



**Ata da 200ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃOPREV –
Quadriênio 2022/2026.**

Aos vinte e quatro dias do mês de agosto de dois mil e vinte e dois, às 9:30 horas, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos na sede da TABOÃOPREV sito a Rua Mario Latorre, 130, no bairro denominado Pq. Pinheiros – Taboão da Serra – SP, com os seguintes membros: Superintendente Autárquica Sra. **Eliana Bendini Lantyer**, Diretor de Previdência Sr. **Daniel César, 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. Aberta a reunião, pela Superintendente Sra. Eliana Bendini Lantyer, com o quórum legal, que convidou a Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro – Diretora Financeira para participar da reunião e a conselheira Maria Carmen Fernandez Ruiz para secretariar a reunião. Apresentamos aos conselheiros a pauta do dia: REUNIÃO CONJUNTA COM OS CONSELHOS DELIBERATIVO E FISCAL.

1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica de Julho de 2022; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Julho de 2022; 4º Aprovação das contas de Julho de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho de 2022; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Julho de 2022; 6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 7º Aplicação dos recursos repassados para a Taboãoprev e Proposta de aquisição de Títulos Públicos Federais e Letras Financeiras; 8º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º APROVAÇÃO DA**

ATA DA REUNIÃO ANTERIOR: Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO ECONÔMICA DE JULHO DE 2022:**

RETROSPECTIVA: A última semana de julho foi positiva para a bolsa de valores e para o câmbio. O Ibovespa encerrou a semana com alta acumulada de 4,29%. Já no mês, o índice apresenta alta acumulada de 4,69%, entretanto no ano, queda de 1,58%. O dólar encerrou a semana com queda de 5,9%. Como resultado, a moeda norte americana fechou julho com queda de 1,16%. O preço do barril de petróleo caiu, e com isso, a Petrobrás anunciou que irá reduzir o preço da gasolina. O IFCA-15 subiu 0,13% em julho, registrando desaceleração em relação a junho, resultado da queda no preço da gasolina e da energia elétrica. A taxa de desemprego brasileira recuou para 9,3% no trimestre encerrado em junho, sendo o menor patamar para um segundo trimestre desde 2015. O Ministério da Economia anunciou que teve que cortar mais R\$ 2,1 bilhões para cobrir despesas discricionárias, entre elas está o seguro



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



rural e o INSS. O Indicador de Incerteza da Economia (IIE-Br) da FGV subiu 0,2 ponto em julho, para 120,8 pontos, resultado da pressão inflacionária e da política de aperto monetário global. O Federal Reserve elevou a taxa de juros em 0,75 ponto percentual. Como resultado, o intervalo passou a ser de 2,25% a 2,5% ao ano. Consequentemente, o mercado está mais atento à possibilidade de uma recessão americana, após dados recentes indicarem uma possível contração da economia do país. Entretanto, a elevação de juros americana pode ser positiva para o Brasil, já que o preço das commodities serão menos impactados pelas alterações dos preços. O PIB dos Estados Unidos recuou 0,9% no segundo trimestre do ano, sendo esse, o segundo trimestre seguido de baixa, pressionado pela alta da inflação no país, pelo aumento das taxas de juros e pela pressão sobre as cadeias de suprimento. Já na Zona do Euro, o PIB cresceu 0,7% no segundo trimestre, estando acima do esperado. O índice de desemprego na Alemanha subiu em julho pelo segundo mês seguido. Já crescimento da economia do país permaneceu estável no segundo trimestre, ocasionado pela aceleração da inflação derivada do conflito entre a Rússia e a Ucrânia. Segundo o Fundo Monetário Internacional, a interrupção no fornecimento de gás russo para a Europa reduziria o valor do PIB alemão em 1,5% em 2022, em consequência do alto risco energético que o país vem enfrentando. **RELATÓRIO FOCUS 01/08/2022:** Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção diminuiu de 7,30% para 7,15% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA aumentou de 5,30 % para 5,33%. Para 2024, as estimativas permanecem na casa dos de 3,30%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) aumentou de 1,93% para 1,97% em 2022 e para 2023, caiu de 0,49% para 0,40%. Para 2024 a projeção permanece na casa dos 1,70%, e para 2025, ficou na casa dos 2,00%. Para a taxa de câmbio em 2022, o valor estagnou em R\$5,20. Para 2023, a projeção se manteve R\$ 5,20. Para o ano de 2024, a projeção permaneceu em R\$5,10, assim como em 2025 a projeção ficou em R\$5,15. Para a taxa Selic, a projeção para 2022 permaneceu em 13,75% em 2022. Para 2023 aumentou de 10,75% para 11%, ficando em 8,00% para 2024. Fechando as projeções da semana, a projeção para a taxa Selic manteve-se em 7,50% para o ano de 2025. **PERSPECTIVAS:** Com o resultado do IPCA-15, a expectativa é de que o pico de inflação brasileira já tenha passado. Dessa maneira, há a indicação de que realmente não haverá grandes altas da taxa Selic para os próximos períodos. Com isso, as expectativas de crescimento da economia brasileira continuam subindo. Entretanto, no cenário global, as perspectivas de uma possível recessão continuam crescendo. Para essa semana, teremos decisões da taxa de juros no Brasil, Reino Unido, Índia e Austrália. Durante a semana serão divulgados índices de gerentes compras (PMIs) dos países desenvolvidos.



A recomendação dos economistas é cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político. Com o COPOM sinalizando que deve continuar com ciclo de alta em menor proporção e posteriormente uma manutenção se a inflação continuar resistente mediante a política de juros, pode se entender que o mercado está precificando que os índices em médio prazo irão cair.

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

| Sub-segmento | Valor | % | Característica |
|----------------------------|----------------|--------|--------------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | 45.520.889,28 | 5,73% | TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 45.520.889,28 |
| IMA-B | 286.925.527,01 | 36,15% | LONGO PRAZO - R\$ 294.090.849,45 |
| FIDC | 0,01 | 0,00% | |
| CRÉDITO PRIVADO | 7.165.322,43 | 0,90% | MÉDIO PRAZO - R\$ 105.539.434,13 |
| IDKA IPCA 2A | 7.661.984,02 | 0,97% | |
| IMA-B 5 | 97.877.450,11 | 12,33% | |
| CDI | 122.339.309,40 | 15,41% | CURTO PRAZO - R\$ 122.339.309,40 |
| AÇÕES - DIVIDENDOS | 13.197.737,07 | 1,66% | AÇÕES - R\$ 93.209.618,57 |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 25.762.551,28 | 3,25% | |
| AÇÕES - VALOR | 10.965.207,44 | 1,38% | |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 28.062.787,16 | 3,54% | |
| AÇÕES - LIVRES | 15.221.335,62 | 1,92% | |
| MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 16.988.191,17 | 2,14% | MULTIMERCADO - R\$ 16.988.191,17 |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 6.436.012,90 | 0,81% | FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 6.436.012,90 |
| FIP | 1.181.263,42 | 0,15% | FIP - R\$ 1.181.263,42 |
| AÇÕES - EXTERIOR | 36.133.890,23 | 4,55% | EXTERIOR - R\$ 108.467.006,81 |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 72.333.116,58 | 9,11% | |

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 da Resolução nº 4.963/2021. 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 Julho/2022. **4º Aprovação das contas de Julho de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho 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,



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



em especial o ACORDO DE PARCELAMENTO nº 513/2021, estão sendo pagos em dia, conforme demonstrado abaixo:

Termos de Parcelamento em vigor: Base Julho/2022

| ACORDOS DE PARCELAMENTO | PARCELA Nº | VALORES ATUALIZADOS | LEGISLAÇÃO |
|-------------------------|------------|-------------------------|-------------------|
| 0573/2015 | 084/240 | 526.361,74 | Lei nº 2.228/2015 |
| 0238/2016 | 077/240 | 13.026,70 | Lei nº 2.246/2016 |
| 0513/2021 | 016/60 | 672.179,79 | Lei nº 2.368/2021 |
| TOTAL MENSAL | | R\$ 1.211.568,23 | |

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 793.782.033,18** (Setecentos e Noventa e Três Milhões, Setecentos e Oitenta e Dois Mil, Trinta e Três Reais e Dezoito Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Julho 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\$ 787.608.657,24** (Setecentos e Oitenta e Sete Milhões, Seiscentos e Oito Mil, Seiscentos e Cinquenta e Sete Reais e Vinte e Quatro Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 561.326.564,40, Renda Variável R\$ 176.508.423,32 e Investimentos no Exterior R\$ 49.773.669,52, apresentando uma rentabilidade positiva de **R\$ 11.699.284,24** equivalendo a um retorno de 1,51% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 7,66% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em 0,40% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 7,26% 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 Julho de 2022, e juntamente com o Conselho Fiscal e com o Conselho Deliberativo, estarão acompanhando com atenção os investimentos. **5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Julho/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. **6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev:** Como forma de acompanhar o



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



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 | 64.974.059,58 | Realizado | 38.748.377,23 |
| Percentual Arrecadado sobre o Previsto | 68,72% | Percentual Realizado sobre o Fixado | 40,98% |

Superáviz Orçamentário de R\$ 26.225.682,35 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 68,72% das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de 40,98% 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 positivo. Destacamos que a elevação da arrecadação da Receita é reflexo da Lei Complementar nº 381/2022 que reajustou o “Piso Salarial” dos educadores do



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



Quadro do Magistério Municipal. Em relação às Despesas, a autarquia tem percebido uma elevação nos pagamentos de aposentados e pensionistas, devido ao aumento nos pedidos de aposentadoria, assim como aumento de falecimentos de beneficiários, os pagamentos do COMPREV estão em ordem, de acordo com o cronograma da Secretaria de Previdência, em relação as despesas relacionadas a Taxa de Administração, até a presente data, todas encontram-se equilibradas e sem aumentos significativos. **7º Aplicação dos recursos repassados para a Taboãoprev e Proposta de aquisição de Títulos Públicos Federais e Letras Financeiras:** A maioria dos membros do Comitê de Investimentos da Taboãoprev estão devidamente certificados, conforme estabelece a Regra Transitória do Ministério da Previdência, apesar disto, a Diretoria Executiva continua enfatizando aos membros do Comitê de Investimentos, sobre a necessidade de todos os conselheiros estarem devidamente certificados.

LETRAS FINANCEIRAS: Para fazermos o investimento em Letras Financeiras, foram feitas as seguintes análises para escolha da instituição financeira que poderá receber o aporte da Taboãoprev.

