



ATA DA 139ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA TABOÃOPREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.

REUNIÃO CONJUNTA COM CONSELHO DELIBERATIVO E COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e nove dias do mês de novembro de 2022, às 9:30 horas, na sede da Taboãoprev, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal: **Jair José dos Santos** – Conselheiro Eleito Aposentados, **Silvonei Rogério Guedes** – Conselheiro Indicado pelo Poder Legislativo, **Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos e o conselheiro **Laércio Calmon dos Santos** – Conselheiro Indicado pelo Chefe do Poder Executivo. Estavam presentes na reunião a Superintendente Autárquica Dra. Eliana Bendini Lantyer, a Diretora Financeira Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro e o Diretor de Previdência Sr. Daniel César, após a confirmação das presenças, a Sr. Jair José dos Santos, convidou o conselheiro Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi para secretariar a reunião, que leu a pauta do dia: REUNIÃO CONJUNTA COM O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E CONSELHO DELIBERATIVO.

1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica de Outubro de 2022; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Outubro de 2022; 4º Aprovação das contas de Outubro de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Outubro de 2022; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Outubro de 2022; 6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev; 7º Aplicação dos recursos repassados para a Taboãoprev; 8º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos; 9º Credenciamento das Instituições Financeiras; 10º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º APROVAÇÃO DA ATA DA REUNIÃO ANTERIOR:** Foi feita a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo nada a acrescentar, a referida ata foi aprovada por todos os presentes; **2º AVALIAÇÃO ECONÔMICA DE OUTUBRO DE 2022:** Após um período de bastante volatilidade, o mês de outubro termina com um tom de alívio para os mercados internacionais após o aumento das expectativas de uma desaceleração no ritmo de aperto monetário por parte do FED, o banco central americano, e à medida que vários outros bancos centrais (o Banco Central da Austrália, o Banco Central Canadá e o Banco Central Europeu) já reduziram o ritmo ou sinalizaram que devem fazer isso em breve. Além disso, vimos uma redução no estresse dos mercados ligados à política no Reino Unido e a problemas de liquidez em importante banco europeu. **O S&P 500 e Nasdaq tiveram retornos de 8% e 3.9%,**



respectivamente, mas o grande destaque foi o Dow Jones, que teve um ganho de 13.9% no mês. Nos EUA, houve o início a temporada de resultados das companhias e os investidores seguem acompanhando os dados da inflação. Existem, no entanto, sinais ambíguos. **Alguns setores sinalizam possíveis sinais de desaceleração econômica, como mostram os resultados das Big Techs. Enquanto outros mostram resiliência, como bancos e o setor de turismo/viagem.** Além desses, os gestores que tiveram melhor performance também estavam posicionados nos setores de consumo básico, industriais, defesa e tecnologia militar. O mercado ainda indica **uma posição cautelosa em relação as ações americanas** dada as projeções de lucros ainda otimistas, um Federal Reserve mais contracionista e visando a estabilidade de preços frente à uma economia resiliente e valuation ainda não atrativo frente ao aumento do juro real no país. **O MSCI World e o MSCI Europe também subiram 7,1% e 6,1%, respectivamente.** Mesmo após dados de inflação elevada na zona do euro, subindo para 10,7% acima do esperado, as ações do continente performaram bem em outubro, ajudadas em parte pela especulação sobre o potencial de um pivô na política de elevação dos juros do banco central e relatórios de lucros corporativos do terceiro trimestre na Europa e nos EUA. Os gestores de fundos europeus seguem otimista com o amplo conjunto de oportunidades e a alta dispersão nas ações da região. Seguimos cautelosos com a situação atual na Ucrânia e como o impacto no fornecimento de energia e gás afetará a situação econômica no continente. **Outubro foi mais um mês negativo para ativos na China.** O mercado de *A-shares* (essencialmente interno cujas companhias são conhecidas como "ações domésticas") teve um início suave em outubro, após dados de consumo relativamente fracos durante o feriado nacional e preocupações contínuas no mercado imobiliário. Embora tenha ensaiado recuperação dos preços antes da 20ª reunião do Congresso Nacional, esses voltaram a perder tração durante a semana da reunião do Congresso, resultado da divulgação da nova equipe de liderança chinesa em 23 de outubro. Diferente das expectativas iniciais, o novo plano quinquenal da China foi revelado com a reeleição de Xi Jinping e **interpretado pelo mercado como uma sinalização de maior fechamento da economia: crescimento mais moderado, demanda reduzida e menos dinamismo para o comércio mundial.** No curto prazo, o cenário continua desafiador com incertezas relacionadas ao setor imobiliário e *lockdowns*, apesar de surpresas positivas no balanço geral dos números. **A pior performance nas ações de mercados emergentes dos últimos 12 meses**, devido ao aumento significativo do risco geopolítico na Europa Oriental e preocupações com a China, continuou em outubro. **Mais um mês os mercados emergentes foram amplamente impactados pelo desempenho**



