



**Ata da 194ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV –
Quadriênio 2017/2021.**

Aos trinta e um dias do mês de março de dois mil e vinte e dois, às nove horas, na sede da Taboãoprev, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos: **Johnny Nobuyuki Miyamura** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos, **Maria Carmen Fernandez Ruiz** - Conselheira Eleita Servidores Inativos e **Larissa Rihan Alves Ferreira** - Conselheira Indicada pelo Poder Legislativo, **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 Fevereiro de 2022; 3º Aprovação das contas de Fevereiro de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Fevereiro de 2022; 4º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Fevereiro 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: FEVEREIRO DE 2022:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	44.200.723,62	5,85%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 44.200.723,62
IMA-B	277.191.945,80	36,68%	
FIDC	0,01	0,00%	LONGO PRAZO - R\$ 283.998.465,81
CRÉDITO PRIVADO	6.806.520,00	0,90%	
IMA-B 5	92.965.348,26	12,30%	MÉDIO PRAZO - R\$ 100.262.693,65
IDKA IPCA 2A	7.297.345,39	0,97%	
CDI	85.138.276,64	11,27%	CURTO PRAZO - R\$ 85.138.276,64
AÇÕES - LIVRES	16.536.677,41	2,19%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.358.535,22	1,90%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	28.518.003,55	3,77%	AÇÕES - R\$ 102.605.319,01
AÇÕES - VALOR	12.064.266,19	1,60%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	31.127.836,64	4,12%	



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



MULTIMERCADO - CONSERVADOR	16.992.182,13	2,25%	MULTIMERCADO - R\$ 16.992.182,13
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.797.538,64	0,90%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 6.797.538,64
FIP	1.728.034,41	0,23%	FIP - R\$ 1.728.034,41
MULTIMERCADO - EXTERIOR	74.805.653,51	9,90%	EXTERIOR - R\$ 113.908.028,99
AÇÕES - EXTERIOR	39.102.375,48	5,17%	

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 3.963/2021. 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 Fevereiro/2022. No mês de Fevereiro/2022 a Taboãoprev apresentou um resultado negativo na rentabilidade de -0,18%, com um rendimento de R\$ -1.376.276,48, sendo que a meta foi de 1,37%, esse desempenho deve-se aos seguintes fatores: alta volatilidade no cenário econômico, o Ibovespa com oscilações, refletindo o as incertezas fiscais e o ano eleitoral. Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção aumentou de 5,65% para 6,45% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA aumentou de 3,51% para 3,70%. Para 2024, as estimativas subiram de 3,10% para 3,15%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) aumentou de 0,42% para 0,49% em 2022. Para 2023, a estimativa diminuiu de 1,50% para 1,43%. 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 caiu de R\$5,40 para R\$5,30. Para 2023, a projeção diminuiu de R\$ 5,30 para R\$5,21. Para o ano de 2024, a projeção se caiu em R\$ 5,30 para R\$5,20, e para 2025 a projeção diminuiu de R\$ 5,29 para R\$5,20. Para a taxa Selic, a projeção aumentou de 12,25% para 12,75% em 2022. Para 2023, a projeção subiu de 8,25% para 8,75%. Para o ano de 2024, a projeção aumentou de 7,38% para 7,50%. Para 2025, a projeção se manteve em 7,0%. **3º Aprovação das contas de Fevereiro de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Fevereiro 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 Fevereiro/2022

ACORDOS DE PARCELAMENTO	PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO
0573/2015	079/240	479.719,60	Lei nº 2.228/2015
0238/2016	072/240	11.874,84	Lei nº 2.246/2016
0513/2021	011/60	609.305,40	Lei nº 2.368/2021
TOTAL MENSAL		R\$ 1.100.899,84	

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 756.945.593,94** (Setecentos e Cinquenta e Seis Milhões, Novecentos e Quarenta e Cinco Mil, Quinhentos e Noventa e Três Reais e Noventa e Quatro Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Fevereiro 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\$ 750.855.442,40** (Setecentos e Cinquenta Milhões, Oitocentos e Cinquenta e Cinco Mil, Quatrocentos e Quarenta e Dois Reais e Quarenta Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 509.205.423,23, Renda Variável R\$ 187.767.308,27 e Investimentos no Exterior R\$ 53.882.710,91, apresentando uma rentabilidade negativa de **R\$ -1.376.276,48** equivalendo a um retorno de -0,18% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 2,32% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em -0,64% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 2,96% 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 Comitê de Investimentos consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Fevereiro 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: Fevereiro/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:**



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



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:

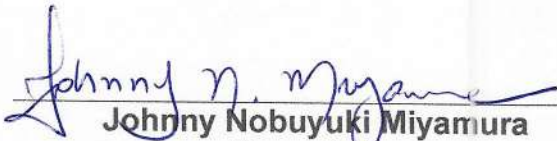
Receitas 2022	R\$	Despesas 2022	R\$
Valor Previsto	92.137.000,00	Fixado Final	94.547.000,00
Transferências Financeiras	2.410.000,00		
Valor Arrecadado	20.165.451,51	Realizado	10.835.125,81
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	21,33%	Percentual Realizado sobre o Fixado	11,46%

Superávit Orçamentário de R\$ 9.330.325,70 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 21,33% das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de 11,46% 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 participaram do **Treinamento para Certificação Profissional ANBIMA CPA-10**, que teve 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, está decisão foi aprovada pelo antigo Comitê de Investimentos conforme Ata da 192ª Reunião Ordinária ocorrida em 24/02/2022 e ratificada pelos membros do Conselho Municipal de Previdência conforme Ata da 171ª Reunião Ordinária ocorrida em 07/03/2022. 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.


Johnny Nobuyuki Miyamura
Conselheiro


Maria Carmen Fernandez Ruiz
Conselheira


Larissa Rihan Alves Ferreira
Conselheira


Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica


Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Administrativa e Financeira


Daniel César
Diretor de Previdência



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2022

RENDA FIXA				
Rentabilidade dos Ativos		No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS		7,77%	2,13%	44.200.723,62
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)		2,32%	1,37%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX		1,62%	0,82%	80.362.456,15
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...		1,33%	1,05%	6.806.520,00
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...		1,17%	1,16%	7.297.345,39
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA		1,15%	1,05%	92.965.348,26
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA		0,00%	0,00%	0,01
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...		-0,23%	0,53%	107.910.285,71
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...		-0,24%	0,53%	141.402.993,07
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS		-0,25%	0,52%	14.985.710,29
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		-0,55%	0,48%	12.892.956,73

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				
Rentabilidade dos Ativos		No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)		2,32%	1,37%	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES B...		-5,89%	-2,06%	9.561.112,52
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...		-13,05%	-4,50%	14.780.335,43
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...		-16,04%	-5,52%	22.696.962,69
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD		-28,00%	-14,01%	6.844.300,27

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.taboaoprev.com.br

(Handwritten signatures and initials)



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2022

RENDA VARIÁVEL				
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO	
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	9,65%	2,67%	12.064.266,19	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ...	8,04%	-0,71%	2.153.586,86	
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,97%	1,00%	5.514.720,81	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,66%	0,74%	3.790.800,06	
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,68%	-0,96%	8.433.582,15	
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,10%	-0,40%	4.700.986,96	
GERAÇÃO FI AÇÕES	5,51%	0,03%	31.127.836,64	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	5,11%	5,29%	721.199,78	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,32%	-0,92%	2.899.427,49	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,82%	-2,08%	3.402.108,30	
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	2,32%	1,37%		
MAG FI MULTIMERCADO	1,49%	0,84%	2.294.044,42	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,13%	-1,47%	28.518.003,55	
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES...	0,13%	0,19%	481.062,93	
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-0,68%	-0,36%	525.771,70	
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,01%	-2,05%	14.698.137,71	
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-2,69%	-0,22%	381.084,00	
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-3,55%	-5,80%	750.200,00	
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-3,84%	-7,77%	4.058.020,00	
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-5,30%	-3,14%	1.600.254,64	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-7,19%	-2,09%	50.262.056,31	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-7,24%	-2,17%	9.763.261,77	
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-39,09%	-14,29%	7.980,00	