1º Ser uma Instituição Financeira Credenciada na Taboãoprev com IGQ – Índice de Gestão de Qualidade RP 1 ou RP 2;

| NÍVEL | ÍNDICE DE GESTÃO DE QUALIDADE – DESCRIÇÃO |
|-------|---|
| RP 1 | As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com elevada credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficiente controle de processos de investimento e de análise de risco; apresentam ambiente de controle interno capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível são capazes de assegurar o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude. |
| RP 2 | As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco; apresentam ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude. |

2º Fazer parte da Lista Exaustiva das instituições que atendem as condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.963/2021;

3º Possuir o “Mais Alto” (AAA ou AA) Rating em Crédito de Emissão de Longo Prazo, em pelo menos duas das três maiores Agências Internacionais de Classificação de Risco, as Big Three, na seguinte ordem de importância:

Ratings de Crédito de Emissão de Longo Prazo*

| Categoria | Definição |
|-----------|---|
| AAA | Uma obrigação avaliada em 'AAA' tem o rating mais alto atribuído pela S&P Global Ratings. A capacidade do devedor de honrar seus compromissos financeiros relativos à obrigação é extremamente forte. |
| AA | Uma obrigação avaliada em 'AA' difere ligeiramente das obrigações com o rating mais alto. A capacidade do devedor de honrar seus compromissos financeiros relativos à obrigação é muito forte. |

- A **Standard & Poor's (S&P)** por ser uma das três maiores agências de classificação de risco do mundo, sendo talvez a mais tradicional entre elas. - Em segundo lugar, a **Moody's** é mais



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



uma das Big Three agências de rating do mundo. - Por último, a **Fitch** se configura como a terceira grande agência de rating do mundo.

4º A IF que ofereça a melhor Taxa de Juros Anual.

Diante dos critérios apresentados, elaboramos o seguinte quadro comparativo das Instituições Financeiras que atendem os requisitos propostos:

| | Instituição Financeira | Lista Exaustiva | Credenciamento Taboãoprev | Rating Standard & Poor's | Rating Moody's | Rating Fitch |
|---|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|----------------|--------------|
| 1 | BRDESCO - PRUDENCIAL | SIM | RP 2 | brAAA | AAA.br | AAA.br |
| 2 | ITAU - PRUDENCIAL | SIM | RP 2 | brAAA | AAA.br | AAA.br |
| 3 | BTG PACTUAL - PRUDENCIAL | SIM | RP 2 | brAAA | AAA.br | AA.br |
| 3 | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - PRUDENCIAL | SIM | RP 1 | brAAA | AAA.br | AA.br |
| | SANTANDER - PRUDENCIAL | SIM | RP 3 | brAAA | AAA.br | A- |
| | BB - PRUDENCIAL | SIM | RP 1 | BB- | Ba2 | BB- |

A proposta é investirmos cerca de R\$ 40 Milhões em Letras Financeiras com vencimento para 10 anos.

| Prazo | Venc. | BTG IPCA | Santander IPCA | Itaú | Bradesco IPCA | |
|-------|-----------|-------------|-------------------|-------|------------------|------|
| 2Y | 19/ago/24 | 7,12% | 6,62% | 6,67% | | 2024 |
| 3Y | 19/ago/25 | 6,70% | 6,14% | 6,15% | | 2025 |
| 4Y | 19/ago/26 | 6,55% | 6,06% | 6,11% | | 2026 |
| 5Y | 19/ago/27 | 6,64% | 6,09% | 6,16% | 6,60% | 2027 |
| 6Y | 21/ago/28 | 6,64% | 6,12% | | 6,56% | 2028 |
| 7Y | 20/ago/29 | 6,68% | 6,10% | | 6,57% | 2029 |
| 8Y | 19/ago/30 | 6,74% | 6,09% | | 6,57% | 2030 |
| 9Y | 19/ago/31 | 6,82% | 6,09% | | 6,57% | 2031 |
| 10Y | 19/ago/32 | 6,89% | 6,08% | 6,28% | 6,57% | 2032 |

Para diluirmos o "Risco de Crédito" ou outros riscos desse tipo de operação, sugerimos a segmentação da aplicação, sendo:

R\$ 20 Milhões investidos no Banco Bradesco

Para essa operação a proposta é MIGRAR os investimentos no Fundo BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS **D+1** para aquisição de LETRAS FINANCEIRAS com vencimento em 19/08/2032, com remuneração de IPCA+6,57% a.a. do próprio Banco Bradesco. Valor da Migração aproximadamente R\$ 15.000.000,00.

A proposta para completar a Operação será MIGRAR parte dos investimentos no Fundo BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO **D+1**. Valor da Migração aproximadamente R\$ 5.000.000,00.

R\$ 20 Milhões investidos no Banco BTG Pactual

Para essa operação a proposta é MIGRAR os investimentos no Fundo SAFRA IMA FIC RENDA FIXA **D+4** para aquisição de LETRAS FINANCEIRAS com vencimento em



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



19/08/2032, com remuneração de IPCA+6,89% a.a. do Banco BTG Pactual. Valor da Migração R\$ 13.000.000,00.

A proposta para completar a Operação será MIGRAR parte dos investimentos no Fundo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP D+0. Valor da Migração aproximadamente R\$ 7.000.000,00.

TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS: Para fazermos o investimento em Títulos Públicos Federais, foram feitas as seguintes análises para escolha da instituição financeira que fará a compra dos TPF para a Taboãoprev.

1º Ser uma Instituição Financeira Credenciada na Taboãoprev com IGQ – Índice de Gestão de Qualidade RP 1 ou RP 2;

| NÍVEL | ÍNDICE DE GESTÃO DE QUALIDADE – DESCRIÇÃO |
|-------|---|
| RP 1 | As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com elevada credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficiente controle de processos de investimento e de análise de risco; apresentam ambiente de controle interno capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível são capazes de assegurar o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude. |
| RP 2 | As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco; apresentam ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude. |

2º Fazer parte da Lista Exaustiva das instituições que atendem as condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.963/2021;

3º Preferencialmente ser um “dealers” do Tesouro Nacional que opere com NTN-Bs:

| Instituições Financeiras | LTN | | NTN-B | | NTN-F | | LFT | |
|---|-----------|----------|-----------|---------------------------|---------------------------|----------|----------|----------|
| | 1/10/2024 | 1/1/2026 | 15/5/2027 | Grupo de NTNB 2032 e 2035 | Grupo de NTNB 2045 e 2060 | 1/1/2029 | 1/1/2033 | 1/9/2028 |
| Banco Bradesco S.A. | X | X | | X | | X | X | |
| Banco BTG Pactual S.A. | X | | X | X | X | X | | |
| Banco do Brasil S/A | X | X | X | X | | | X | |
| Banco J.P. Morgan S.A. | | X | X | X | | X | X | |
| Banco Santander (BRASIL) S.A. | | X | | X | X | X | X | |
| Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A. | X | | X | X | X | X | | |
| Caixa Economica Federal | X | X | X | | X | | X | |
| Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. | X | X | X | | | X | X | |
| Itau Unibanco S.A. | X | X | | X | | X | X | |
| Spread Máx. em Sist. Eletrônicos (p.b.) | 4 | 4 | 4 | 6 | 9 | 6 | 6 | 2 |
| Corretoras e Distribuidoras | | | | | | | | |
| BGC Liquidez DTVM LTDA | | | | | n/a | | | |
| Tullett Prebon Brasil Corret Valores Câmbio LTDA | | | | | n/a | | | |
| XP Investimentos CCTVM S/A | | | | | n/a | | | |

Vigência: 10/08/2022 a 31/01/2023

Referência Legal: Portaria STN nº 689, de 11 de fevereiro de 2021.

Plataforma Eletrônica escolhida pelos Dealers: Trader.

Plataformas Eletrônicas credenciadas: Bloomberg, Trader.

4º A IF que ofereça a melhor Taxa de Juros Anual. 5º Que preferencialmente não cobre corretagem pela aquisição dos Títulos Públicos. 6º Que não cobre a custódia dos Títulos Públicos adquiridos.



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




Diante dos critérios apresentados, elaboramos o seguinte quadro comparativo das Instituições Financeiras que atendem parcialmente aos requisitos propostos:

| | Instituição Financeira | Lista Exaustiva | Credenciamento Taboãoprev | Rating Standard & Poor's | Rating Moody's | Rating Fitch |
|---|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|----------------|--------------|
| 1 | BRABESCO - PRUDENCIAL | SIM | RP 2 | brAAA | AAA.br | AAA.br |
| 2 | ITAU - PRUDENCIAL | SIM | RP 2 | brAAA | AAA.br | AAA.br |
| 3 | BTG PACTUAL - PRUDENCIAL | SIM | RP 2 | brAAA | AAA.br | AA.br |
| 3 | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - PRUDENCIAL | SIM | RP 1 | brAAA | AAA.br | AA.br |
| | SANTANDER - PRUDENCIAL | SIM | RP 3 | brAAA | AAA.br | A- |
| | BB - PRUDENCIAL | SIM | RP 1 | BB- | Ba2 | BB- |


A proposta é a aquisição de cerca de R\$ 100 Milhões de Títulos Públicos, com previsão de mantê-los na carteira até o vencimento, permitindo que a Taboãoprev faça a precificação desses papéis pela "Marcação na Curva", o que traria uma maior estabilidade na Carteira de Investimentos da Autarquia. Os membros do Comitê de Investimentos estão concluindo a pesquisa junto as Instituições Financeiras em relação aos quesitos 4º, 5º e 6º e apresentará em seguida a apreciação do Conselho Deliberativo, até que esses estudos estejam concluídos os novos recursos recebidos pela Taboãoprev ainda deverão ser investidos em CDI, por ser um investimento de baixíssimo risco e estar apresentando uma boa rentabilidade. Os membros do Comitê de Investimentos também estarão analisando novas possibilidades de investimentos, visando o atingimento da meta atuarial. 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



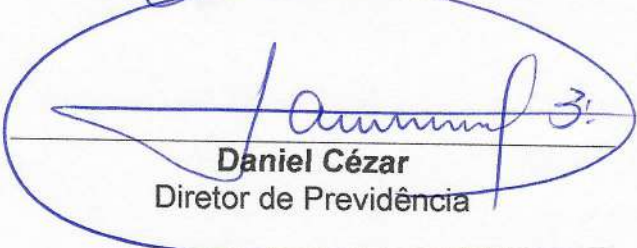
Larissa Rihan Alves Ferreira
Conselheira



Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica



Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Financeira



Daniel César
Diretor de Previdência



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2022

| RENDA FIXA | | | | |
|--|--------|--------|----------------|--|
| Rentabilidade dos Ativos | No Ano | No Mês | SALDO | |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 14,40% | 0,79% | 45.520.889,28 | |
| META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.) | 7,66% | -0,29% | | |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX... | 6,80% | 1,05% | 106.827.884,63 | |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P... | 6,67% | -0,13% | 7.165.322,43 | |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L... | 6,60% | 1,02% | 15.511.424,77 | |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 6,49% | -0,01% | 97.877.450,11 | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV... | 6,22% | -0,22% | 7.661.984,02 | |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI... | 3,29% | -0,89% | 146.407.377,82 | |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | 3,29% | -0,93% | 111.718.754,10 | |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS... | 3,21% | -0,91% | 15.505.650,52 | |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | 2,54% | -1,00% | 13.293.744,57 | |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA | 0,00% | 0,00% | 0,01 | |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | |
|--|---------|--------|---------------|--|
| Rentabilidade dos Ativos | No Ano | No Mês | SALDO | |
| META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.) | 7,66% | -0,29% | | |
| BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES B... | -10,54% | 6,01% | 9.087.768,17 | |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER... | -19,76% | 7,73% | 13.639.779,29 | |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES. | -21,75% | 7,67% | 21.154.106,91 | |
| CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD | -38,02% | 7,37% | 5.892.015,15 | |