negativo da China, já explicado anteriormente. Além disso Taiwan, fortemente intensiva em tecnologia, caiu com as exigências de exportações de tecnologia impostas pelos EUA. América Latina teve um retorno melhor, resultado, entre outros, da performance positiva da bolsa brasileira. Os destaques da plataforma do mês foram os fundos passivos em S&P 500 como o [Trend Bolsa Americana FIA](#) (8,27%) e sua versão alavancada, o [Trend Bolsa Americana Alavancado FIA](#) (15,77%). Seguido pelo [Wellington Ventura Advisory FIA IE](#) (7,55%) cujos promotores foram a seleção de títulos corporativos nos Estados Unidos e papéis *High Yield* em mercados emergentes. Na ponta negativa, maior detrator foram títulos europeus e japoneses. Os fundos que mais sofreram no mês são fundos focados em China como o [Wellington All China Focus Dolar Equity Advisory FIC FIA IE](#) (-18,30%) e o fundo passivo, sem exposição cambial, [Trend Bolsa Chinesa FIM](#) (-16,18%). Nesse contexto de volatilidade e persistência inflacionária, **o aumento dos juros internacionais segue impactando negativamente os *bonds* e a renda fixa internacional em geral**. Enquanto as taxas dos títulos do Tesouro americano aumentaram pelo terceiro mês consecutivo – encerrando outubro acima de 4,0%, após uma abertura de mais de 0,20% -, **a classe *High Yield* americana apresentou resultado positivo impulsionada por um momento de reversão após resultado fortemente negativo em setembro**. Até a terceira semana do mês, o mercado de juros nos EUA continuou a precificar um FED mais duro na condução da política monetária. No entanto, após diversos indicadores sugerirem uma desaceleração da atividade econômica nos EUA e Europa, no final do mês esta tese foi perdendo força e o mercado ajustou a sua expectativa para um menor patamar de taxa de juros, ainda que a curva de juros tenha terminado o mês com alta relevante. Essa expectativa é positiva para ativos de mais risco como ações e títulos *High Yield*. **Além disso, há ventos positivos para a classe como um número menor de emissões primárias**, devido às empresas terem captado um volume alto de recursos durante a liquidez abundante vista durante a pandemia. **Os gestores, em geral, seguem otimistas com ativos *High Yield* em relação aos títulos públicos**, principalmente nos Estados Unidos, e continuam aumentando sua alocação nesses papéis e diminuindo o percentual alocado em caixa. Segundos eles, os títulos corporativos continuam a ser mais atrativos em relação aos títulos do governo devido aos *spreads* oferecidos. Os destaques da plataforma do mês foram os fundos [AXA WF US High Yield Bonds Advisory FIC FIM IE CP](#) (3,35%) focado em ativos *High Yield* nos Estados Unidos. O [PIMCO Global Financials Credit FIC FIM IE](#) (3,53%) teve como principais contribuições positivas a exposição à algumas posições em *swaps* (troca) em taxas de juros; e exposição à alguns emissores Italianos que tiveram uma performance



acima do esperado dado a possibilidade de um aumento em seus níveis de capital. Na ponta negativa, vemos novamente fundos focados em mercado emergentes, impactados principalmente pelo mercado Chinês, cujos spreads abriram no mês, resultando em uma desvalorização dos títulos. Os fundos, sem exposição ao dólar, que tiveram pior performance foram o [Ashmore EM Debt Advisory FIC FIM IE CP](#) (-1,29%) e [Goldman Sachs Emerging Market Corporate Bonds Advisory FIC FIM CP IE](#) (-1,00%). O mercado sinaliza uma **visão de que os retornos esperados da Renda Fixa Global estão em níveis atrativos**. No caso dos retornos dos fundos com hedge, ou seja sem exposição ao dólar, mesmo considerando o menor diferencial de juros Brasil e EUA – parte importante do retorno – os juros altos dos papeis resultam em uma soma dos dois componentes em níveis significativos. **É importante notar que ainda há muitas incertezas quando ao comportamento das taxas e spreads de crédito, mas acreditamos que o nível atual já está em um ponto bastante atrativo para carregar a posição pensando em um horizonte de médio prazo**. Em linha com os ativos de risco internacionais, mesmo com o aumento das taxas de juros nos EUA e uma persistente preocupação com a inflação, foi um mês positivo para os multimercados sem exposição cambial. Os destaques positivos são o [Nordea Alfa 10 Advisory FIC FIM IE](#) (5,05%). Na ponta negativa, temos dois fundos com exposição ao dólar, cuja desvalorização -2,77% no mês, tem impacto direto na rentabilidade. O [Systematica Blue Trend Dólar Advisory FIC FIM IE](#) (-5,00%), cujas reversões na direção dos ativos, nos mercados globais, levaram a todas as classes do fundo a apresentarem pequenas perdas no mês. Considerando o a performance do fundo que este acessa no exterior, ações, moedas e swaps (trocas) de juros foram as classes de ativos com pior desempenho em conjunto, todas diminuindo 0,3% do desempenho bruto. Seguido por commodities e renda fixa, que caíram 0,2% no mês. O [Western Asset Macro Opp Dólar FIM IE](#) teve retorno de -5,46% no mês. O principal detrator foi a posição aplicada (esperando uma queda) em juros globais. A posição em câmbio foi beneficiada pela valorização das moedas de mercados emergentes e a exposição à títulos de crédito privado, tanto nos mercados desenvolvidos como nos mercados emergentes, também agregou valor ao portfólio. É importante analisar os fundos de forma individual e em relação a carteira atual de investimentos. **Pois ao incluir fundos com estratégias diferentes das que possuímos atualmente, há a possibilidade de não só aumentar seu retorno potencial, mas também diminuir o risco do portfólio**. Nessa classe de ativos preferimos os fundos sem exposição cambial, optando por ter a maior parte da alocação do portfólio em dólar concentrada nos fundos de ações globais. Outubro foi mais um mês positivo para os fundos de Renda Fixa classificados como “high