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 Fevereiro/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%	44.200.723,62	5,85%	5,00%	9,00%	40,00%	258.051.781,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	377.454.639,45	49,95%	30,00%	40,00%	80,00%	227.050.370,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	85.138.276,64	11,27%	10,00%	17,00%	60,00%	368.240.481,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.112.625,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	6.806.520,00	0,90%	0,00%	2,00%	5,00%	30.975.043,15
Total Renda Fixa	100,00%	513.600.159,72	67,97%	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%	102.605.319,01	13,58%	10,00%	13,00%	40,00%	199.647.186,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	77.017.500,21	10,19%	5,00%	8,00%	10,00%	-1.454.373,92
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.728.034,41	0,23%	0,00%	0,20%	0,50%	2.050.121,90
Artigo 11º	10,00%	6.416.454,64	0,85%	0,00%	1,00%	2,00%	8.696.170,62
Desenquadrado - RV	0,00%	381.084,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-381.084,00
Total Renda Variável	40,00%	188.148.392,27	24,90%	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%	44.321.598,39	5,87%	2,00%	7,00%	10,00%	31.241.527,90
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.561.112,52	1,27%	1,00%	1,70%	10,00%	66.002.013,77
Total Exterior	10,00%	53.882.710,91	7,13%	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 Dívida Externa'.
Artigo 9º - A, Inciso II - Até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo 'Investimento no Exterior', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior.
Artigo 9º - A, Inciso III - Até 10% (dez por cento) em cotas dos fundos da classe 'Ações BDR Nível I', nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária 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



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Março/2021	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	0,27%	1,46%
Abril/2021	732.234.124,97	53.790.000,00	65.911.107,61	729.829.849,94	9.716.832,58	1,33%	0,59%
Maior/2021	729.829.849,94	20.779.000,00	5.089.622,19	757.393.519,54	11.673.290,76	1,59%	1,31%
Junho/2021	757.393.519,54	7.050.000,00	6.223.122,37	758.708.375,88	487.979,71	0,06%	1,01%
Julho/2021	758.708.375,88	108.230.000,00	106.321.230,09	756.771.175,29	-3.845.970,50	-0,51%	1,46%
Agosto/2021	756.771.175,29	27.081.000,00	25.001.431,79	746.367.700,53	-12.483.042,97	-1,64%	1,37%
Setembro/2021	746.367.700,53	7.422.000,00	5.392.604,27	741.382.834,01	-7.014.262,25	-0,94%	1,64%
Outubro/2021	741.382.834,01	37.800.000,00	35.585.719,85	730.677.211,54	-12.919.902,62	-1,74%	1,71%
Novembro/2021	730.677.211,54	46.700.000,00	68.259.379,58	719.928.436,25	10.810.604,29	1,48%	1,41%
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	-3.487.716,59	-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%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2022					-4.863.995,06	-0,64%	2,32%

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 / 4136-4977 / 4701-6344
www.taboaprev.com.br

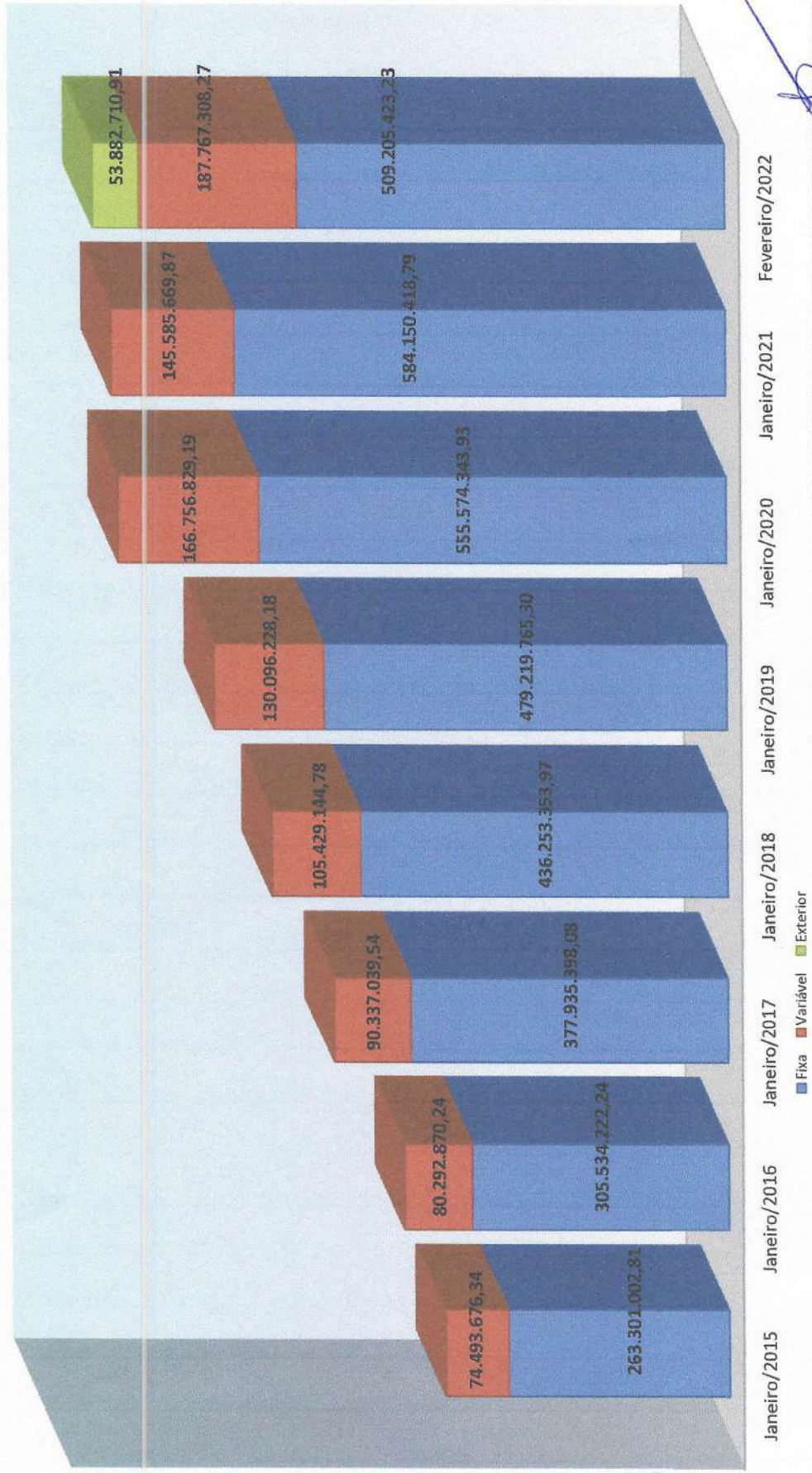
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