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2022

| RENDA VARIÁVEL | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Rentabilidade dos Ativos | No Ano | No Mês | SALDO |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | 9,46% | 3,30% | 788.198,27 |
| META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.) | 7,66% | -0,29% | |
| MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO | 6,27% | 0,67% | 2.407.431,62 |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ... | 4,73% | 3,36% | 2.087.586,82 |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 1,91% | 3,85% | 2.832.407,18 |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 0,46% | 2,99% | 4.451.254,91 |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA | 0,00% | 0,00% | 0,01 |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | -0,34% | 2,61% | 10.965.207,44 |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | -1,18% | 3,85% | 3.479.617,25 |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | -1,97% | 0,52% | 383.900,00 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | -2,79% | 1,54% | 14.580.759,55 |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | -3,18% | 4,55% | 7.653.952,88 |
| PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES | -4,88% | 5,15% | 28.062.787,16 |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11 | -5,44% | -0,14% | 3.990.360,00 |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11 | -5,46% | 5,46% | 735.350,00 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -5,83% | 8,51% | 3.116.127,83 |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -6,06% | 3,55% | 4.798.125,82 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | -8,64% | 3,78% | 25.762.551,28 |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO | -9,17% | 10,02% | 9.560.952,70 |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MUL TIMERCADO | -9,27% | 10,11% | 49.132.384,59 |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES... | -18,19% | -2,77% | 393.065,14 |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1... | -21,79% | -8,14% | 1.321.535,10 |
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII... | -62,84% | 14,02% | 4.867,80 |



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-Gestor! TABOÃOPREV NÍVEL II DO PRÓ-GESTÃO RPPS

Base Julho/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% | 45.520.889,28 | 5,78% | 5,00% | 9,00% | 40,00% | 269.522.573,63 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 392.464.961,14 | 49,83% | 30,00% | 40,00% | 80,00% | 237.621.964,68 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00% | 116.175.391,54 | 14,75% | 10,00% | 17,00% | 60,00% | 356.389.802,82 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 5,00% | 0,01 | 0,00% | 0,00% | 0,10% | 2,00% | 15.752.173,14 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 5,00% | 7.165.322,43 | 0,91% | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 32.215.110,43 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 561.326.564,40 | 71,27% | 45,00% | 68,10% | 187,00% | |
| Artigos - Renda Variável | Resolução % | Carteira | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2022 | | | GAP* |
| | Pró Gestão Nível 2 | \$ | % | Inferior | Alvo | Superior | Superior |
| | | | | % | % | % | |
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 93.209.618,57 | 11,83% | 10,00% | 13,00% | 40,00% | 221.833.844,34 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 75.681.528,46 | 9,61% | 5,00% | 8,00% | 10,00% | 3.079.337,27 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 1.181.263,42 | 0,15% | 0,00% | 0,20% | 0,50% | 2.756.779,87 |
| Artigo 11º | 5,00% | 6.052.112,90 | 0,77% | 0,00% | 1,00% | 2,00% | 9.700.060,25 |
| Desenquadrado - RV | 0,00% | 383.900,00 | 0,05% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -383.900,00 |
| Total Renda Variável | 40,00% | 176.508.423,35 | 22,41% | 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% | 40.685.901,35 | 5,17% | 2,00% | 7,00% | 10,00% | 38.074.964,38 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 9.087.768,17 | 1,15% | 1,00% | 1,70% | 10,00% | 69.673.097,56 |
| Total Exterior | 10,00% | 49.773.669,52 | 6,32% | 3,00% | 8,70% | 20,00% | |

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

| |
|---|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea A - Até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia SELIC. |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea B - Até 100% (cem por cento) cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas respectivas carteiras sejam representadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea 'a' deste inciso e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia. |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea A - até 60% (sessenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa); |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea A - até 5% (cinco por cento) em: a) cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC); |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea B - até 5% (cinco por cento) em: b) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa com sufixo "crédito privado" constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda fixa); |
| Artigo 8º, Inciso I - Até 30% (vinte por cento) cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável); |
| Artigo 10º, Inciso I - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: I - até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FIM) e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FICFIMA); |
| Artigo 10º, Inciso II - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: II - até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a mesma proporção já investida nesses fundos; |
| Artigo 11º, No segmento de fundos imobiliários, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social sujeitam-se ao limite de até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliários (FII) negociadas nos pregões de bolsa de valores. |
| Artigo 9º, Inciso II - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: II - cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior; |
| Artigo 9º, Inciso III - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: III - cotas dos fundos da classe "Ações - BDR Nível I", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários. |



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



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

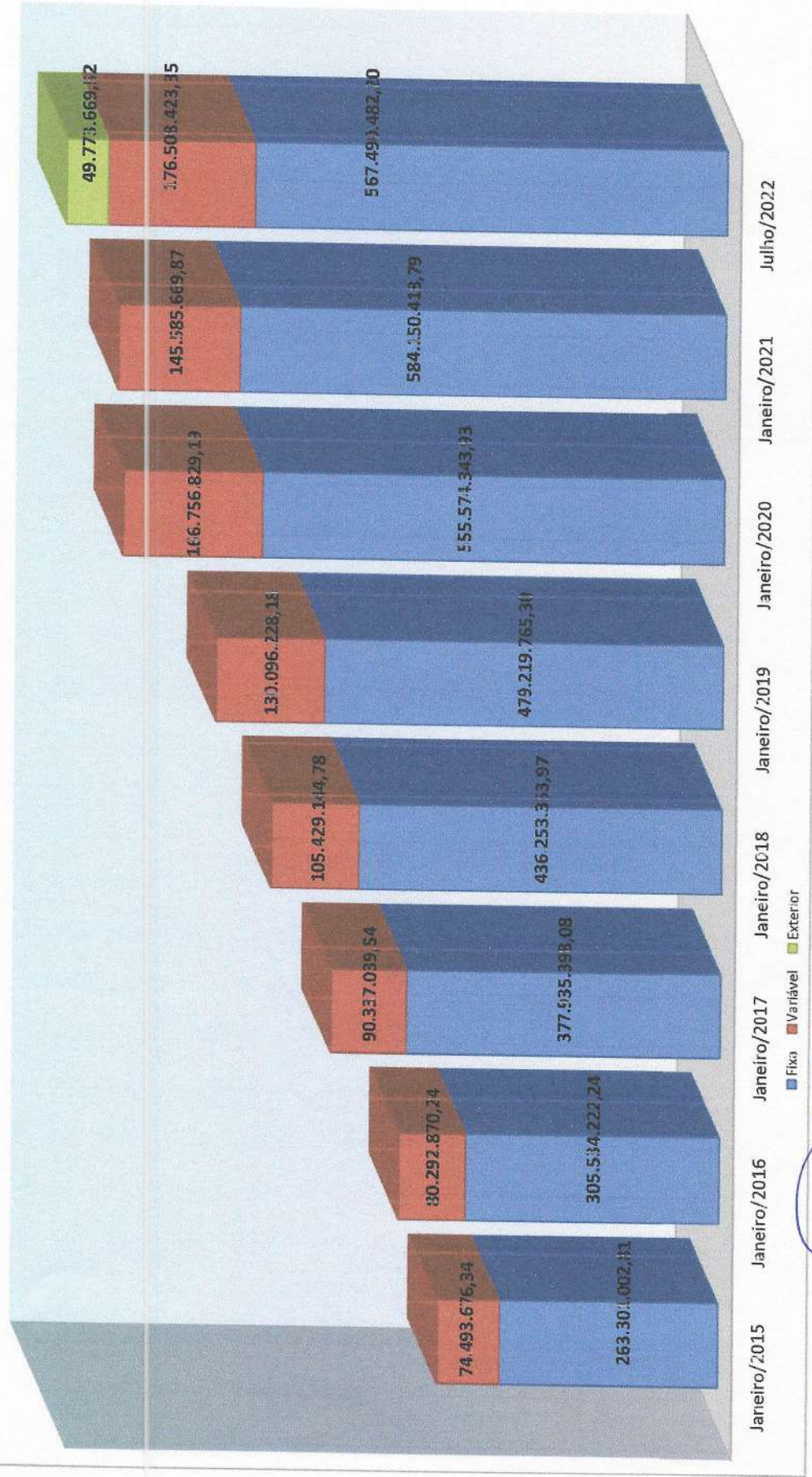
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta (%) |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------------|--------------|--------------|
| Agosto/2021 | 756.771.175,29 | 27.081.000,00 | 25.001.431,79 | 746.367.700,53 | -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 | 35.565.719,85 | 730.677.211,54 | -12.919.902,62 | -1,74% | 1,71% |
| Novembro/2021 | 730.677.211,54 | 46.700.000,00 | 68.259.379,58 | 719.928.436,25 | 10.810.604,29 | 1,48% | 1,41% |
| Dezembro/2021 | 719.928.436,28 | 83.280.000,00 | 62.789.012,30 | 748.544.710,08 | 8.125.286,10 | 1,10% | 1,26% |
| Janeiro/2022 | 748.544.710,08 | 27.845.000,00 | 22.666.194,89 | 750.235.796,61 | -3.487.718,58 | -0,46% | 0,95% |
| Fevereiro/2022 | 750.235.796,61 | 7.711.000,00 | 5.715.077,72 | 750.855.442,41 | -1.376.276,48 | -0,18% | 1,37% |
| Março/2022 | 750.855.442,41 | 6.331.000,00 | 5.304.837,91 | 771.152.875,56 | 19.271.271,06 | 2,56% | 2,04% |
| Abril/2022 | 771.152.875,56 | 8.669.000,00 | 4.785.199,91 | 762.895.046,85 | -12.141.628,80 | -1,57% | 1,42% |
| Maior/2022 | 762.895.046,85 | 10.274.755,56 | 8.243.195,10 | 769.146.948,44 | 4.220.331,13 | 0,55% | 0,89% |
| Junho/2022 | 769.146.948,44 | 22.521.000,00 | 7.804.952,90 | 768.687.117,79 | -15.537.272,57 | -2,00% | 1,07% |
| Julho/2022 | 762.841.322,27 | 12.890.280,00 | 5.668.024,76 | 781.444.739,41 | 11.381.161,90 | 1,48% | -0,29% |
| Rentabilidade Acumulada no ano de 2022 | | | | | 1.585.377,65 | 1,09% | 7,66% |