grade” e “high yield”. Com performance positiva acima do CDI, os fundos seguem se beneficiando da taxa de juros brasileira em dois dígitos, com uma performance de 11,99% em 2022, os fundos de crédito classificados como *high yield* se destacam entre os pares. Dentro dos fundos de Renda Fixa, segmentamos a alocação entre os fundos com classificação *“high grade”* e *“high yield”*, que investem em ativos com boas notas de crédito, e em ativos mais arriscados, respectivamente. A mediana de retorno de 112 fundos de crédito classificados como *“high grade”* que fazemos o acompanhamento, encerrou o mês de outubro com uma variação de **1,20%**. Enquanto a nossa amostra de 80 fundos classificados como *“high yield”* apresentaram uma mediana de retorno **1,18%**. Dados da Anbima mostram que até o dia 27 de outubro, a captação líquida dos fundos de Renda Fixa no ano foi de **R\$ 118,34 bilhões**, movimento que acompanha a alta de juros no Brasil. É a classe com maior volume de captação no ano. Em relação ao mercado de crédito, gestores de renda fixa acreditam que diferente do mercado americano em que o aumento de juros impacta negativamente os títulos de renda fixa, a atratividade dos títulos pós fixado no Brasil resultou em uma captação relevante para a classe que acompanha o movimento de emissões da indústria – na visão dos gestores o mercado segue saudável. Por outro lado, nesse mês de outubro foi observado uma **pequena redução dos spreads de crédito**, muito em linha com a **redução das ofertas e emissões corporativas primarias**. O cenário contracionista a nível mundial reduz a liquidez do mercado como um todo, o que na visão dos **gestores contribui para que os spreads de crédito sigam em patamares mais altos**. Na visão dos gestores, nesse momento é importante acompanhar o avanço das políticas monetárias a nível mundial – que pode resultar uma possível desaceleração da economia. **A manutenção dos juros em patamares elevados também está entre “os pontos de atenção”** destacados pelos gestores, bem como a perspectiva de redução de juros no Brasil ao longo do ano de 2023 – ponto de monitoramento já que o custo de aquisição de dívida permanecerá alto. Apesar desses pontos de cautela, gestores pontuam que ainda é possível encontrar boas oportunidades de alocação. A visão construtiva para o crédito privado segue condicionado a uma boa seleção de ativos, em alguns casos, o movimento de cautela é direcionado a um caixa maior do que a média. Já para os fundos de inflação, mais uma vez o movimento de deflação no mercado local tem impactado negativamente nesta classe que possui títulos atrelados ao IPCA. No mês, houve uma abertura nos spreads de crédito, resultado de uma menor demanda por debêntures de infraestrutura e do aumento de volatilidade na curva de juros futuros. Como referência do mercado de debêntures de infra, o índice IDA-IPCA Infraestrutura apresentou uma variação de **0,49%**, enquanto o IPCA demonstrou



uma variação de **0,34%**. Já para os fundos classificados de Debentures Incentivadas atrelados ao IPCA, o retorno no mês foi de **0,69%**, enquanto os fundos *hedged* atrelados ao CDI apresentaram um retorno de **0,19%**. Em relação a visão dos gestores acerca dos fundos de debentures incentivadas, a expectativa está voltada para a composição do congresso e senado, como objetivo de mitigar receios de políticas fiscais mais expansionistas – que trazem consequências na evolução dos indicadores de inflação. Na visão dos gestores, apesar do momento demandar cautela, caso o mercado secundário volte a apresentar maior demanda, boas oportunidades devem surgir. Em relação aos maiores retornos dos fundos de inflação da plataforma no mês de outubro, os fundos [Sparta Top Inflação \(2,07%\)](#), [Icatu Vanguarda Inflação \(1,85%\)](#) e [Az Quest Debêntures Incentivadas \(1.22%\)](#) que apesar do movimento de deflação, houve contribuição positiva da parcela prefixada devido ao fechamento de spread desses papeis – trazendo retornos positivos ao fundo. Ainda assim, apenas o fundo Sparta Top teve retornos acima do IMA-5 que variou **1,91%** no período. Para o mês de outubro os Multimercados locais seguiram com uma performance positiva, porém, com um retorno inferior ao CDI. O IHFA, que é o principal índice de fundos multimercados do Brasil, apresentou um retorno de **1,34%** nesse mês de outubro, contra um CDI de **1,02%**. Em relação à performance por estratégia, vale o destaque para os fundos multimercados do tipo Long & Short/Arbitragem que apresentaram uma variação mediana de **1,41%**. Em relação a exposição setorial, para o fundo [Távola Equity Hedge \(3,67%\)](#) que está entre o top 10 maiores performances da classe e apresentou um retorno de 3,47% no mês, os destaques positivos foram os setores de Tratamento de Resíduos, Varejo e Petróleo, da ponta de destaque negativo, a gestão pontuou o setor financeiro (ex bancos). A carteira segue posicionada nos setores de Tratamento de Resíduos, Financeiro non-banks, Varejo e Saúde. Entre os destaques negativos da classe, o fundo [RPS Total Return](#) teve como principais detratores o book *top-down*, com uma posição Brasil x EUA que foi impactada negativamente pela volatilidade do período eleitoral. A gestão também reportou perdas na posição vendida em semicondutores e em posições ligadas ao setor de tecnologia. Para enfrentar o cenário atual, o gestor pontua que seguirá comprado em empresas de alta qualidade capazes de ganhar *market share*. Os fundos classificados como Macro/Multiestratégia que apresentaram uma variação de **1,02%** similar ao CDI do mês. Na visão dos gestores, a mudança de discursos dos bancos centrais ao redor do mundo para um tom mais cauteloso na alta de juros, seguido da performance positiva para os ativos de risco ao redor do mundo e a quebra de correlação de alguns “hedges naturais” (como venda de dólar e compra de Ouro) resultou em uma **combinação negativa para o**