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

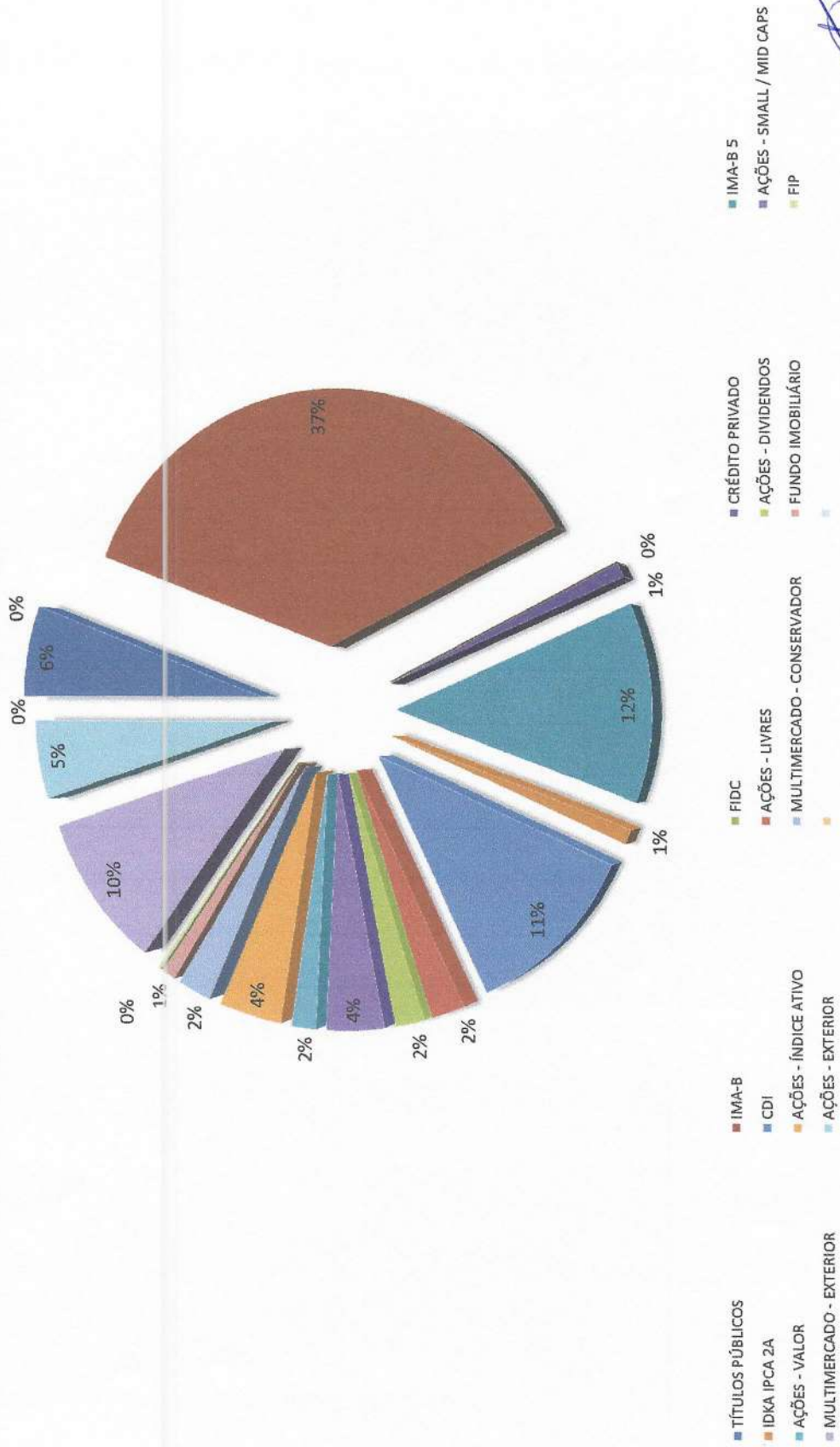


(Handwritten initials)

(Handwritten signature)



Distribuição dos Investimentos por Segmento Fevereiro/2022

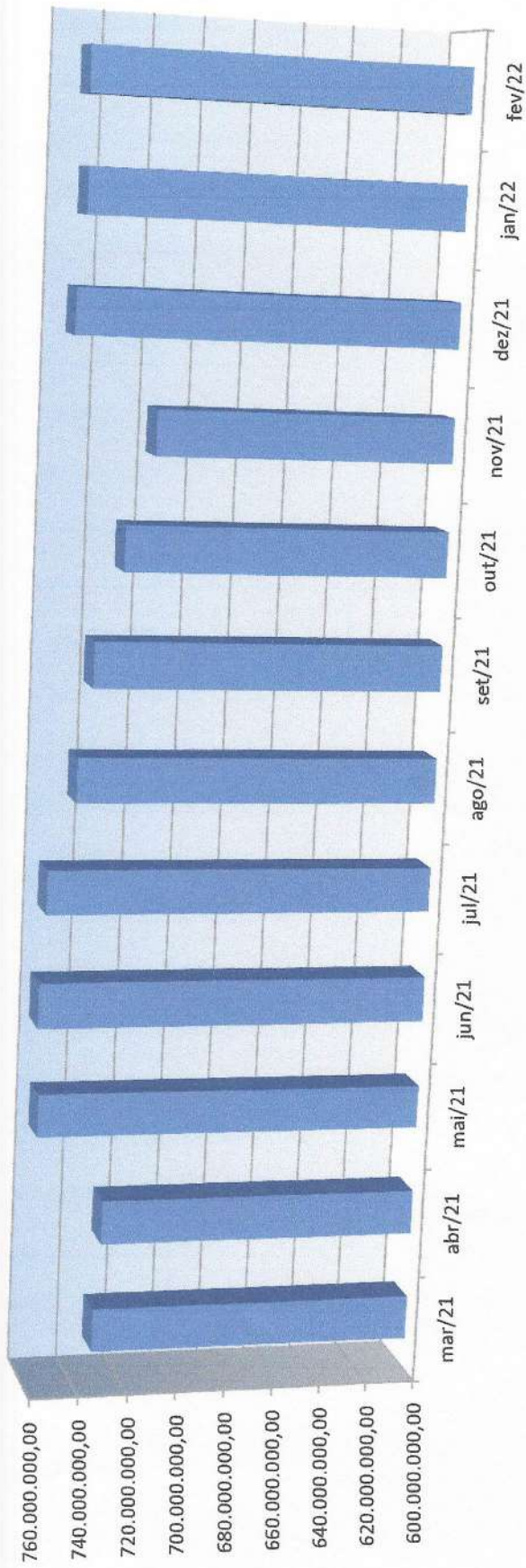


[Handwritten signature]

[Handwritten marks]



Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

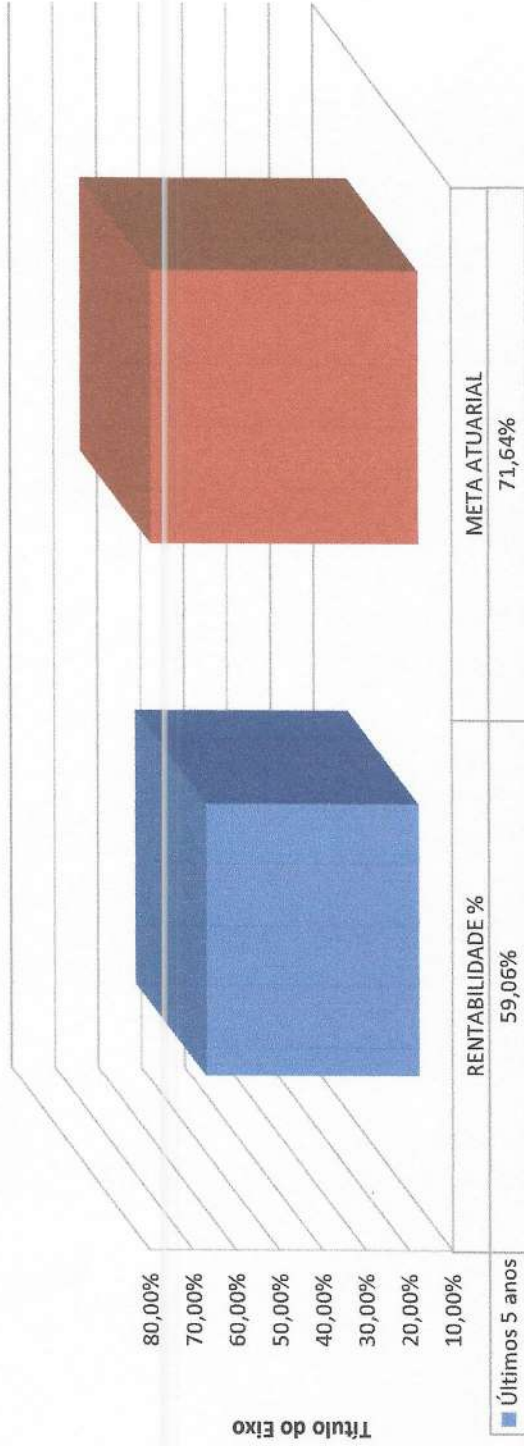
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