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 Jul/2022

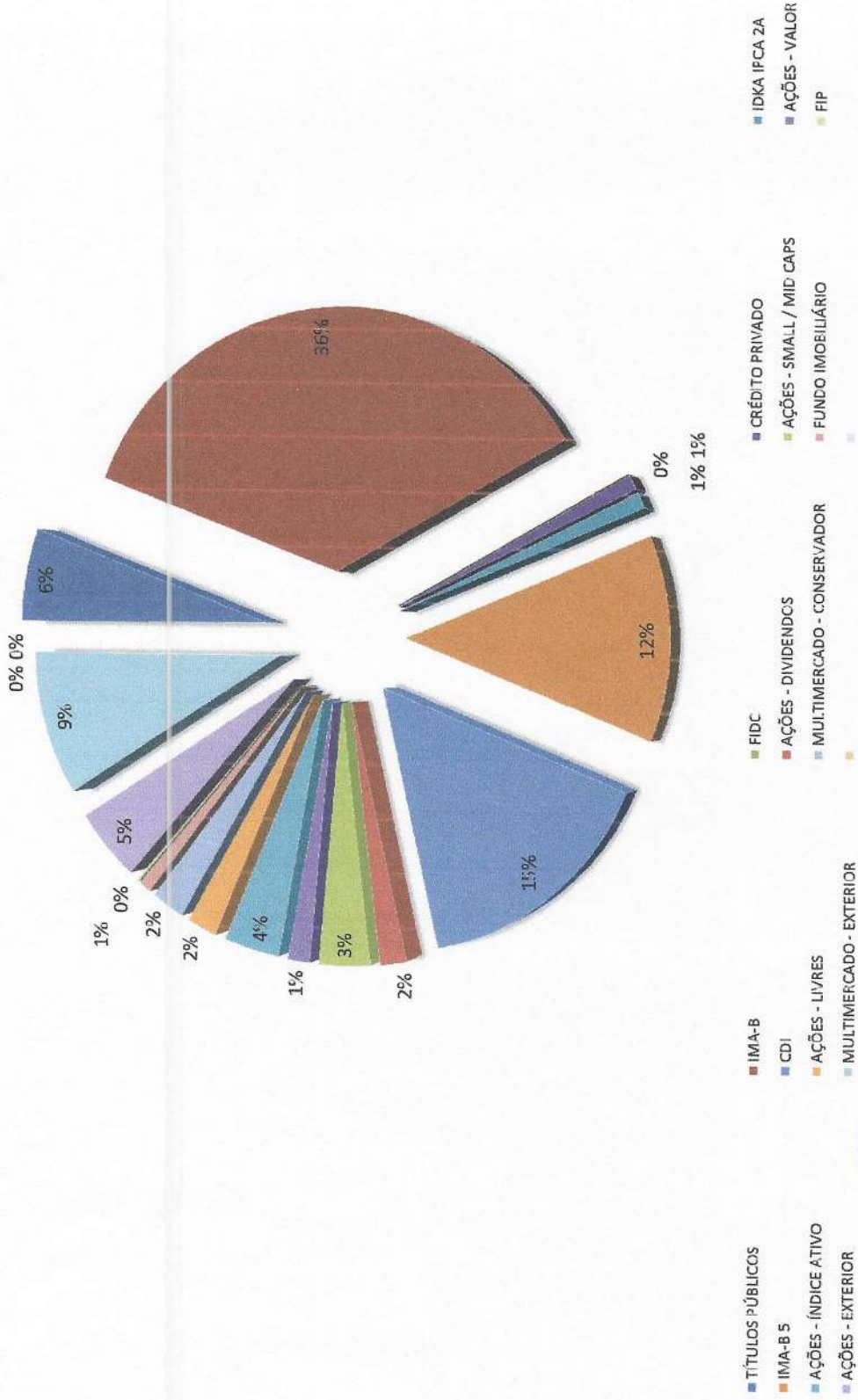


■ Fixa ■ Variável ■ Exterior

[Handwritten signatures]



Distribuição dos Investimentos por Segmento Julho/2022



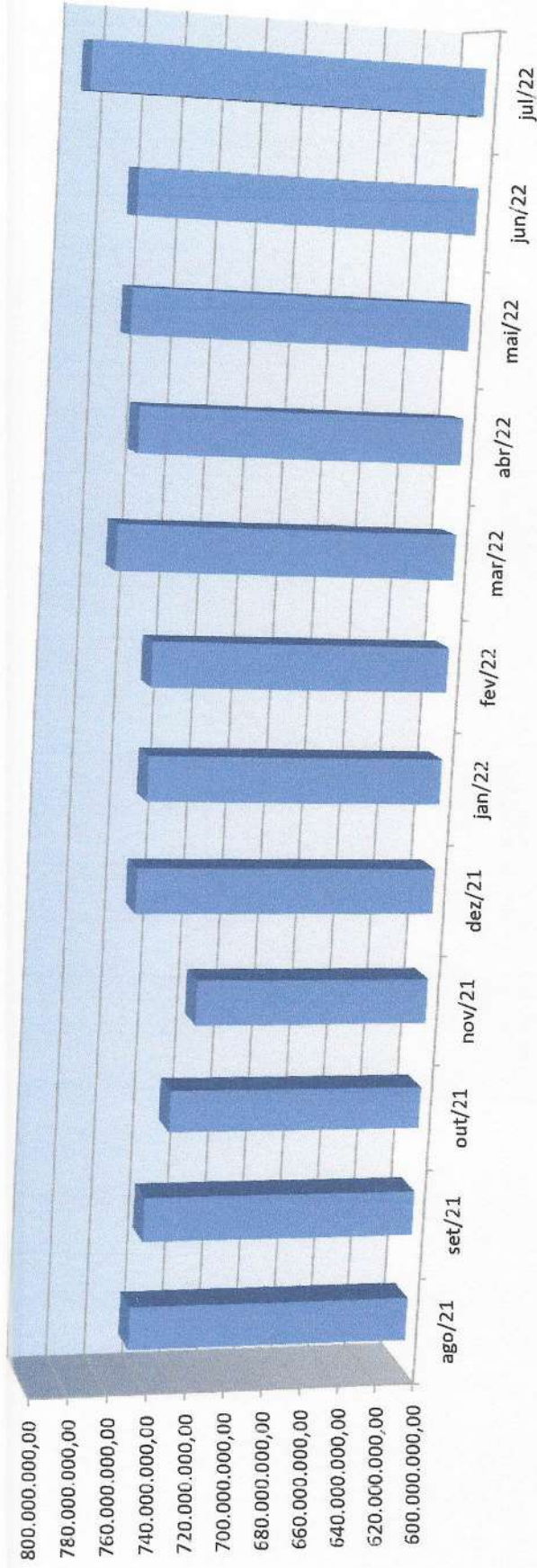
[Handwritten signatures]



TABOÃOOPREV
Autarquia Previdenciária



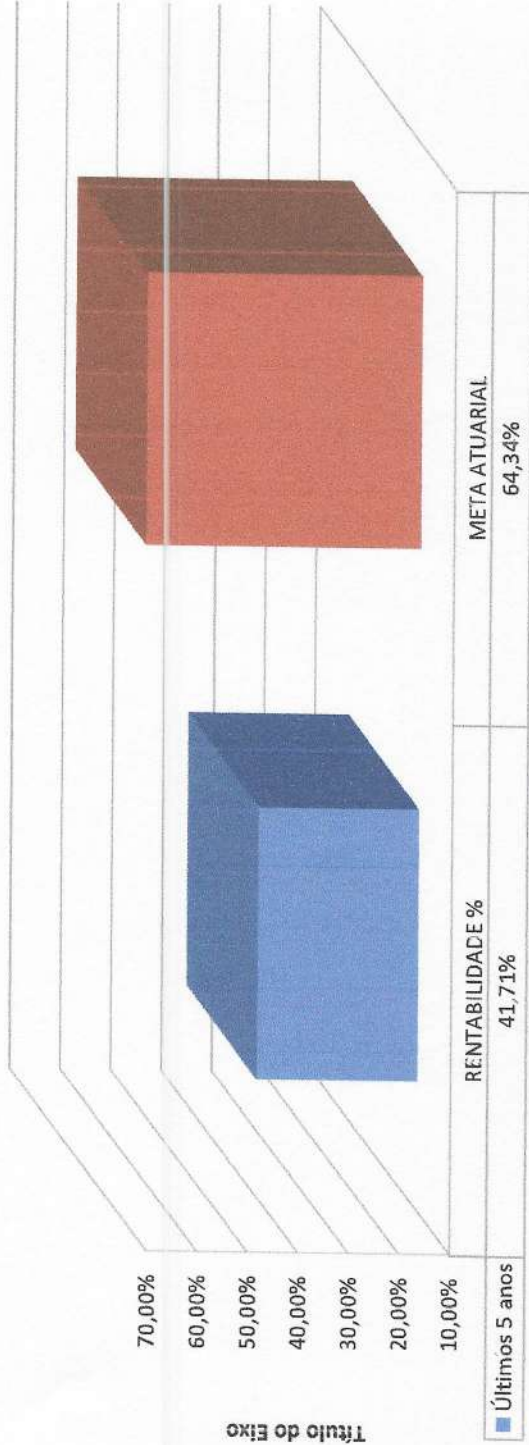
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



(Handwritten signatures)



