.431,00	0,27%	0,27%	0,91%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	61.912.394,89	0,00	0,00	92.001.692,63	89.297,74	0,10%	0,10%	0,98%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.213.208,65	0,00	0,00	7.213.903,39	694,74	0,01%	0,01%	1,06%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	108.163.483,64	0,00	0,00	107.344.537,72	-818.945,92	-0,76%	-0,76%	2,01%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.023.191,70	0,00	0,00	14.908.778,63	-114.413,07	-0,76%	-0,76%	2,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	141.740.920,65	0,00	0,00	140.652.510,02	-1.088.410,63	-0,77%	-0,77%	2,02%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.964.698,57	0,00	0,00	12.831.452,60	-133.245,97	-1,03%	-1,03%	2,28%
Total Renda Fixa	515.605.175,23	12.864.900,00	22.169.122,96	507.390.277,20	1.089.324,93	0,21%		1,43%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.993.243,25	0,00	0,00	2.168.886,26	175.643,01	8,81%	8,81%	7,87%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.905.186,84	0,00	0,00	8.515.695,67	610.508,83	7,72%	7,72%	8,08%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.107.612,12	0,00	0,00	5.460.271,92	352.659,80	6,90%	6,90%	8,16%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.521.193,84	0,00	0,00	3.763.103,16	241.909,32	6,87%	6,87%	9,11%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.002.465,78	0,00	0,00	11.750.109,52	747.643,74	6,80%	6,80%	8,15%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.430.913,19	0,00	0,00	4.720.084,02	289.150,83	6,53%	6,53%	10,27%
GERAÇÃO FI AÇÕES	29.502.037,79	0,00	0,00	31.117.983,99	1.615.946,20	5,48%	5,48%	8,01%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.779.296,28	0,00	0,00	2.926.272,74	146.976,46	5,29%	5,29%	10,64%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.220.000,00	0,00	32.790,35	4.400.000,00	212.790,35	5,04%	4,27%	12,86%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.308.958,11	0,00	0,00	3.474.524,60	165.566,49	5,00%	5,00%	14,57%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	777.810,00	0,00	5.971,49	796.400,00	24.561,49	3,16%	2,39%	14,01%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	28.200.196,60	0,00	0,00	28.944.492,26	744.295,66	2,64%	2,64%	9,39%
MAG FI MULTIMERCADO	2.260.442,21	0,00	0,00	2.274.894,65	14.452,44	0,64%	0,64%	0,44%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,00	15.000.000,00	0,00	15.005.273,84	5.273,84	0,04%	0,00%	0,00%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉ...	480.431,67	0,00	0,00	480.129,99	-301,68	-0,06%	-0,06%	0,01%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	720.090,60	0,00	0,00	718.840,50	-1.250,10	-0,17%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	529.361,65	0,00	0,00	527.692,85	-1.668,80	-0,32%	-0,32%	0,01%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	467.225,32	0,00	462.475,11	0,00	-4.750,21	-1,02%	9,48%	8,76%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	391.600,00	0,00	4.111,98	381.920,00	-5.688,02	-1,42%	-2,47%	6,28%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	1.689.751,74	0,00	11.623,00	1.652.093,22	-26.035,52	-1,54%	-2,23%	6,88%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	10.525.767,54	0,00	0,00	9.980.033,82	-545.733,72	-5,18%	-5,18%	8,46%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	54.154.394,61	0,00	0,00	51.334.474,67	-2.819.919,94	-5,21%	-5,21%	8,55%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	13.100,50	0,00	0,00	9.310,00	-3.790,50	-28,93%	-28,93%	48,96%
Total Renda Variável	173.981.079,64	15.000.000,00	516.971,93	190.402.467,68	1.838.359,97	1,03%		8,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	10.158.994,01	0,00	0,00	9.762.079,81	-396.914,20	-3,91%	-3,91%	9,90%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	16.999.553,31	0,00	0,00	15.476.753,93	-1.522.799,38	-8,96%	-8,96%	9,85%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	27.033.752,14	0,00	0,00	24.022.136,66	-3.011.615,48	-11,14%	-11,14%	8,16%
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVE...	9.506.066,44	0,00	0,00	7.959.704,06	-1.546.362,38	-16,27%	-16,27%	18,70%
Total Exterior	63.698.365,90	0,00	0,00	57.220.674,46	-6.477.691,44	-10,17%		10,38%

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.