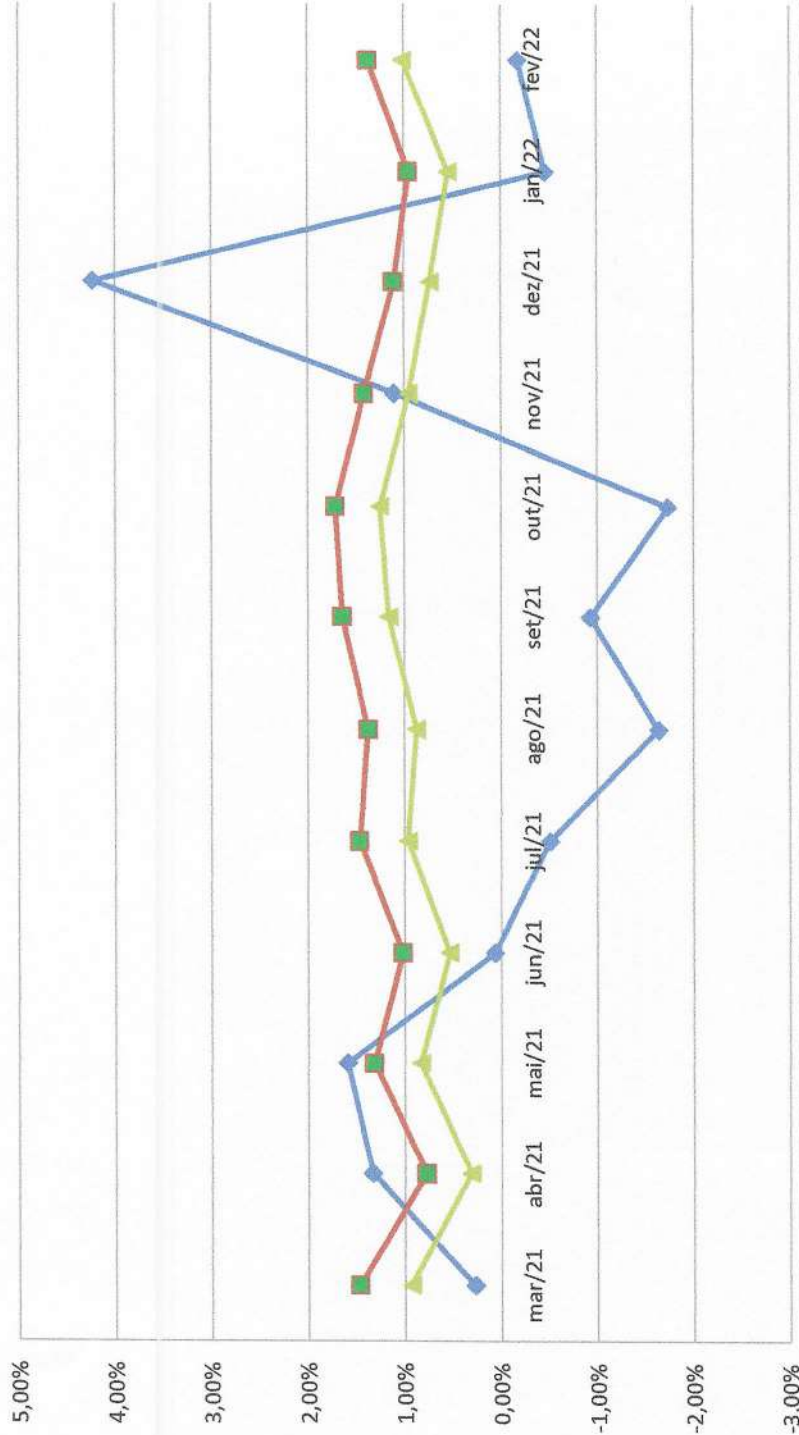
Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



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	-4.863.995,06	-0,64%	2,32%
Últimos 5 anos	284.863.638,14	59,06%	71,64%



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



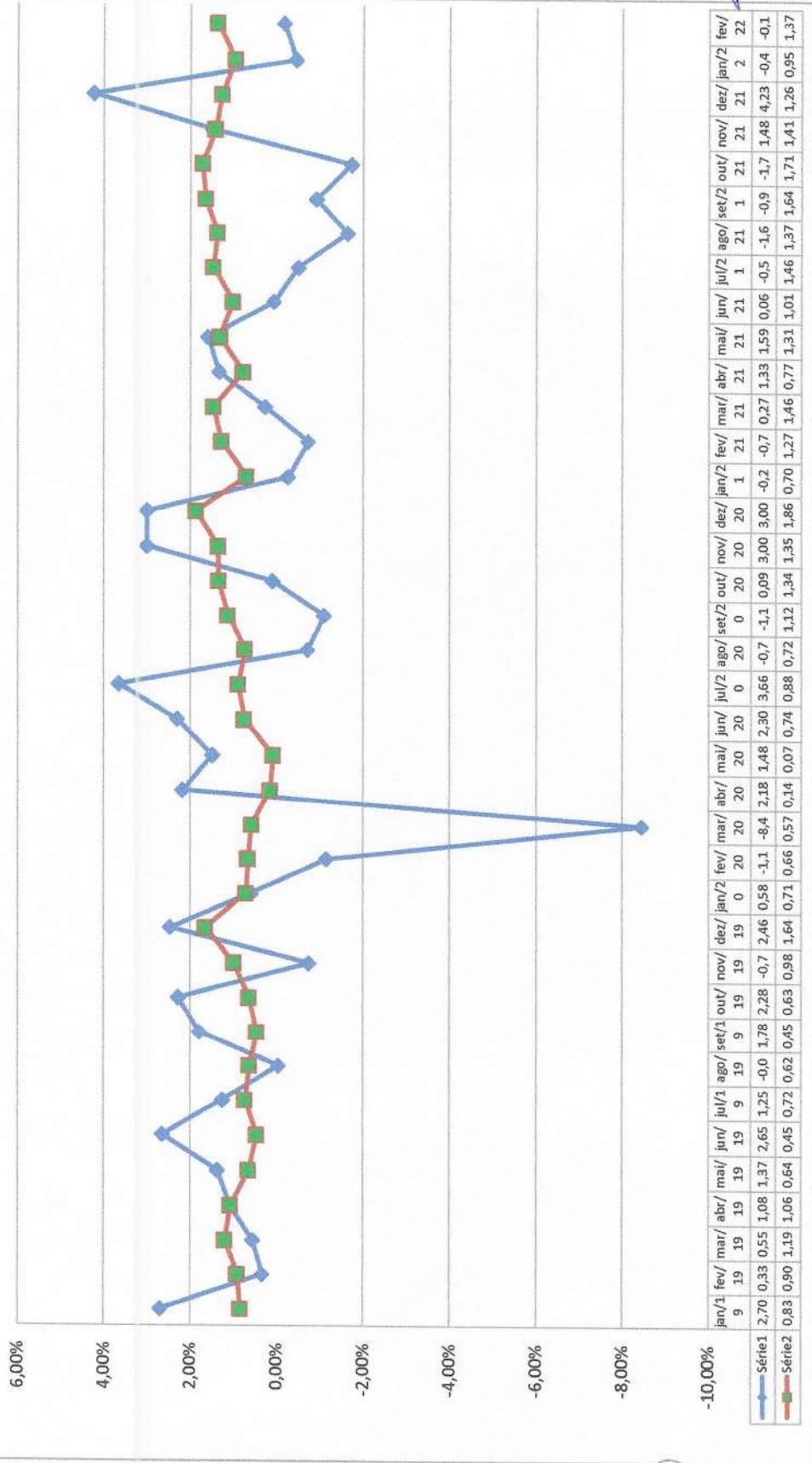
	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Retorno	0,27%	1,33%	1,59%	0,06%	-0,51%	-1,64%	-0,93%	-1,74%	1,10%	4,23%	-0,46%	-0,18%
Meta Atuarial (%)	1,46%	0,77%	1,31%	1,01%	1,46%	1,37%	1,64%	1,71%	1,41%	1,10%	0,95%	1,37%
IPCA%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%	0,95%	0,73%	0,54%	1,01%