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

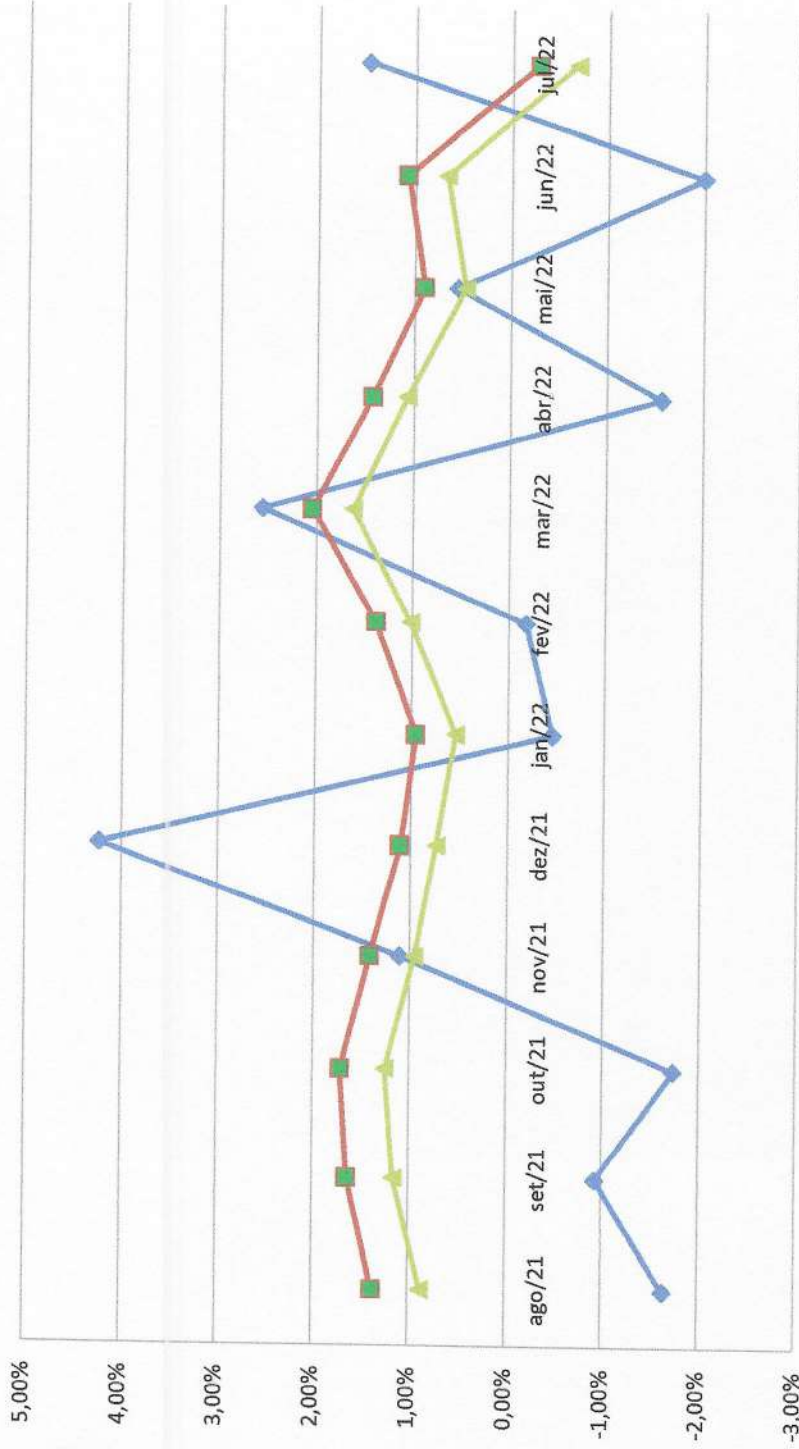


| ANO | RENTABILIDADE EM R\$ | RENTABILIDADE % | META ATUARIAL |
|----------------|----------------------|-----------------|---------------|
| 2017 | 52.185.685,35 | 11,24% | 9,04% |
| 2018 | 49.574.529,27 | 9,26% | 9,92% |
| 2019 | 100.490.559,08 | 16,71% | 10,59% |
| 2020 | 30.800.872,25 | 4,34% | 10,63% |
| 2021 | -473.634,92 | -0,05% | 16,50% |
| 2022 | 1.585.377,65 | 0,21% | 7,66% |
| Últimos 5 anos | 234.163.388,68 | 41,71% | 64,34% |

[Handwritten signatures]



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

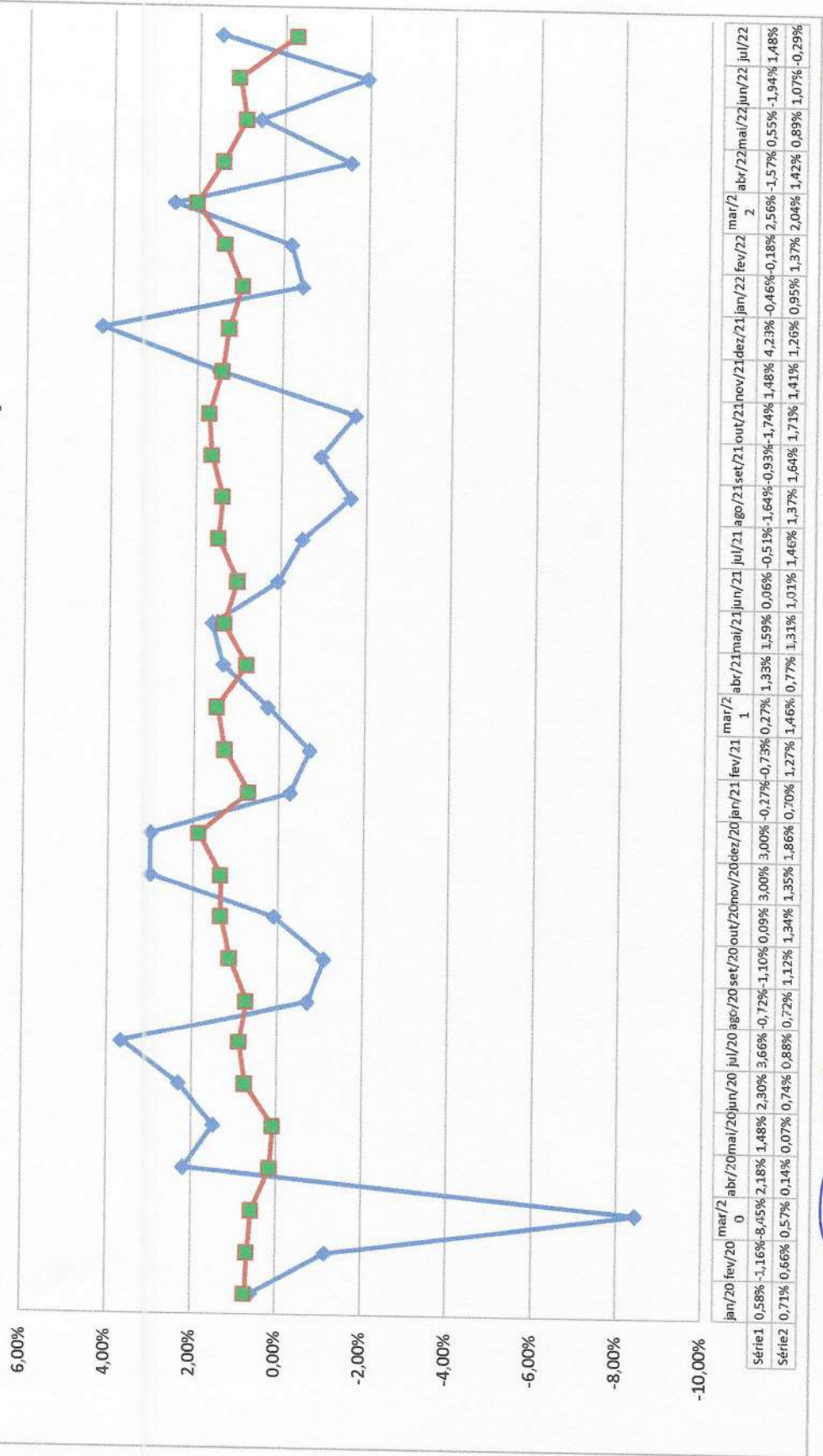


| | ago/21 | set/21 | out/21 | nov/21 | dez/21 | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Retorno | -1,64% | -0,93% | -1,74% | 1,10% | 4,23% | -0,46% | -0,18% | 2,56% | -1,57% | 0,55% | -2,00% | 1,48% |
| Meta Atuarial (%) | 1,37% | 1,64% | 1,71% | 1,41% | 1,10% | 0,95% | 1,37% | 2,04% | 1,42% | 0,89% | 1,07% | -0,29% |
| IPCA | 0,87% | 1,16% | 1,25% | 0,95% | 0,73% | 0,54% | 1,01% | 1,62% | 1,06% | 0,47% | 0,67% | -0,68% |

(Handwritten signatures and initials)



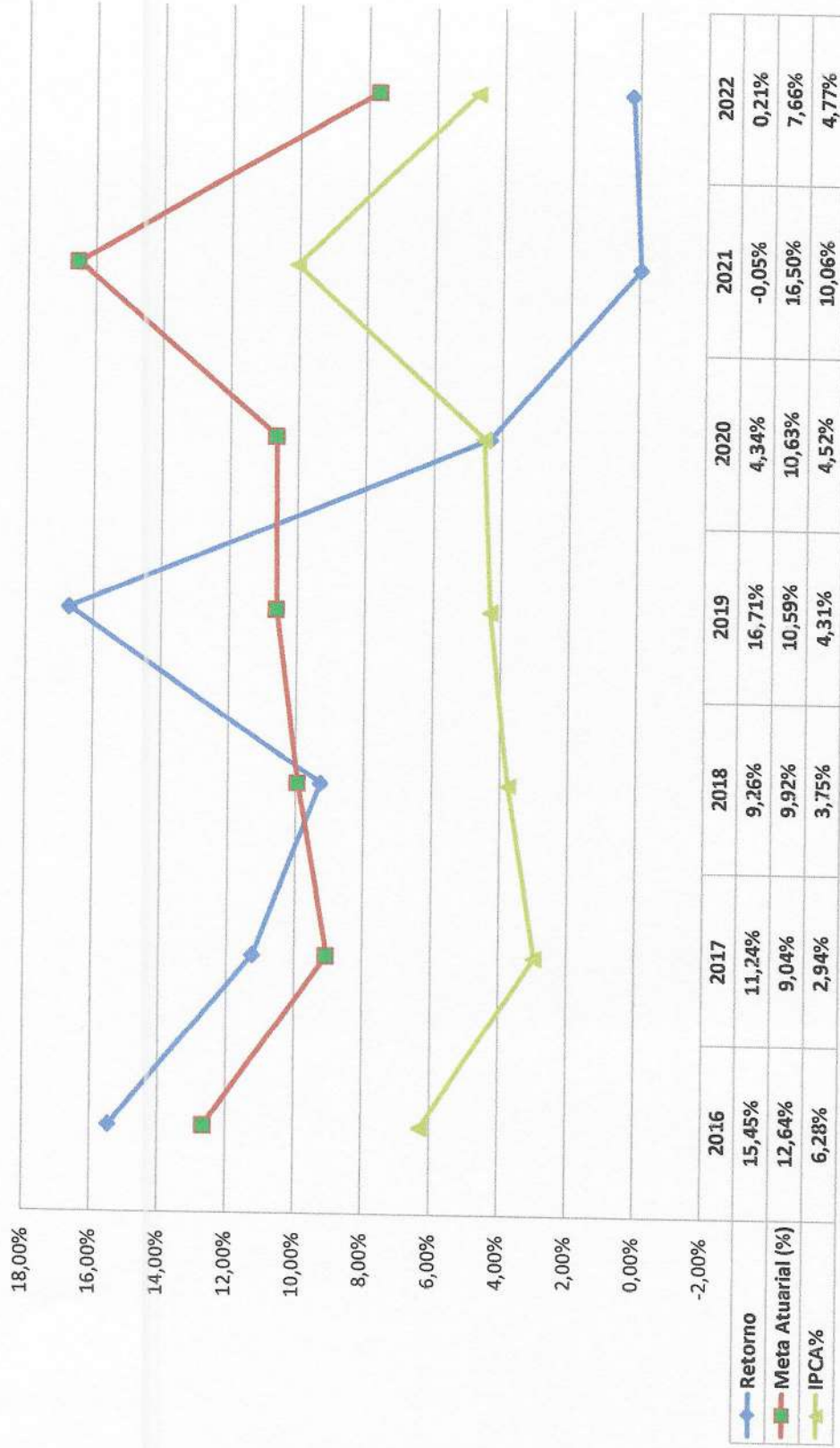
Comparativo Retorno x Meta (2019-2022)



[Handwritten signatures and initials]