posicionamento de parte dos gestores que apostam em uma tendência de desvalorização do índice no curto prazo. Dentre os books que apresentaram performance negativa estão: **posições em juros globais, equities global e moedas, da ponta positiva estão as alocações em ações locais.** Já para os fundos sistemáticos, com uma variação de **0,84%**, a performance abaixo do CDI pode ser explicada pelo mesmo fator que impactou negativamente os fundos macro: **o breve ciclo de otimismo nos mercados gerado pela possível desaceleração no ritmo de aperto monetário levou a uma recuperação parcial das bolsas** – e impactou negativamente nos modelos de tendências ligados a juros e moedas – tanto local quanto global. A classe segue sendo positiva para a diversificação de carteira, mas entendemos a importância da descorrelação e inclusão de mandatos alternativos. No mês de outubro, boa parte dos principais indicadores de ativos de risco ao redor do mundo demonstraram uma performance positiva. **A possibilidade de uma mudança de postura por parte dos BCs ao redor do mundo ajudou na recuperação dos índices no geral**, e a bolsa brasileira mesmo impactada pela volatilidade das eleições acompanhou o movimento. No mês, o Ibovespa apresentou uma performance positiva de **5,45%**. O índice SMLL que acompanha as ações de Small Caps apresentou uma variação de **7,30%**. Diferente do mês anterior em que os gestores de ações de estratégia Long Biased se destacaram, foram os fundos classificados como *Long Only* que ao apresentar uma performance de **6,75%** em outubro se destacaram perante o índice. Posições ligadas a Bancos, Transporte, Varejo e Serviços Financeiros foram destaques da ponta positiva. Já os destaques negativos em termos absolutos foram em Mineração, Construção, Energia e Siderurgia. Em relação a alocação atual, os setores de Consumo, Papel e Celulose e Financeiro tendem a aparecer com maior frequência. Já os fundos Long Biased, apresentaram uma performance mediana de **5,05%**, apesar de terem performado abaixo do Ibovespa, parte desses fundos possuem como benchmark o IPCA + *yield* IMA-B 5+ que variou **0,47%** no período. Parte dos gestores pontuaram cautela ao longo do mês na alocação em empresas estatais da esfera federal. De olho nas oportunidades da renda variável local, permanecemos construtivos com a classe de renda variável Brasil no longo prazo, visto que existem muitas oportunidades descontadas e que podem ser exploradas através de uma boa gestão ativa. No curto prazo, desafios em relação à inflação, riscos fiscais e eleições permanecem no radar. Da parte de estratégia, entendemos que a diversificação é essencial para o portfólio, de forma que um **“mix” entre os fundos long Biased que apresentam melhor relação risco x retorno, com os fundos long only,**



que apesar de ter maior volatilidade tente a apresentar retornos expressivos no longo prazo – é o ideal para uma carteira de investimentos.

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

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	43.937.599,12	5,32%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 43.937.599,12
TÍTULOS PRIVADOS	40.184.712,06	4,87%	TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 40.184.712,06
IMA-B	268.020.628,61	32,47%	
FIDC	0,01	0,00%	LONGO PRAZO - R\$ 275.389.182,05
CRÉDITO PRIVADO	7.368.553,43	0,89%	
IDKA IPCA 2A	7.841.884,17	0,95%	MÉDIO PRAZO - R\$ 107.967.003,13
IMA-B 5	100.125.118,96	12,13%	
CDI	142.027.611,10	17,20%	CURTO PRAZO - R\$ 142.027.611,10
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.747.629,46	1,79%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	29.079.752,46	3,52%	
AÇÕES - VALOR	8.630.414,33	1,05%	AÇÕES - R\$ 102.026.281,06
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	32.225.117,09	3,90%	
AÇÕES - LIVRES	17.343.367,72	2,10%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.956.973,29	2,18%	MULTIMERCADO - R\$ 17.956.973,29
FUNDO IMOBILIÁRIO	7.242.076,30	0,88%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 7.242.076,30
FIP	1.156.587,64	0,14%	FIP - R\$ 1.156.587,64
AÇÕES - EXTERIOR	33.586.275,41	4,07%	EXTERIOR - R\$ 87.618.723,00
MULTIMERCADO - EXTERIOR	54.032.447,59	6,55%	

Os membros do Conselho Fiscal acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimentos e as exigências da Resolução nº 4.963/2021. Os membros do Conselho Fiscal também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e no Exterior da Taboãoprev até o mês de Outubro/2022. 4º



Aprovação das contas de Julho de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Outubro 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 Outubro/2022

ACORDOS DE PARCELAMENTO	PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO
0573/2015	087/240	523.654,57	Lei nº 2.228/2015
0238/2016	080/240	12.939,75	Lei nº 2.246/2016
0513/2021	019/60	669.102,92	Lei nº 2.368/2021
TOTAL MENSAL		R\$ 1.205.697,24	

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 824.196.166,98** (Oitocentos e Vinte e Quatro Milhões, Cento e Noventa e Seis Mil, Cento e Sessenta e Seis Reais e Noventa e Oito Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Outubro de 2022, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho Fiscal também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 817.381.166,84** (Oitocentos e Dezessete Milhões, Trezentos e Oitenta e Um Mil, Cento e Sessenta e Seis Reais e Oitenta e Quatro Centavos), distribuídos em **Renda Fixa R\$ 602.879.284,74**, **Renda Variável R\$ 168.035.513,33** e **Investimentos no Exterior R\$ 46.466.368,77**, apresentando uma rentabilidade positiva no mês de **R\$ 14.063.484,77**, e **também positiva no ano no valor de R\$ 23.669.119,53** equivalendo a um retorno de 1,75% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 8,90% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em 3,00% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 5,90% 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



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Conselho Fiscal consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Outubro de 2022, e juntamente com o Conselho Deliberativo e com o Comitê de Investimentos, estarão acompanhando com atenção os investimentos. **5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Outubro/2022:** Os conselheiros analisaram o relatório analítico dos investimentos que reflete o que é apresentado mensalmente ao conselho em relação aos investimentos da Taboãoprev, os membros do Conselho Fiscal aprovaram os investimentos por estarem de acordo com a Política de Investimentos de 2022 e de acordo com a legislação vigente. **6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãoprev:** Como forma de acompanhar o correto andamento da Gestão Previdenciária, os conselheiros analisaram a "Evolução da Execução do Orçamento" de 2022 da Taboãoprev. Foram analisadas as RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS, sendo as principais: Contribuições (*do ente, servidores, aposentados e pensionistas, Parcelamentos devidos pelo ente, Rendimentos das aplicações financeiras e investimentos patrimoniais e Recursos da compensação financeira previdenciária COMPREV (tem por finalidade ressarcir o regime instituidor do benefício (RPPS) dos valores recolhidos ao regime de origem do segurado (RGPS)). Também foram analisadas as DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS, sendo as principais: Pagamento de Aposentados e Pensionistas, Despesas da compensação financeira previdenciária COMPREV (tem por finalidade ressarcir regime instituidor do benefício (RGPS) dos valores recolhidos ao regime de origem do segurado (RPPS)) e Despesas relacionadas à Taxa de Administração da Autarquia (destinada exclusivamente ao custeio das despesas correntes e de capital necessárias à organização e ao funcionamento da Unidade Gestora do RPPS, inclusive para a conservação do seu patrimônio). A seguir apresentamos o quadro resumido da execução orçamentária:*