[Handwritten signature]

[Handwritten signatures]

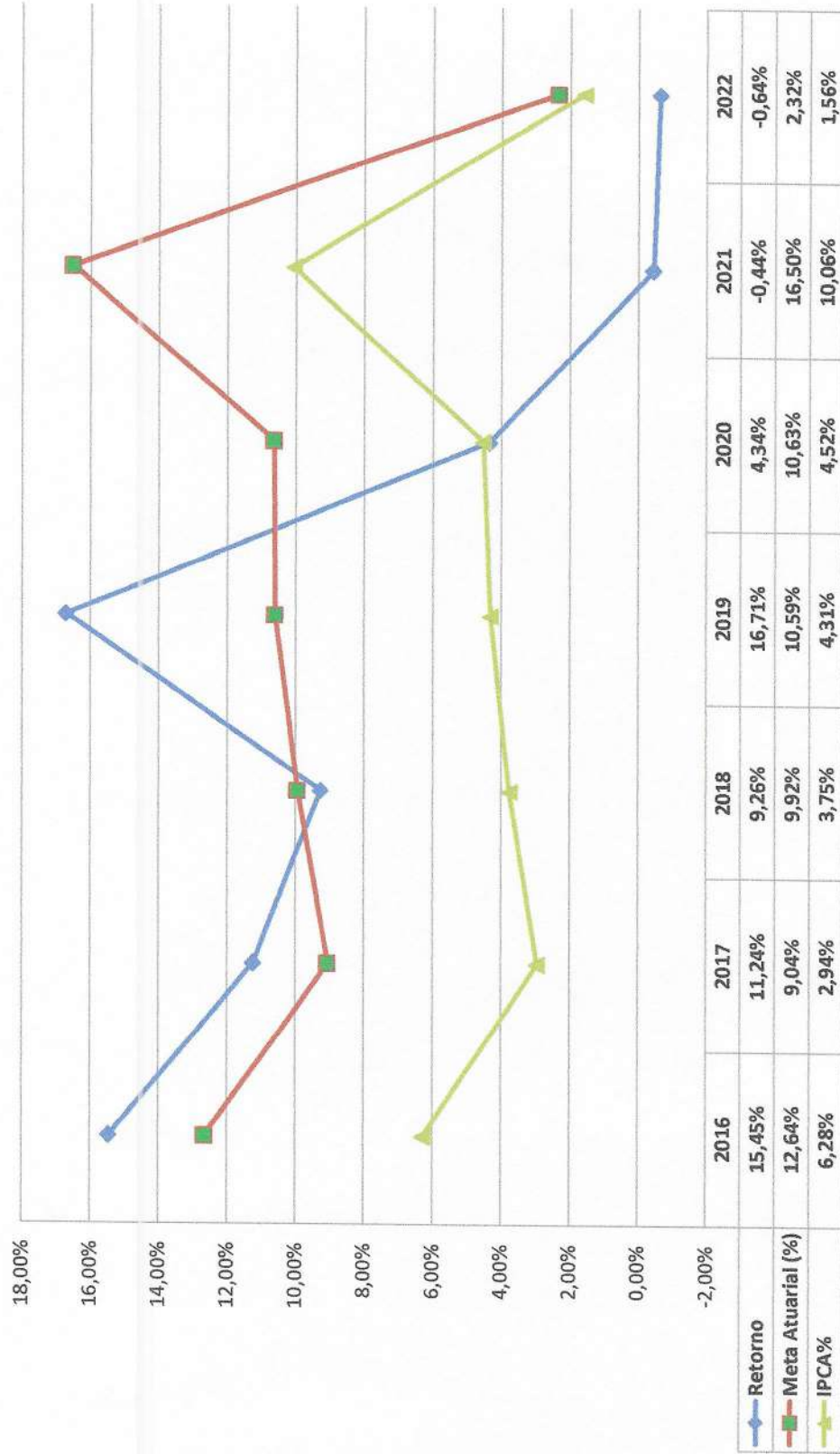


Comparativo Retorno x Meta (2019-2022)



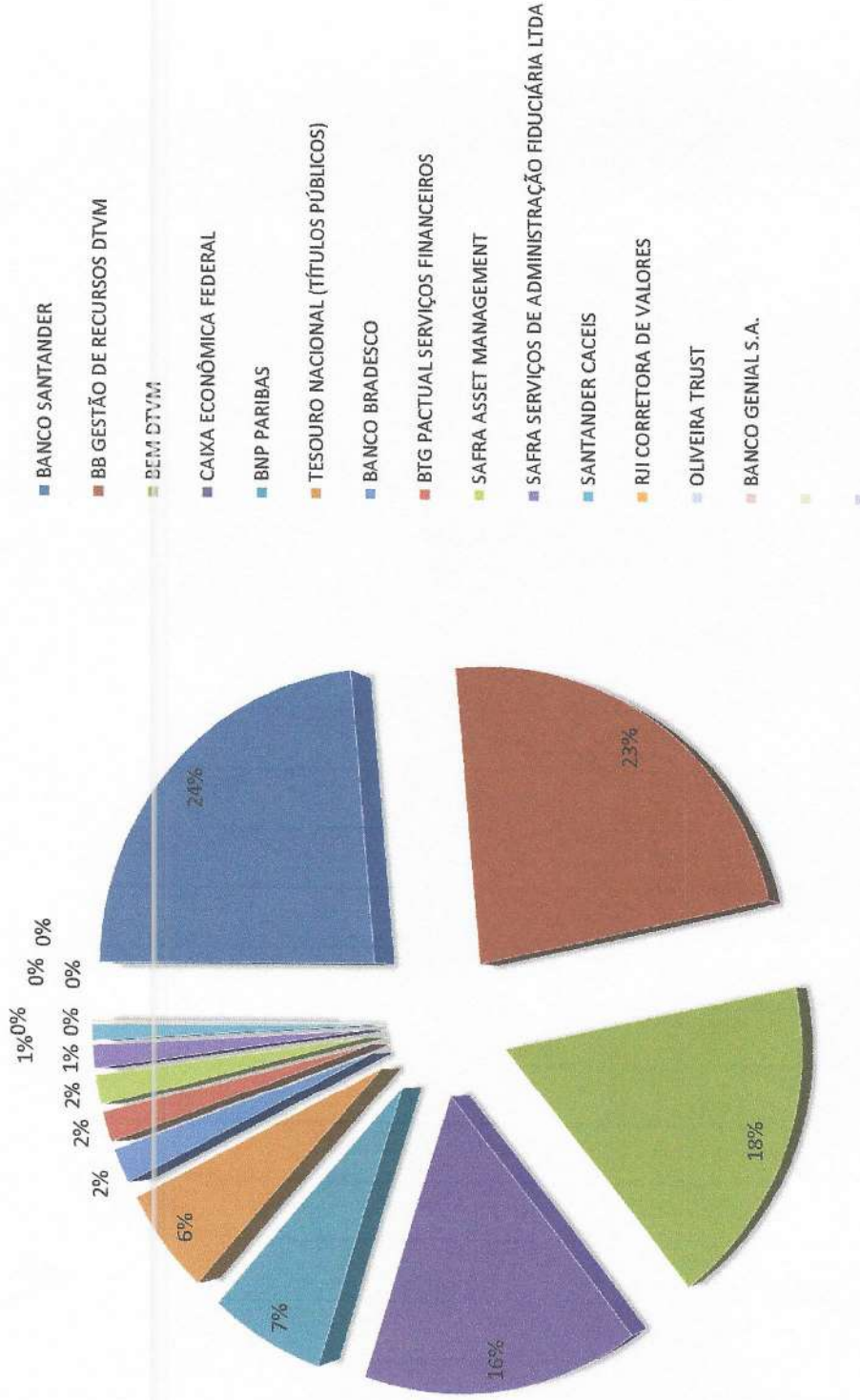


Comparativo da Meta x Retorno Anual





Distribuição dos Investimentos por Administrador Fevereiro/2022



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro 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 - 25/02/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