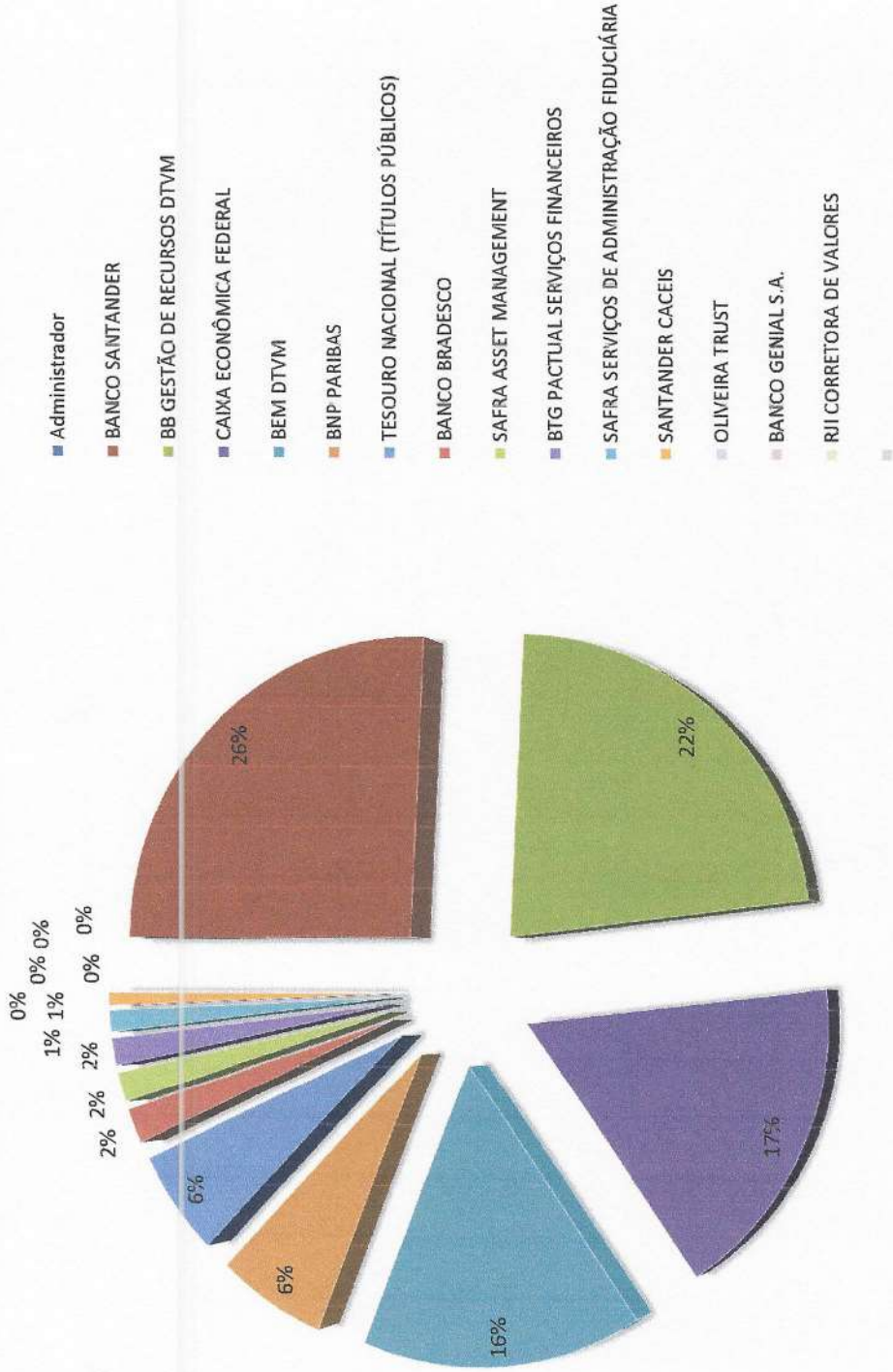
Comparativo da Meta x Retorno Anual



(Handwritten signatures)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Julho/2022



(Handwritten signatures)

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2022

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2022)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | | | 45.520.889,28 | 5,73% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 7.661.984,02 | 0,97% | 1.077 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 146.407.377,82 | 18,44% | 585 | 2,82% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FL... | D+1 | Não há | 15.505.650,52 | 1,95% | 104 | 2,85% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+3 | Não há | 111.718.754,10 | 14,07% | 786 | 2,88% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 13.293.744,57 | 1,67% | 39 | 3,39% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 97.877.450,11 | 12,33% | 185 | 8,73% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+3 | Não há | 15.511.424,77 | 1,95% | 596 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R... | D+3 | Não há | 106.827.884,63 | 13,46% | 469 | 4,89% | 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+3 | 18/04/2018 | 7.165.322,43 | 0,90% | 114 | 3,22% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 4.798.125,82 | 0,60% | 13 | 0,60% | Artigo 8º, Inciso I |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 7.653.952,88 | 0,96% | 5.515 | 2,44% | Artigo 8º, Inciso I |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 25.762.551,28 | 3,25% | 4.392 | 1,67% | Artigo 8º, Inciso I |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+4 ou ... | Não há | 3.118.127,83 | 0,39% | 3.658 | 0,22% | Artigo 8º, Inciso I |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 2.832.407,18 | 0,36% | 497 | 5,71% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ... | D+33 | Não há | 2.087.588,82 | 0,26% | 169 | 0,23% | Artigo 8º, Inciso I |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | D+4 | Não há | 3.479.617,25 | 0,44% | 4.043 | 0,38% | Artigo 8º, Inciso I |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 4.451.254,91 | 0,56% | 1.743 | 0,31% | Artigo 8º, Inciso I |
| PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 28.062.787,16 | 3,54% | 18.595 | 9,42% | Artigo 8º, Inciso I |

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2022)

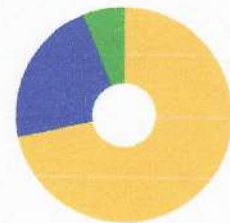
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|--|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | D+13 | Não há | 10.965.207,44 | 1,38% | 70 | 12,32% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | D+5 du | Não há | 13.639.779,29 | 1,72% | 69 | 1,00% | Artigo 9º, Inciso II |
| CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD IN... | D+6 du | Não há | 5.892.015,15 | 0,74% | 10 | 35,31% | Artigo 9º, Inciso II |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM... | D+4 du | Não há | 21.154.106,91 | 2,67% | 345 | 7,39% | Artigo 9º, Inciso II |
| BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ... | D+2 du | Não há | 9.087.768,17 | 1,14% | 32.550 | 1,77% | Artigo 9º, Inciso III |
| MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO | D+1 du | Não há | 2.407.431,62 | 0,30% | 29 | 2,30% | Artigo 10º, Inciso I |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | D+3 du | Não há | 14.580.759,55 | 1,84% | 22 | 11,88% | Artigo 10º, Inciso I |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO | D+2 | Não há | 9.560.952,70 | 1,20% | 134 | 1,09% | Artigo 10º, Inciso I |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 49.132.384,59 | 6,19% | 38.394 | 3,54% | Artigo 10º, Inciso I |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT... | Não se ... | Não se aplica | 393.065,14 | 0,05% | 21 | 0,22% | Artigo 10º, Inciso II |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | Não se ... | Não se aplica | 788.198,27 | 0,10% | | 0,00% | Artigo 10º, Inciso II |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | | 0,00% | Artigo 10º, Inciso II |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11 | S/Info | Não se aplica | 1.321.535,10 | 0,17% | | 0,09% | Artigo 11º |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11 | S/Info | Não se aplica | 735.350,00 | 0,09% | | 0,05% | Artigo 11º |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11 | S/Info | Não se aplica | 3.990.360,00 | 0,50% | | 0,84% | Artigo 11º |
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ... | S/Info | Não se aplica | 4.867,80 | 0,00% | | 1,05% | Artigo 11º |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | S/Info | Não se aplica | 363.900,00 | 0,05% | | 0,13% | Desenquadrado - RV |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 793.772.575,13 | | | | |

Página 2 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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 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% | 45.520.889,28 | 5,73% | 5,00% | 9,00% | 40,00% | 271.988.140,77 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 392.464.961,14 | 49,44% | 30,00% | 40,00% | 80,00% | 242.553.098,96 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 70,00% | 122.339.309,40 | 15,41% | 10,00% | 17,00% | 60,00% | 353.924.235,68 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 2,00% | 16.875.461,60 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 10,00% | 0,01 | 0,00% | 0,00% | 0,10% | 2,00% | 15.875.451,49 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 10,00% | 7.165.322,43 | 0,90% | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 32.523.306,33 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 567.490.482,26 | 71,49% | 45,00% | 69,10% | 189,00% | |



RENDA FIXA 567.490.482,26
RENDA VARIÁVEL 176.508.423,66
EXTERIOR 49.773.665,38

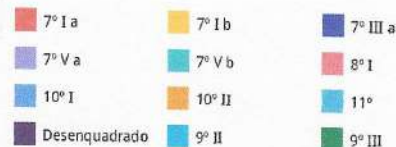
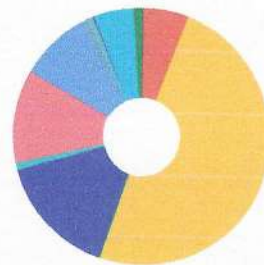
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestor!

Página 3 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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIO) - base (Julho / 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% | 93.209.618,57 | 11,74% | 10,00% | 13,00% | 40,00% | 224.299.411,48 |
| Artigo 8º, Inciso II | 40,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 79.377.257,51 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 75.681.528,46 | 9,53% | 5,00% | 8,00% | 10,00% | 3.695.729,05 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 1.181.263,42 | 0,15% | 0,00% | 0,20% | 0,50% | 2.787.599,46 |
| Artigo 11º | 10,00% | 6.052.112,90 | 0,76% | 0,00% | 1,00% | 2,00% | 9.823.338,60 |
| Desenquadrado - RV | 0,00% | 383.900,00 | 0,05% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -383.900,00 |
| Total Renda Variável | 40,00% | 176.508.423,33 | 22,24% | 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% | 40.685.901,35 | 5,13% | 2,00% | 7,00% | 10,00% | 38.691.356,16 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 9.087.768,17 | 1,14% | 1,00% | 1,70% | 10,00% | 70.289.489,34 |
| Total Exterior | 10,00% | 49.773.669,52 | 6,27% | 3,00% | 8,70% | 20,00% | |

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2022)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 204.705.334,74 | 25,79 | 0,05 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 176.796.909,30 | 22,27 | - |
| CAIXA DTVM | 136.483.068,12 | 17,19 | 0,46 |
| WESTERN ASSET | 49.132.384,59 | 6,19 | 0,10 |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 45.520.889,28 | 5,73 | - |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 33.416.504,16 | 4,21 | 0,10 |
| GENIAL INVESTIMENTOS | 28.062.787,16 | 3,54 | 0,37 |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT... | 21.154.106,91 | 2,67 | 0,26 |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 15.505.650,52 | 1,95 | 0,00 |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 14.580.759,55 | 1,84 | 1,48 |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT | 13.293.744,57 | 1,67 | 0,01 |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 10.965.207,44 | 1,38 | - |
| BANCO J. SAFRA S/A | 9.560.952,70 | 1,20 | 0,01 |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO... | 6.061.390,55 | 0,76 | 0,00 |
| MIRAE ASSET | 5.892.015,15 | 0,74 | 1,63 |
| ARX INVESTIMENTOS | 4.798.125,82 | 0,60 | 0,01 |
| NAVI CAPITAL | 4.451.254,91 | 0,56 | 0,34 |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR... | 3.990.360,00 | 0,50 | 0,00 |
| ICATU VANGUARDA | 3.479.617,25 | 0,44 | 0,01 |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S... | 3.116.127,83 | 0,39 | 0,00 |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS | 2.407.431,62 | 0,30 | 0,02 |
| BRZ INVESTIMENTOS | 393.065,14 | 0,05 | 0,02 |
| RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 4.867,80 | 0,00 | 0,00 |
| FLURAL | 0,02 | 0,00 | 0,00 |