Receitas 2022	R\$	Despesas 2022	R\$
Valor Previsto	92.137.000,00	Fixado Final	94.547.000,00
Transferências Financeiras	2.410.000,00		
Valor Arrecadado	95.143.174,23	Realizado	56.651.851,80
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	100,63%	Percentual Realizado sobre o Fixado	59,92%



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Superávit Orçamentário de R\$ 38.491.322,43 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 100,63% das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de 59,92% 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, em parte, é reflexo da Lei Complementar nº 381/2022 que reajustou o "Piso Salarial" dos educadores do Quadro do Magistério Municipal. Em relação às Despesas, a autarquia tem percebido uma elevação nos pagamentos de aposentados e pensionistas, devido ao aumento nos pedidos de aposentadoria, assim como aumento de falecimentos de beneficiários, os pagamentos do COMPREV estão em ordem, de acordo com o cronograma da Secretaria de Previdência, em relação as despesas relacionadas a Taxa de Administração, até a presente data, todas encontram-se equilibradas e sem aumentos significativos. **7º Aplicação dos recursos repassados para a Taboãoprev e Proposta de aquisição de Títulos Públicos Federais 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.

Os membros do Comitê de Investimentos estão propondo aos conselheiros o que segue:

- 1) Para organizarmos nossos investimentos em IMA-B/CDI, fazer as seguintes operações:
RESGATAR do IMA-B do BANCO DO BRASIL R\$ 25 Milhões para aplicar:
R\$ 10 milhões no fundo SCHRODER BEST IDEIAS FI AÇÕES (art. 8º,I)
R\$ 10 milhões no fundo CLARITAS FIRF CRÉDITO PRIVADO (art. 7º,I,b)
R\$ 5 milhões no fundo SAFRA EXTRA BANCOS FIC CRÉDITO PRIVADO (art. 7º,V,b)
RESGATAR do CDI do SANTANDER R\$ 30 Milhões para aplicar:
R\$ 30 milhões no fundo SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA (art. 7º,I,b)
- 2) Para atendermos a deliberação feita anteriormente pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo de comprar R\$ 100 milhões em Títulos Públicos.
RESGATAR do IMA-B do SANTANDER R\$ 10 Milhões:



RESGATAR do IMA-B do CAIXA ECONÔMICA R\$ 20 Milhões:

RESGATAR do IMA-B do BANCO DO BRASIL R\$ 20 Milhões:

Diante da melhora nas taxas indicativas dos Títulos Públicos, nossa proposta é de comprar R\$ 80 milhões em NTN-B 2032. Estaremos acompanhando a cotação no momento da operação e faremos a compra em dois momentos distintos.

RESGATAR do IMA-B do SANTANDER R\$ 30 Milhões.

RESGATAR do IMA-B do CAIXA ECONÔMICA R\$ 10 Milhões.

3) Para aproveitarmos as taxas das LETRAS FINANCEIRAS que estão bem elevadas – cerca de IPCA+8,10% a.a., fazer as seguintes operações:

RESGATAR do IMA-B do BANCO DO BRASIL R\$ 10 Milhões para aplicar.

RESGATAR do IMA-B do CAIXA ECONÔMICA R\$ 10 Milhões.

RESGATAR do CDI do SANTANDER R\$ 30 Milhões para aplicar.

Em caso de aprovação, estaremos enviando o e-mail para os bancos/assets credenciados, a resposta com a melhor cotação será marcada a data para realizar a operação.

Os conselheiros analisaram as propostas apresentadas e aprovaram todas as movimentações que foram apresentadas. Os demais recursos ainda deverão ser investidos em CDI, por ser um investimento de baixíssimo risco e estar apresentando uma boa rentabilidade. Os membros do Comitê de Investimentos também estarão analisando novas possibilidades de investimentos, visando o atingimento da meta atuarial. **8º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos:** Com as alterações promovidas pela LC nº 379, de 13/04/2022, as reuniões do Comitê de Investimentos passam a ser mensais. Os conselheiros acompanharam a leitura da Ata da 203ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos (Reunião conjunta) realizada em 29/11/2022 e homologaram as decisões constantes na referida ata. **9º Credenciamento das Instituições Financeiras:** Conforme informado na última reunião, está em andamento o credenciamento das instituições financeiras (Administradoras, Gestoras, Emissoras de Ativos Financeiros, Distribuidores ou Agentes Autônomos de Investimentos) que operam com a nossa autarquia, bem como, os fundos de investimentos nos quais a Taboãoprev tem valores investidos, nos termos da Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021 do Banco Central do Brasil, a Portaria MTP nº 1.467 de 02/02/2022 do Ministério da Previdência Social e alterações posteriores. A previsão é que o credenciamento seja concluído até o final de novembro.




TABOÃOPREV


Autarquia Previdenciária



Nada mais havendo a tratar, o presidente conselheiro Jair José dos Santos deu por encerrada a reunião, na qual foi lavrada e assinada por mim, Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.