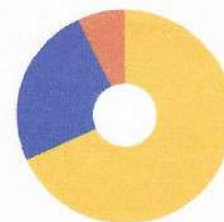
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			44.200.723,62	5,85%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.297.345,39	0,97%	1.027	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	141.402.993,07	18,71%	624	2,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.985.710,29	1,98%	114	2,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.910.285,71	14,28%	829	2,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.892.956,73	1,71%	50	2,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	92.965.348,26	12,30%	162	7,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	85.138.276,64	11,27%	477	4,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TREND BANK 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	6.806.520,00	0,90%	96	3,34%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.514.720,81	0,73%	12	0,60%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.433.582,15	1,12%	6.729	2,06%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D-30	Não há	28.518.003,55	3,77%	5.169	1,45%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.402.108,30	0,45%	4.634	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.899.427,49	0,38%	598	4,25%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D-33	Não há	2.153.586,86	0,29%	176	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.790.800,06	0,50%	5.023	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D-33	Não há	4.700.986,96	0,62%	2.116	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	31.127.836,64	4,12%	14.431	11,87%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D-13	Não há	12.064.266,19	1,60%	77	11,63%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Reegate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.780.335,43	1,96%	87	0,86%	Artigo 9º, Inciso II
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD IN...	D+6 du	Não há	6.844.300,27	0,91%	9	0,10%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	22.696.962,69	3,00%	512	7,22%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	9.561.112,52	1,27%	40.740	1,35%	Artigo 9º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.294.044,42	0,30%	31	3,84%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	14.698.137,71	1,95%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	9.763.261,77	1,29%	232	0,60%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	50.262.056,31	6,65%	55.706	2,50%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	481.062,93	0,06%	21	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	721.199,78	0,10%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	525.771,70	0,07%	33	2,72%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	1.600.254,64	0,21%		0,09%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	750.200,00	0,10%		0,05%	Artigo 11º
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	4.056.020,00	0,54%		0,85%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	7.980,00	0,00%		1,05%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE GRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	381.084,00	0,05%		0,13%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			755.631.262,90				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 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%	44.200.723,62	5,85%	5,00%	9,00%	40,00%	268.051.781,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	377.454.639,45	49,95%	30,00%	40,00%	80,00%	227.050.370,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	85.138.276,54	11,27%	10,00%	17,00%	60,00%	368.240.481,10
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	2,00%	15.112.625,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.112.625,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	6.806.520,00	0,90%	0,00%	2,00%	5,00%	30.975.043,15
Total Renda Fixa	100,00%	513.600.159,72	67,97%	45,00%	69,10%	189,00%	

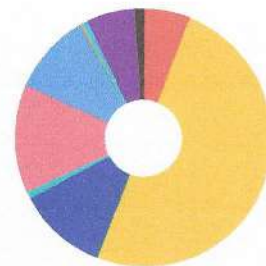


RENDA FIXA 513.600.159,72
RENDA VARIÁVEL 188.148.392,00 EXTERIOR 53.882.711,10

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 (Fevereiro / 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%	102.605.319,01	13,58%	10,00%	13,00%	40,00%	199.647.186,15
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	75.563.126,29
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	77.017.500,21	10,19%	5,00%	8,00%	10,00%	-1.454.373,92
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.728.034,41	0,23%	0,00%	0,20%	0,50%	2.050.121,90
Artigo 11º	10,00%	6.416.454,64	0,85%	0,00%	1,00%	2,00%	8.696.170,62
Desenquadrado - RV	0,00%	381.084,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-381.084,00
Total Renda Variável	40,00%	188.148.392,27	24,90%	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%	44.321.598,39	5,87%	2,00%	7,00%	10,00%	31.241.527,90
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.561.112,52	1,27%	1,00%	1,70%	10,00%	66.002.013,77
Total Exterior	10,00%	53.882.710,91	7,13%	3,00%	8,70%	20,00%	

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	178.103.624,90	23,57	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	173.041.786,41	22,90	0,01
CAIXA DTVM	116.870.392,57	15,47	-
WESTERN ASSET	50.262.056,31	6,65	0,10
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	44.200.723,62	5,85	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	36.951.585,70	4,89	0,12
GENIAL INVESTIMENTOS	31.127.636,64	4,12	0,37
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	22.696.962,69	3,00	0,28
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.985.710,29	1,98	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	14.698.137,71	1,95	1,27
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.892.956,73	1,71	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	12.064.266,19	1,60	2,34
BANCO J. SAFRA S/A	9.763.261,77	1,29	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	9.754.274,21	1,29	0,00
MIRAE ASSET	6.844.300,27	0,91	1,49
ARX INVESTIMENTOS	5.514.720,81	0,73	0,01
NAVI CAPITAL	4.700.986,96	0,62	0,31
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.058.020,00	0,54	0,00
ICATU VANGUARDA	3.790.800,06	0,50	0,01
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.294.044,42	0,30	0,02
FLURAL	525.771,71	0,07	0,01
BRZ INVESTIMENTOS	481.062,93	0,06	0,02
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	7.980,00	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 '	44.200.723,62	5,85	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	377.454.639,45	49,95	30,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	85.138.276,64	11,27	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	6.806.520,00	0,90	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	102.605.319,01	13,58	10,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	44.321.598,39	5,87	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.561.112,52	1,27	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	77.017.500,21	10,19	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.728.034,41	0,23	0,00	0,50
Artigo 11º	6.416.454,64	0,85	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 Fevereiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,26%	1,31%	2,15%	4,31%	6,70%	14,12%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	1,17%	1,88%	4,11%	6,26%	13,10%	1,13%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,45%	2,50%	3,80%	8,85%	17,20%	30,60%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,05%	1,33%	2,03%	3,60%	4,39%	9,89%	1,07%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,06%	1,18%	1,97%	4,26%	6,32%	12,94%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,05%	1,15%	1,92%	4,16%	6,09%	12,50%	1,06%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	-0,19%	0,03%	0,73%	0,92%	4,12%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	-0,24%	-0,04%	0,56%	0,65%	3,56%	1,77%	0,05%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,52%	-0,25%	-0,05%	0,56%	0,56%	3,38%	1,76%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	-0,23%	-0,03%	0,61%	0,65%	3,48%	1,78%	0,05%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,48%	-0,55%	-0,69%	-1,45%	-2,23%	0,18%	1,80%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,82%	1,62%	2,45%	4,23%	6,40%	8,24%	0,03%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,77%	3,18%	4,88%	11,10%	22,20%	41,88%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-0,36%	-0,68%	-0,96%	-1,89%	143,09%	-	0,07%	0,03%
S&P 500 (Benchmark)	-2,80%	-8,00%	-3,99%	-3,05%	15,05%	48,42%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-2,09%	-7,19%	-2,09%	0,05%	19,92%	48,53%	10,44%	0,14%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,60%	2,80%	4,28%	9,85%	19,42%	35,56%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	5,29%	5,11%	0,53%	0,01%	0,46%	-	-	-
MSCI WORLD (Benchmark)	-6,54%	-15,07%	-12,13%	-5,20%	1,57%	59,01%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-4,50%	-13,06%	-9,58%	-2,14%	3,34%	73,54%	10,21%	0,17%
IDIV (Benchmark)	-2,32%	4,98%	6,86%	-1,56%	9,19%	5,34%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-0,71%	8,04%	7,69%	-2,49%	5,01%	4,82%	5,18%	0,16%
IBX (Benchmark)	1,46%	8,43%	11,83%	-4,71%	2,87%	9,98%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2,67%	9,65%	12,04%	-8,51%	-9,55%	-11,48%	6,07%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,64%	-	-
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	0,03%	5,51%	7,52%	-8,52%	-5,98%	-1,36%	6,03%	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 Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,92%	4,32%	5,08%	-11,53%	-8,56%	-11,95%	5,34%	0,16%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,08%	2,82%	2,11%	-24,50%	-27,60%	-20,16%	7,67%	0,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-0,96%	6,68%	9,03%	-8,06%	-6,24%	-10,05%	5,38%	0,17%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,40%	6,10%	9,51%	-4,10%	9,13%	14,16%	5,68%	0,18%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,74%	7,66%	8,65%	-7,65%	-4,79%	-14,84%	5,02%	0,16%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,00%	7,97%	11,64%	0,33%	8,12%	-	5,51%	0,16%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,05%	-	-	-	-	-	28,64%	-
SMLL (Benchmark)	-5,19%	-1,95%	1,77%	-18,60%	-13,32%	-11,41%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,47%	1,13%	3,47%	-11,11%	-7,61%	-11,59%	6,78%	0,15%
CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-2,17%	-7,24%	-2,21%	-0,16%	19,65%	46,51%	10,36%	0,14%
MAG FI MULTIMERCADO	0,84%	1,49%	2,81%	4,23%	5,12%	7,34%	0,25%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,70%	3,03%	4,64%	10,60%	21,09%	39,33%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	0,19%	0,13%	0,06%	-0,06%	63,31%	-	0,39%	0,63%
IFIX (Benchmark)	-1,29%	-2,27%	6,31%	-0,32%	-5,04%	-7,51%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	-3,14%	-5,30%	7,73%	-11,55%	-20,79%	-36,84%	6,38%	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 Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-14,29%	-39,08%	-35,55%	-60,00%	-75,00%	-85,00%	30,72%	0,56%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-7,77%	-3,84%	4,59%	-5,65%	-28,81%	-39,61%	11,66%	0,24%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-5,80%	-3,55%	5,15%	-7,71%	-26,15%	-30,53%	8,43%	0,18%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-0,22%	-2,69%	7,26%	-1,57%	-7,67%	-19,51%	9,26%	0,16%