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2022 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 45.520.889,28 | 5,73 | 5,00 | 40,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 392.464.961,14 | 49,44 | 30,00 | 80,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 122.339.309,40 | 15,41 | 10,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 2,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 7.165.322,43 | 0,90 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 93.209.618,57 | 11,74 | 10,00 | 40,00 |
| Artigo 8º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso II | 40.685.901,35 | 5,13 | 2,00 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 9.087.768,17 | 1,14 | 1,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 75.681.528,46 | 9,53 | 5,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso II | 1.181.263,42 | 0,15 | 0,00 | 0,50 |
| Artigo 11º | 6.052.112,90 | 0,76 | 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 Julho/2022 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|-------|--------|-------|--------|---------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | | | | | | | | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,17% | 6,66% | 1,15% | 6,61% | 10,11% | 16,59% | - | - |
| | -0,22% | 6,22% | 0,82% | 6,21% | 9,51% | 15,66% | 1,40% | 0,04% |
| IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark) | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | -0,20% | 8,34% | 1,95% | 7,24% | 16,65% | 34,70% | - | - |
| | -0,13% | 6,67% | 1,14% | 6,38% | 8,10% | 11,38% | 0,93% | 0,04% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | | | | | | | | |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 0,01% | 6,62% | 1,13% | 6,50% | 10,04% | 15,61% | - | - |
| | -0,01% | 6,49% | 1,08% | 6,39% | 9,81% | 15,10% | 1,23% | 0,04% |
| IMA-B (Benchmark) | | | | | | | | |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,88% | 3,43% | -0,28% | 4,20% | 3,25% | 5,86% | - | - |
| BRASECO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -0,89% | 3,29% | -0,29% | 4,09% | 2,96% | 5,30% | 2,40% | 0,06% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,91% | 3,21% | -0,41% | 4,00% | 2,89% | 5,12% | 2,44% | 0,06% |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | -0,93% | 3,29% | -0,35% | 4,08% | 2,97% | 5,33% | 2,47% | 0,06% |
| | -1,00% | 2,54% | -0,50% | 3,60% | 0,00% | 0,19% | 2,50% | 0,06% |
| CDI (Benchmark) | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,03% | 6,49% | 3,11% | 5,72% | 9,39% | 12,05% | - | - |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO CI | 1,02% | 6,60% | 3,15% | 5,76% | 9,53% | 11,70% | 0,02% | 0,01% |
| TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 1,05% | 6,80% | 3,24% | 5,96% | 10,06% | 13,17% | 0,02% | 0,01% |
| | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 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 Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark) | | | | | | | | |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA | 0,15% | 10,96% | 3,04% | 9,45% | 21,58% | 46,31% | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - | - |
| S&P 500 (Benchmark) | | | | | | | | |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | 9,11% | -13,34% | -0,04% | -8,53% | -6,03% | 26,27% | - | - |
| | 10,11% | -9,27% | 2,47% | -4,29% | 1,07% | 36,33% | 8,96% | 0,21% |
| IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark) | | | | | | | | |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | -0,04% | 9,51% | 2,44% | 8,23% | 18,64% | 39,80% | - | - |
| | 3,30% | 9,46% | 4,50% | 9,65% | 3,95% | - | - | - |
| IDIV (Benchmark) | | | | | | | | |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 1,98% | 6,66% | -2,58% | -0,76% | -0,49% | 13,65% | - | - |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 3,36% | 4,73% | -3,08% | -3,75% | -6,73% | 7,17% | 6,40% | 0,19% |
| | 3,85% | -1,18% | -4,55% | -7,53% | -17,74% | -12,32% | 7,76% | 0,19% |
| IBX (Benchmark) | | | | | | | | |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | 4,40% | -1,57% | -4,89% | -7,90% | -16,32% | 1,03% | - | - |
| | 2,61% | -0,34% | -3,54% | -6,66% | -21,37% | -17,91% | 8,24% | 0,22% |
| Ibovespa (Benchmark) | | | | | | | | |
| PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES | 4,69% | -1,58% | -4,37% | -8,01% | -15,30% | 0,25% | - | - |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 5,15% | -4,88% | -3,88% | -9,82% | -20,06% | -9,56% | 8,15% | 0,20% |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 3,85% | 1,91% | -3,56% | -3,21% | -16,52% | -12,26% | 7,44% | 0,19% |
| | 8,51% | -5,83% | -3,75% | -10,32% | -35,56% | -30,25% | 8,55% | 0,25% |

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 Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|------------------|
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 4,55% | -3,18% | -5,97% | -10,12% | -20,97% | -13,17% | 6,81% | 0,21% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2,99% | 0,46% | -0,54% | -5,70% | -9,71% | 5,76% | 7,20% | 0,17% |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 3,55% | -6,06% | -8,01% | -12,13% | -14,96% | - | 7,55% | 0,21% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | 1,54% | - | -0,20% | -2,83% | - | - | 2,08% | - |
| SMLL (Benchmark) | 5,16% | -15,55% | -13,62% | -18,34% | -32,57% | -19,00% | - | - |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 3,78% | -8,64% | -8,63% | -10,99% | -23,76% | -12,16% | 6,00% | 0,17% |
| CDI (Benchmark) | 1,03% | 6,49% | 3,11% | 5,72% | 9,39% | 12,05% | - | - |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO | 10,02% | -9,17% | 2,51% | -4,20% | 1,03% | 35,96% | 8,87% | 0,21% |
| IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark) | 0,07% | 10,39% | 2,80% | 8,97% | 20,48% | 43,69% | - | - |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉGIA | -2,77% | -18,19% | -9,18% | -18,13% | -18,41% | 5,20% | 4,50% | 0,11% |
| IFIX (Benchmark) | 0,66% | 0,33% | 0,04% | 1,34% | -0,35% | 2,96% | - | - |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11 | -8,14% | -21,79% | -18,44% | -20,01% | -29,82% | -37,53% | 8,46% | 0,22% |
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11 | 14,02% | -62,84% | 13,31% | -47,71% | -82,82% | -90,07% | 109,58% | 0,62% |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11 | -0,14% | -5,44% | -1,23% | -9,31% | -11,72% | -38,80% | 10,04% | 0,16% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11 | 5,46% | -5,46% | -1,04% | -7,67% | -16,01% | -21,45% | 4,69% | 0,18% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | 0,52% | -1,97% | -3,95% | 0,52% | -3,31% | -15,09% | 5,95% | 0,14% |

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 Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL

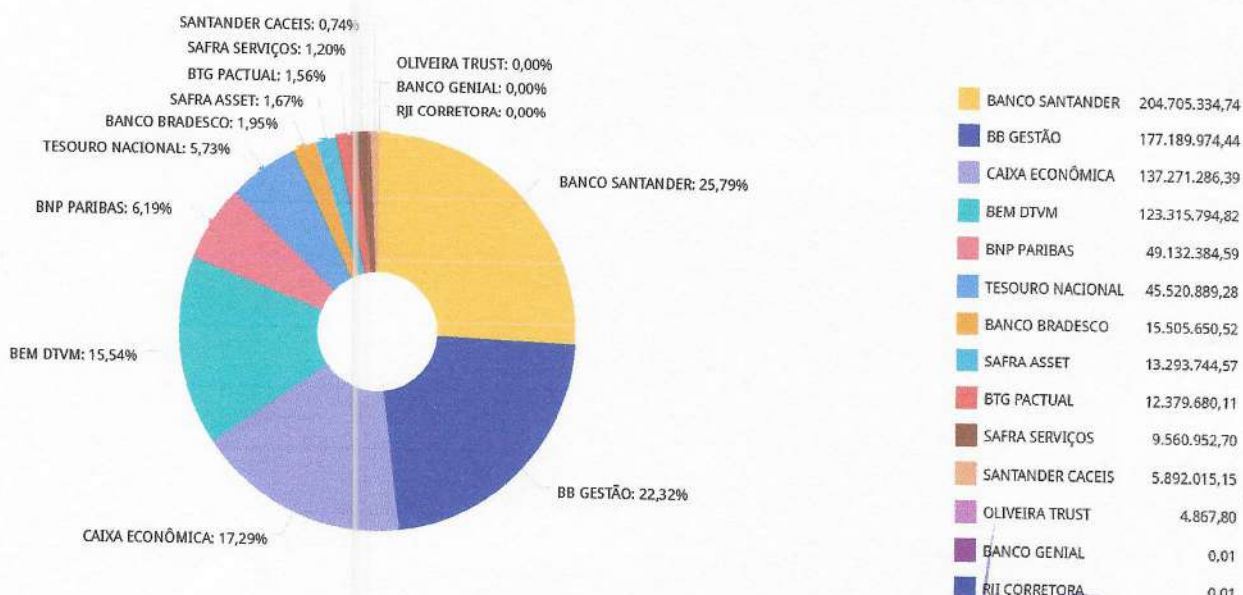
| Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|
|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|



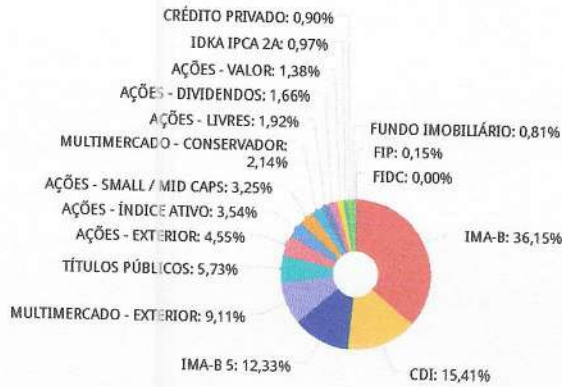
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|------------------|
| Global BDRX (Benchmark) | 7,65% | -22,08% | 3,82% | -13,56% | -10,66% | 19,00% | - | - |
| BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 6,01% | -10,55% | -0,49% | -6,81% | -5,18% | - | 7,93% | 0,17% |
| MSCI WORLD (Benchmark) | 6,84% | -20,99% | 3,62% | -13,05% | -9,35% | 18,81% | - | - |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO | 7,73% | -18,76% | 0,07% | -11,67% | -6,87% | 26,34% | 11,68% | 0,18% |
| Ibovespa (Benchmark) | 4,69% | -1,58% | -4,37% | -8,01% | -15,30% | 0,25% | - | - |
| CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT... | 7,37% | -38,02% | -3,61% | -25,98% | -38,69% | - | 23,90% | 0,31% |
| MSCI ACWI (Benchmark) | 5,85% | -21,45% | 2,90% | -13,91% | -10,79% | 15,22% | - | - |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ... | 7,67% | -21,75% | 1,61% | -11,94% | -13,52% | - | 11,62% | 0,19% |