Jair José dos Santos
Presidente do Conselho Fiscal



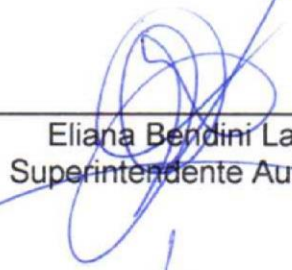
Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi
Secretário do Conselho Fiscal




Silvonei Rogério Guedes
Conselheiro do Conselho Fiscal



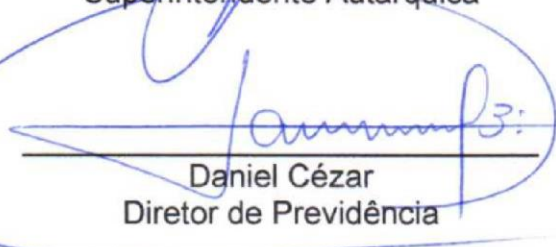
Laércio Calmon dos Santos
Conselheiro do Conselho Fiscal



Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica



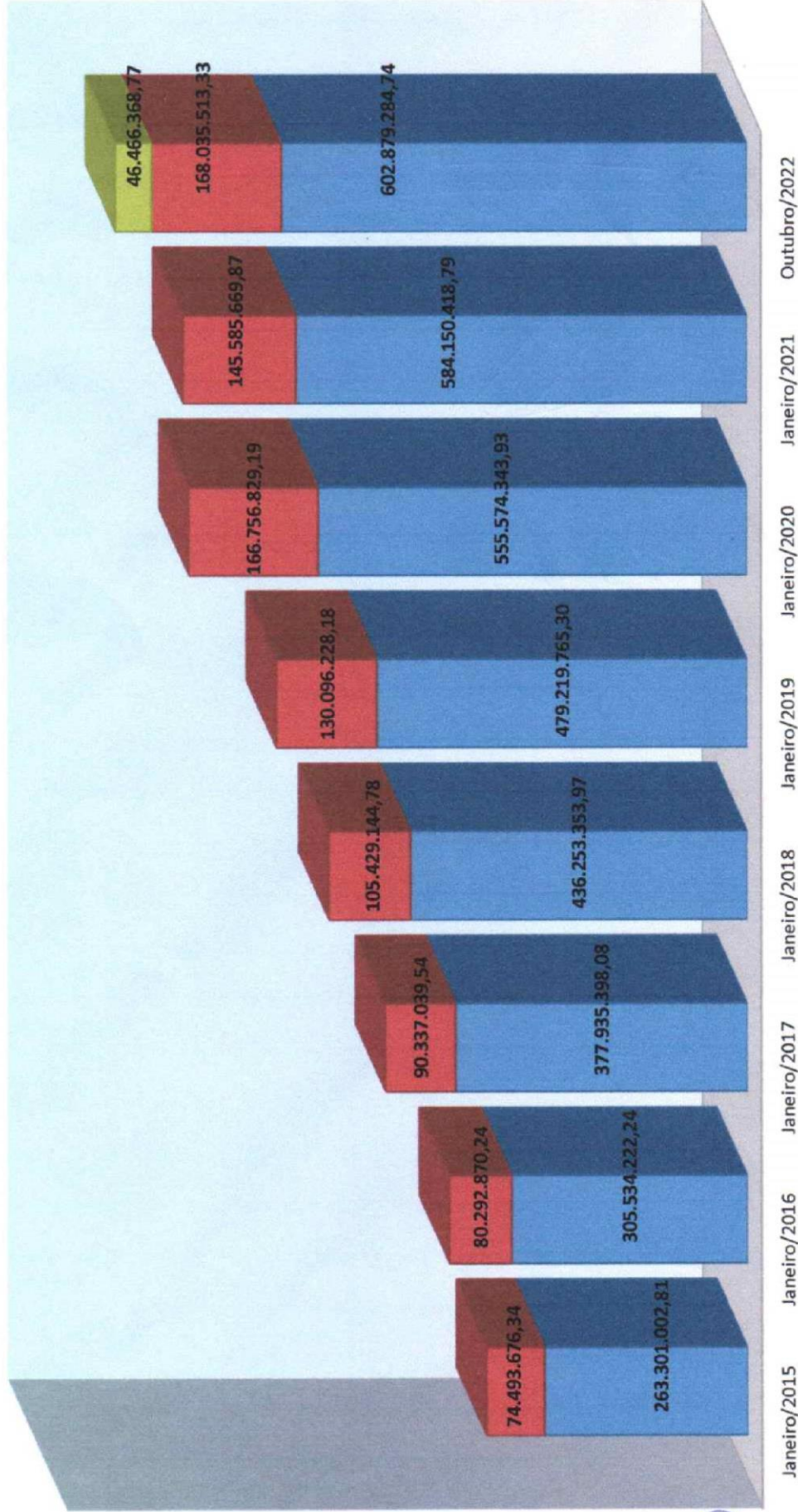
Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Financeira