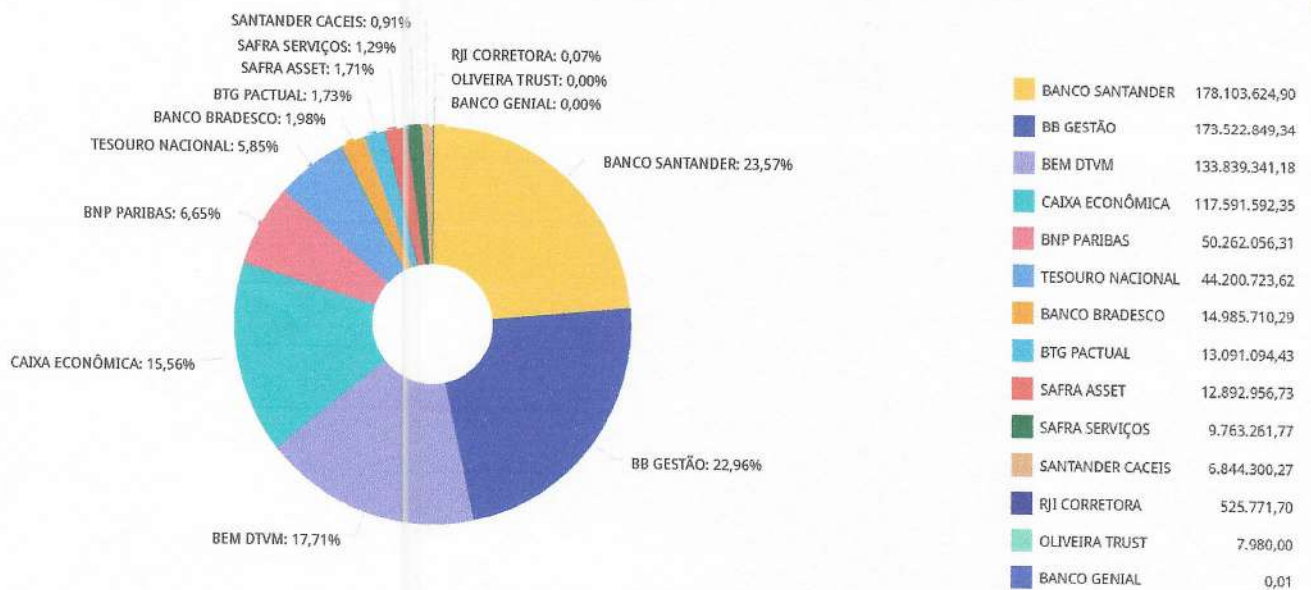
Página 9 de 20

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

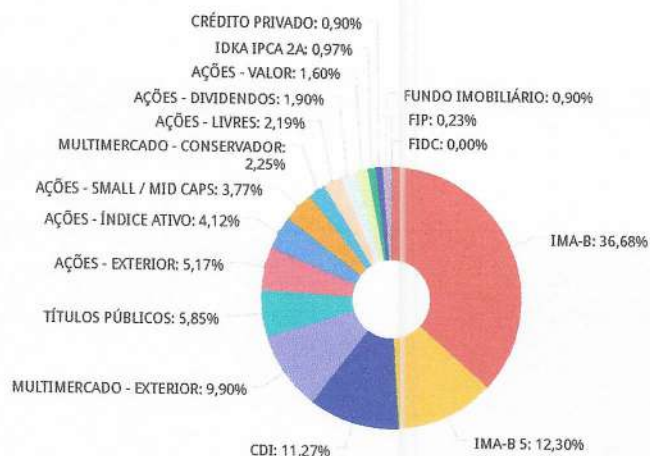
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-6,82%	-15,98%	-14,54%	-5,81%	1,83%	72,27%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,06%	-5,89%	-1,58%	-2,18%	10,49%	-	11,50%	0,11%
MSCI WORLD (Benchmark)	-6,54%	-15,07%	-12,13%	-5,20%	1,57%	59,01%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-4,50%	-13,06%	-9,56%	-2,14%	3,34%	73,54%	10,21%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,61%	-	-
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	-14,01%	-28,00%	-33,86%	-33,18%	-30,87%	-	24,42%	0,30%
MSCI ACWI (Benchmark)	-6,59%	-14,77%	-12,07%	-5,84%	-1,21%	55,63%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-5,52%	-16,04%	-14,67%	-9,05%	-3,64%	-	12,98%	0,18%

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



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



IMA-B	277.191.945,80
IMA-B 5	92.965.348,26
CDI	85.138.276,64
MULTIMERCADO - EXTERIOR	74.805.653,51
TÍTULOS PÚBLICOS	44.200.723,62
AÇÕES - EXTERIOR	39.102.375,48
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	31.127.836,64
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	28.518.003,55
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	16.992.182,13
AÇÕES - LIVRES	16.536.677,41
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.358.535,22
AÇÕES - VALOR	12.064.266,19
IDKA IPCA 2A	7.297.345,39
CRÉDITO PRIVADO	6.806.520,00
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.797.538,64
FIP	1.728.034,41
FIDC	0,01

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

Titulos 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	9.608,852962	8.358.461,27	29.787.444,18	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,289396	9.608,852962	4.311.404,09	14.413.279,44	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