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



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



| | | | | | |
|-------------------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------------------|---------------|
| IMA-B | 286.925.527,01 | CDI | 122.339.309,40 | IMA-B 5 | 97.877.450,11 |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 72.333.116,58 | TÍTULOS PÚBLICOS | 45.520.889,28 | AÇÕES - EXTERIOR | 36.133.890,23 |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 28.062.787,16 | AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 25.762.551,28 | MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 16.988.191,17 |
| AÇÕES - LIVRES | 15.221.335,62 | AÇÕES - DIVIDENDOS | 13.197.737,07 | AÇÕES - VALOR | 10.965.207,44 |
| IDKA IPCA 2A | 7.661.984,02 | CRÉDITO PRIVADO | 7.165.322,43 | FUNDO IMOBILIÁRIO | 6.436.012,90 |
| FIP | 1.181.263,42 | FIDC | 0,01 | | |

Página 12 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

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 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 | 9.895,845499 | 8.358.461,27 | 30.677.121,05 | Mercado |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/01/2031 | 07/12/2004 | 1.500 | 2.874,269396 | 9.895,845499 | 4.311.404,09 | 14.843.768,25 | Mercado |

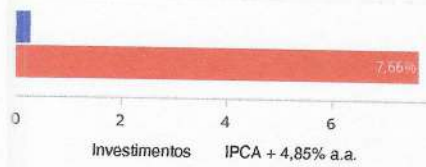
Página 13 de 20

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 e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

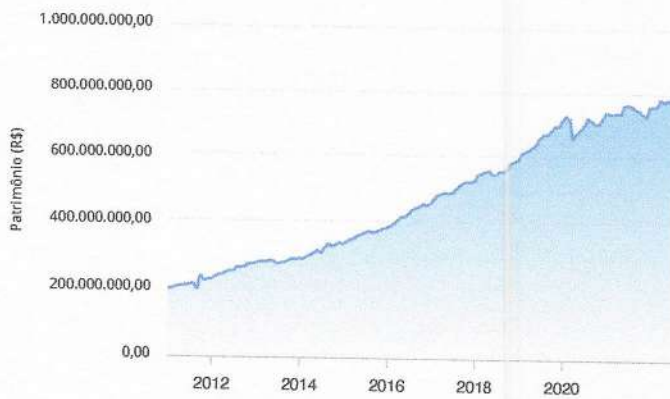
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 748.544.710,08 | 27.864.900,00 | 22.686.094,89 | 750.236.796,61 | -3.467.718,58 | -3.467.718,58 | -0,46% | -0,46% | 0,94% | 0,94% | -49,35% | 3,91% |
| Fevereiro | 750.235.796,61 | 7.711.000,00 | 5.755.862,36 | 750.856.442,41 | -1.335.481,84 | -4.823.180,42 | -0,18% | -0,64% | 1,37% | 2,32% | -27,54% | 4,33% |
| Março | 750.855.442,41 | 8.867.196,99 | 5.344.576,36 | 771.152.875,56 | 18.774.812,52 | 13.951.632,10 | 2,50% | 1,84% | 2,04% | 4,41% | 41,72% | 4,45% |
| Abril | 771.152.875,56 | 8.669.000,00 | 4.848.547,56 | 762.896.046,85 | -12.078.281,15 | 1.873.350,95 | -1,58% | 0,25% | 1,42% | 5,89% | 4,29% | 4,03% |
| Mai | 762.896.046,85 | 10.542.905,56 | 8.388.471,06 | 769.140.948,44 | 4.097.467,09 | 5.970.818,04 | 0,54% | 0,79% | 0,86% | 6,83% | 11,56% | 4,32% |
| Junho | 769.146.948,44 | 23.241.591,00 | 8.225.967,59 | 768.667.117,79 | -15.475.434,09 | -9.504.616,02 | -1,97% | -1,20% | 1,07% | 7,97% | -15,04% | 3,92% |
| Julho | 768.667.117,79 | 13.279.260,00 | 5.800.769,76 | 767.606.657,27 | 11.443.049,24 | 1.938.433,22 | 1,47% | 0,20% | -0,29% | 7,66% | 3,36% | 3,68% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade

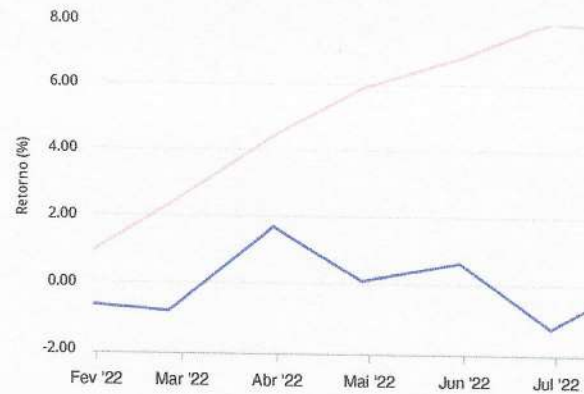


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 15.196.869,39 | 159.000,00 | 0,00 | 15.511.424,77 | 155.555,38 | 1,01% | 1,02% | 0,02% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF... | 96.590.963,98 | 13.120.260,00 | 3.985.745,00 | 106.827.884,63 | 1.102.405,65 | 1,00% | 1,04% | 0,02% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 46.890.014,17 | 0,00 | 1.738.134,82 | 45.520.889,28 | 369.009,93 | 0,79% | - | - |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 97.884.592,75 | 0,00 | 0,00 | 97.877.450,11 | -7.142,64 | -0,01% | -0,01% | 1,23% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 7.174.912,50 | 0,00 | 0,00 | 7.165.322,43 | -9.590,07 | -0,13% | -0,13% | 0,93% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 7.678.946,29 | 0,00 | 0,00 | 7.661.984,02 | -16.962,27 | -0,22% | -0,22% | 1,40% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 147.715.458,76 | 0,00 | 0,00 | 146.407.377,82 | -1.308.080,94 | -0,89% | -0,89% | 2,40% |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC... | 15.647.612,39 | 0,00 | 0,00 | 15.505.650,52 | -141.961,87 | -0,91% | -0,91% | 2,44% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 112.761.605,79 | 0,00 | 0,00 | 111.718.754,10 | -1.042.851,69 | -0,92% | -0,92% | 2,47% |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | 13.428.522,36 | 0,00 | 0,00 | 13.293.744,57 | -134.777,79 | -1,00% | -1,00% | 2,50% |
| Total Renda Fixa | 560.969.498,39 | 13.279.260,00 | 5.723.879,82 | 567.490.462,26 | -1.034.398,31 | -0,18% | | 1,61% |

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 Julho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------|------------|-----------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB... | 4.269,30 | 0,00 | 0,00 | 4.867,80 | 598,50 | 14,02% | 14,02% | 109,58% |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | 44.621.958,85 | 0,00 | 0,00 | 49.132.384,59 | 4.510.425,74 | 10,11% | 10,11% | 8,96% |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO | 8.690.067,69 | 0,00 | 0,00 | 9.560.952,70 | 870.885,01 | 10,02% | 10,02% | 8,87% |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2.871.771,84 | 0,00 | 0,00 | 3.116.127,83 | 244.355,99 | 8,51% | 8,51% | 8,55% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11 | 697.290,00 | 0,00 | 6.600,00 | 735.350,00 | 44.660,00 | 6,40% | 5,46% | 4,69% |
| PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES | 26.689.153,95 | 0,00 | 0,00 | 28.062.787,16 | 1.373.633,21 | 5,15% | 5,15% | 8,15% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 7.320.742,36 | 0,00 | 0,00 | 7.653.952,88 | 333.210,52 | 4,55% | 4,55% | 6,81% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 3.350.516,97 | 0,00 | 0,00 | 3.479.617,25 | 129.100,28 | 3,85% | 3,85% | 7,78% |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 2.727.467,75 | 0,00 | 0,00 | 2.832.407,18 | 104.939,43 | 3,85% | 3,85% | 7,44% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 24.824.919,30 | 0,00 | 0,00 | 25.762.551,28 | 937.631,98 | 3,78% | 3,78% | 6,00% |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 4.633.862,16 | 0,00 | 0,00 | 4.798.125,82 | 164.463,66 | 3,55% | 3,55% | 7,55% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 2.019.689,50 | 0,00 | 0,00 | 2.087.586,82 | 67.897,32 | 3,36% | 3,36% | 6,40% |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP | 763.041,69 | 0,00 | 0,00 | 788.198,27 | 25.156,58 | 3,30% | - | - |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 4.321.976,49 | 0,00 | 0,00 | 4.451.254,91 | 129.278,42 | 2,99% | 2,99% | 7,20% |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | 10.686.050,68 | 0,00 | 0,00 | 10.985.207,44 | 279.156,76 | 2,61% | 2,61% | 8,24% |
| BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11 | 381.920,00 | 0,00 | 5.269,08 | 383.900,00 | 7.249,08 | 1,90% | 0,52% | 5,95% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | 14.359.466,35 | 0,00 | 0,00 | 14.580.759,55 | 221.293,20 | 1,54% | 1,54% | 2,08% |
| PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11 | 3.996.000,00 | 0,00 | 43.042,50 | 3.990.360,00 | 37.402,50 | 0,94% | -0,14% | 10,04% |
| MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO | 2.391.501,17 | 0,00 | 0,00 | 2.407.431,62 | 15.930,45 | 0,67% | 0,67% | 0,38% |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |

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 Julho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Insttit | Var - Mês |
|--|-----------------------|-------------|------------------|-----------------------|---------------------|--------------|-------------|--------------|
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉ... | 404.271,65 | 0,00 | 11.052,74 | 393.065,14 | -153,77 | -0,04% | -2,77% | 4,50% |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11 | 1.438.694,94 | 0,00 | 10.925,62 | 1.321.535,10 | -106.234,22 | -7,38% | -8,14% | 8,46% |
| Total Renda Variável | 167.194.432,65 | 0,00 | 76.889,94 | 176.508.423,35 | 9.390.880,64 | 5,62% | | 7,39% |

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 (Julho / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Insttit | Var - Mês |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------|-------------|---------------|
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 12.660.903,40 | 0,00 | 0,00 | 13.639.779,29 | 978.875,89 | 7,73% | 7,73% | 11,68% |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN... | 19.647.974,32 | 0,00 | 0,00 | 21.154.106,91 | 1.506.132,59 | 7,67% | 7,67% | 11,62% |
| CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD INVE... | 5.487.363,76 | 0,00 | 0,00 | 5.892.015,15 | 404.651,39 | 7,37% | 7,37% | 23,90% |
| BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ... | 8.572.740,79 | 0,00 | 0,00 | 9.087.768,17 | 515.027,38 | 6,01% | 6,01% | 7,93% |
| Total Exterior | 46.368.982,27 | 0,00 | 0,00 | 49.773.669,52 | 3.404.687,25 | 7,34% | | 12,41% |

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 os valores exibidos estão representados 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.