Daniel César
Diretor de Previdência



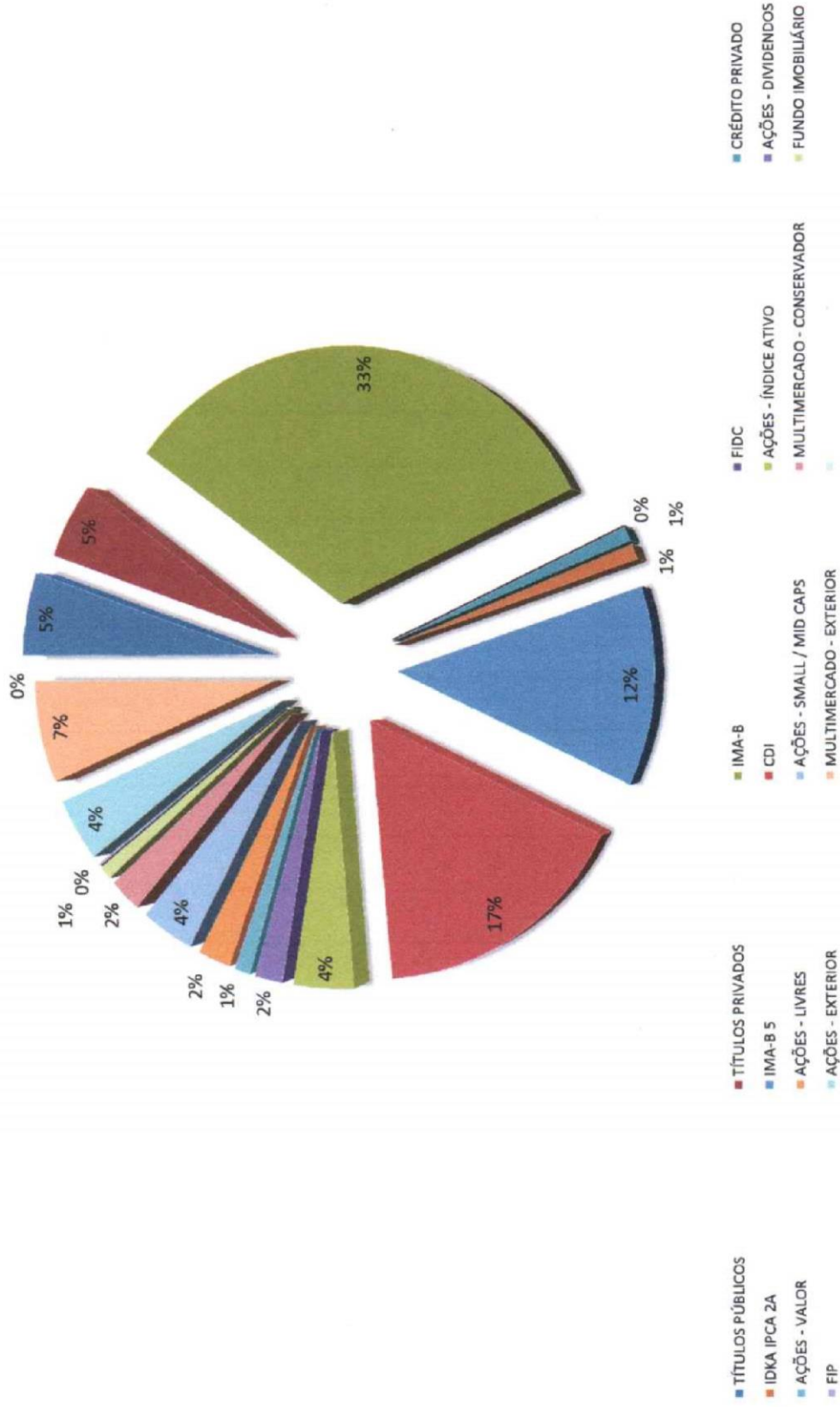
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2015 à Out/2022



[Handwritten signatures and initials]



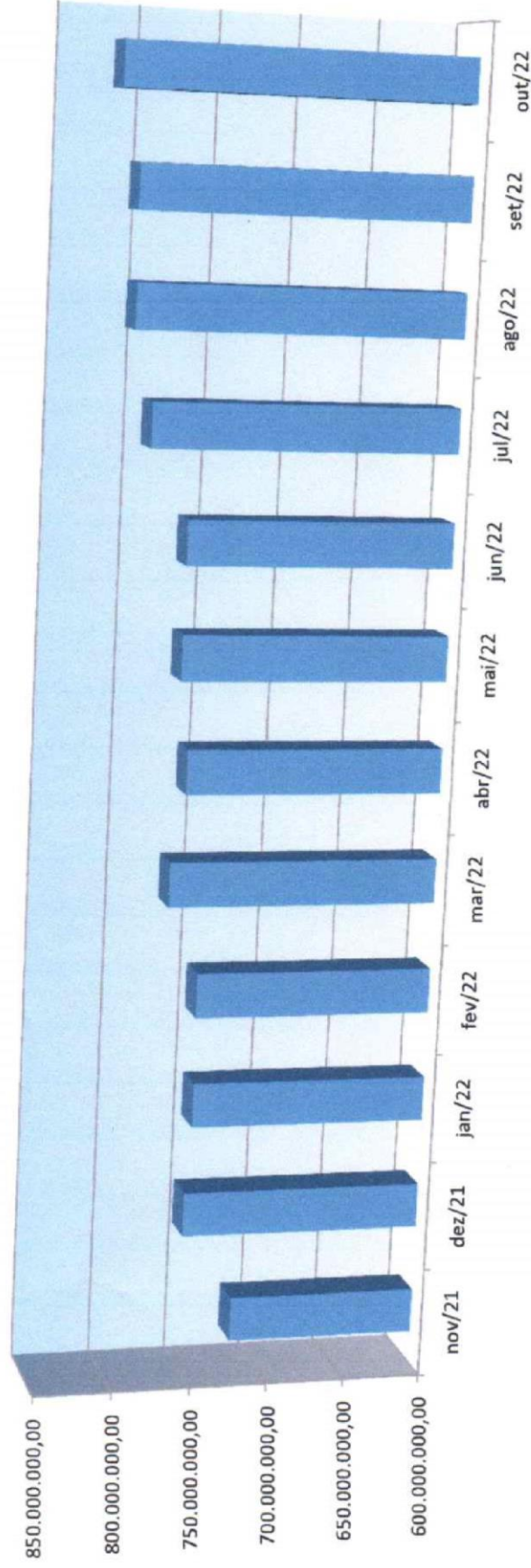
Distribuição dos Investimentos por Segmento Outubro/2022



[Handwritten signatures]