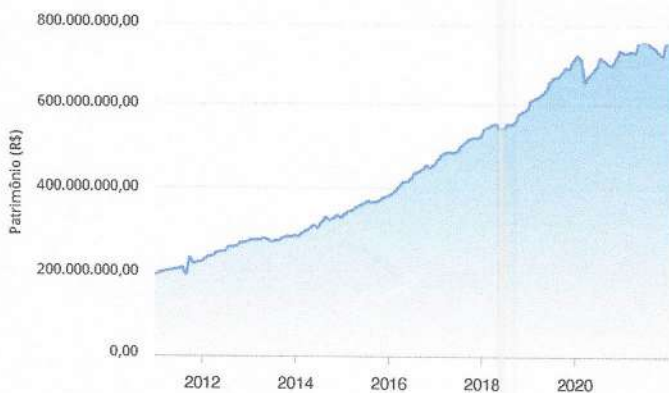
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	748.544.710,08	27.845.000,00	22.686.194,89	750.235.796,61	-3.487.718,58	-3.487.718,58	-0,46%	-0,46%	0,94%	0,94%	-49,35%	3,91%
Fevereiro	750.235.796,61	7.711.000,00	5.715.077,72	750.851.442,41	-1.376.276,48	-4.863.995,06	-0,18%	-0,64%	1,37%	2,32%	-27,77%	4,33%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



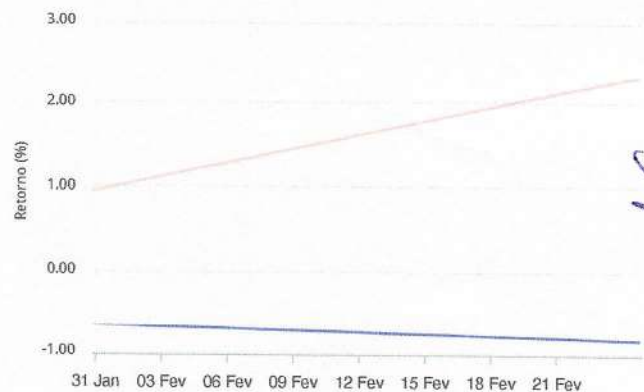
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	43.277.395,19	0,00	0,00	44.200.723,62	923.328,43	2,13%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.213.903,39	0,00	0,00	7.297.345,39	83.442,00	1,16%	1,16%	1,13%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.735.816,50	0,00	0,00	6.806.520,00	70.703,50	1,05%	1,05%	1,07%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	92.001.692,63	0,00	0,00	92.965.348,26	963.655,63	1,05%	1,05%	1,06%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	82.424.190,51	7.711.000,00	5.716.067,81	85.138.276,64	719.153,94	0,80%	0,82%	0,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	140.652.510,02	0,00	0,00	141.402.993,07	750.483,05	0,53%	0,53%	1,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	107.344.537,72	0,00	0,00	107.910.285,71	565.747,99	0,53%	0,53%	1,78%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.908.778,63	0,00	0,00	14.985.710,29	76.931,66	0,52%	0,52%	1,76%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.831.452,60	0,00	0,00	12.892.956,73	61.504,13	0,48%	0,48%	1,80%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	507.390.277,20	7.711.000,00	5.716.067,81	513.600.159,72	4.214.950,33	0,83%		1,30%

Página 16 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 após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.750.109,52	0,00	0,00	12.064.266,19	314.156,67	2,67%	2,67%	6,07%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.460.271,92	0,00	0,00	5.514.720,81	54.448,89	1,00%	1,00%	5,51%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	381.920,00	0,00	4.160,00	381.084,00	3.344,00	0,86%	-0,22%	9,26%
MAG FI MULTIMERCADO	2.274.894,65	0,00	0,00	2.294.044,42	19.149,77	0,84%	0,84%	0,25%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.763.103,16	0,00	0,00	3.790.800,06	27.696,90	0,74%	0,74%	5,02%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	718.840,50	0,00	0,00	721.199,78	2.359,28	0,33%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉ...	480.129,99	0,00	0,00	481.062,93	932,94	0,19%	0,19%	0,39%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	31.117.983,99	0,00	0,00	31.127.836,64	9.852,65	0,03%	0,03%	6,03%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	527.692,85	0,00	0,00	525.771,70	-1.921,15	-0,36%	-0,36%	0,07%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.720.064,02	0,00	0,00	4.700.986,96	-19.077,06	-0,40%	-0,40%	5,68%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.168.886,26	0,00	0,00	2.153.586,86	-15.299,40	-0,71%	-0,71%	5,18%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.926.272,74	0,00	0,00	2.899.427,49	-26.845,25	-0,92%	-0,92%	5,34%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.515.695,67	0,00	0,00	8.433.582,15	-82.113,52	-0,96%	-0,96%	5,38%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	28.944.492,26	0,00	0,00	28.518.003,55	-426.488,71	-1,47%	-1,47%	6,78%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15.005.273,84	0,00	0,00	14.698.137,71	-307.136,13	-2,05%	-2,05%	28,64%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.474.524,60	0,00	0,00	3.402.108,30	-72.416,30	-2,08%	-2,08%	7,67%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	51.334.474,67	0,00	0,00	50.262.056,31	-1.072.418,36	-2,09%	-2,09%	10,44%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	9.980.033,82	0,00	0,00	9.763.261,77	-216.772,05	-2,17%	-2,17%	10,36%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1.652.093,22	0,00	11.623,00	1.600.254,64	-40.215,58	-2,43%	-3,14%	6,38%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	796.400,00	0,00	5.940,00	750.200,00	-40.250,00	-5,06%	-5,80%	9,43%

Página 17 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 após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.400.000,00	0,00	18.081,55	4.058.020,00	-323.898,45	-7,36%	-8,57%	11,66%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	9.310,00	0,00	0,00	7.980,00	-1.330,00	-14,29%	-14,29%	30,72%
Total Renda Variável	190.402.467,68	0,00	39.824,55	188.148.392,27	-2.214.250,66	-1,16%		9,30%

Página 18 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 após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 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...	9.782.079,81	0,00	0,00	9.561.112,52	-200.967,29	-2,06%	-2,06%	11,50%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	15.478.753,93	0,00	0,00	14.780.335,43	-698.418,50	-4,50%	-4,50%	10,21%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	24.022.136,66	0,00	0,00	22.896.962,69	-1.325.173,97	-5,52%	-5,52%	12,98%
CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVE...	7.959.704,06	0,00	0,00	6.844.300,27	-1.115.403,79	-14,01%	-14,01%	24,42%
Total Exterior	57.220.674,46	0,00	0,00	53.882.710,91	-3.337.963,55	-5,83%		13,41%

Página 19 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

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).

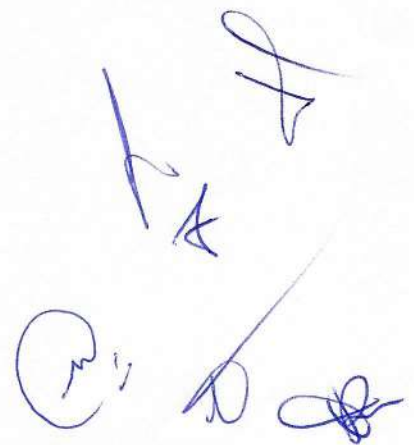
Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.



PARCELAMENTOS PMTS

ABRIL_2022

		Parcela	Atualização Monetária	Juros	Atualização	Parcela Atualizada
LC 573/2015	081/240	R\$ 246.283,05	R\$ 114.595,50	R\$ 146.155,81	R\$ 260.751,31	R\$ 507.034,36
LC 238/2016	074/240	R\$ 6.685,27	R\$ 2.511,66	R\$ 3.356,88	R\$ 5.868,54	R\$ 12.553,81
LC 513/2021	013/60	R\$ 528.564,07	R\$ 71.779,00	R\$ 45.025,73	R\$ 116.804,73	R\$ 645.368,80
TOTAL			R\$ 188.886,16	R\$ 194.538,42	R\$ 383.424,58	