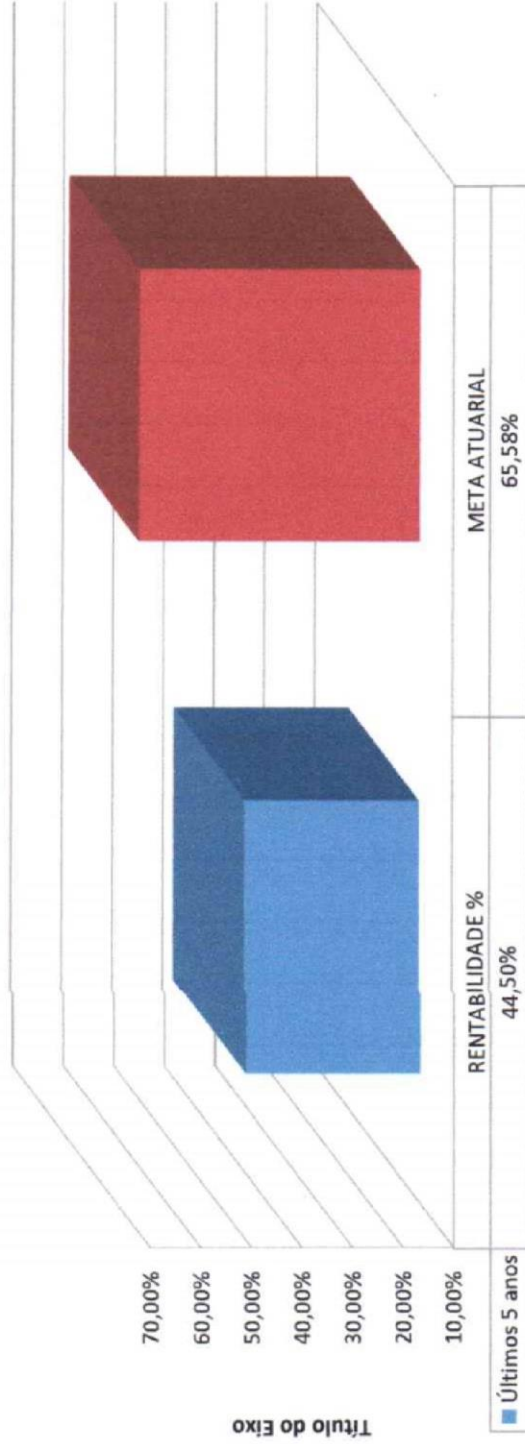
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signatures and initials]



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

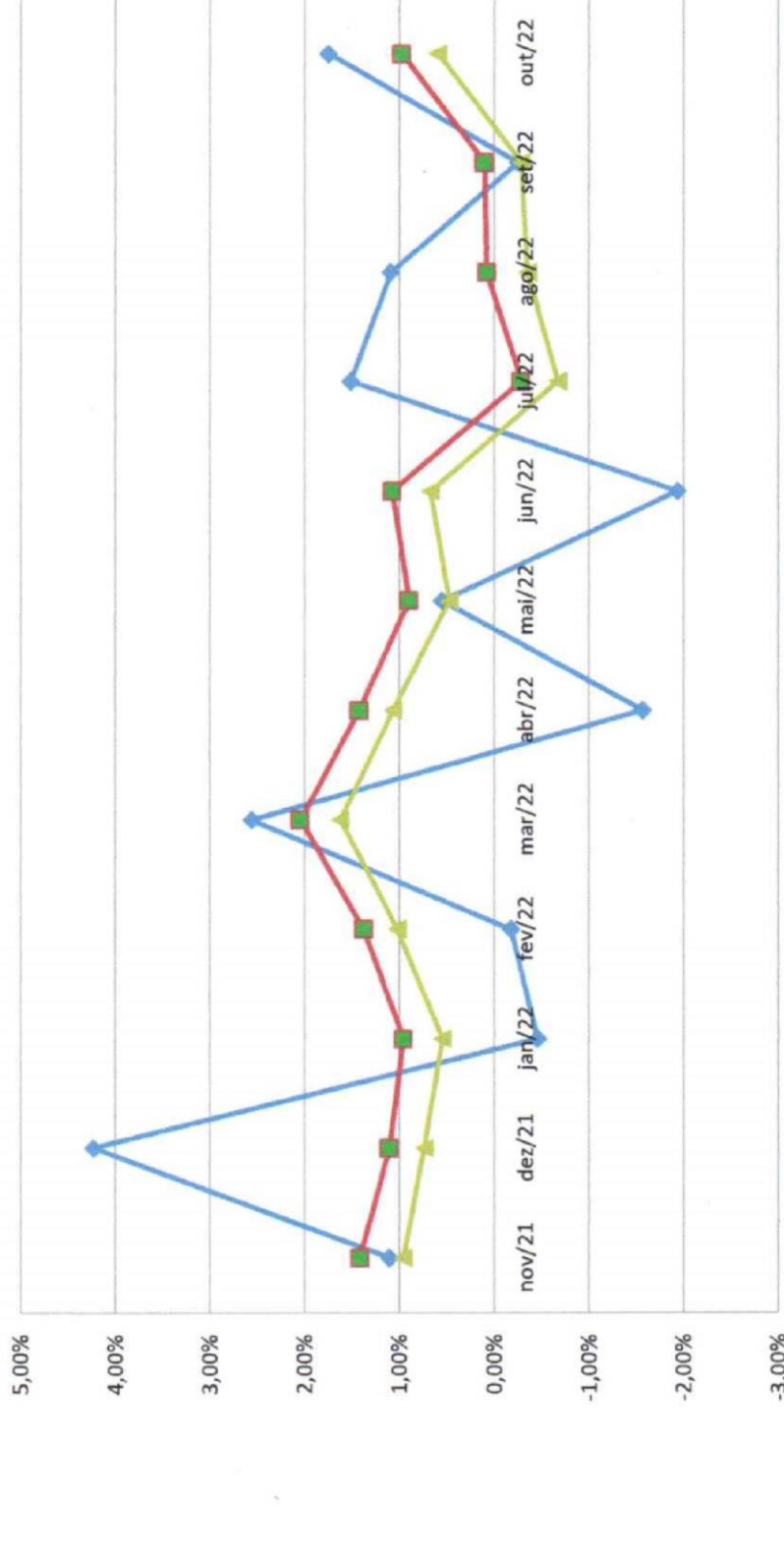


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021	-473.634,92	-0,05%	16,50%
2022	23.669.119,53	3,00%	8,90%
Últimos 5 anos	256.247.130,56	44,50%	65,58%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

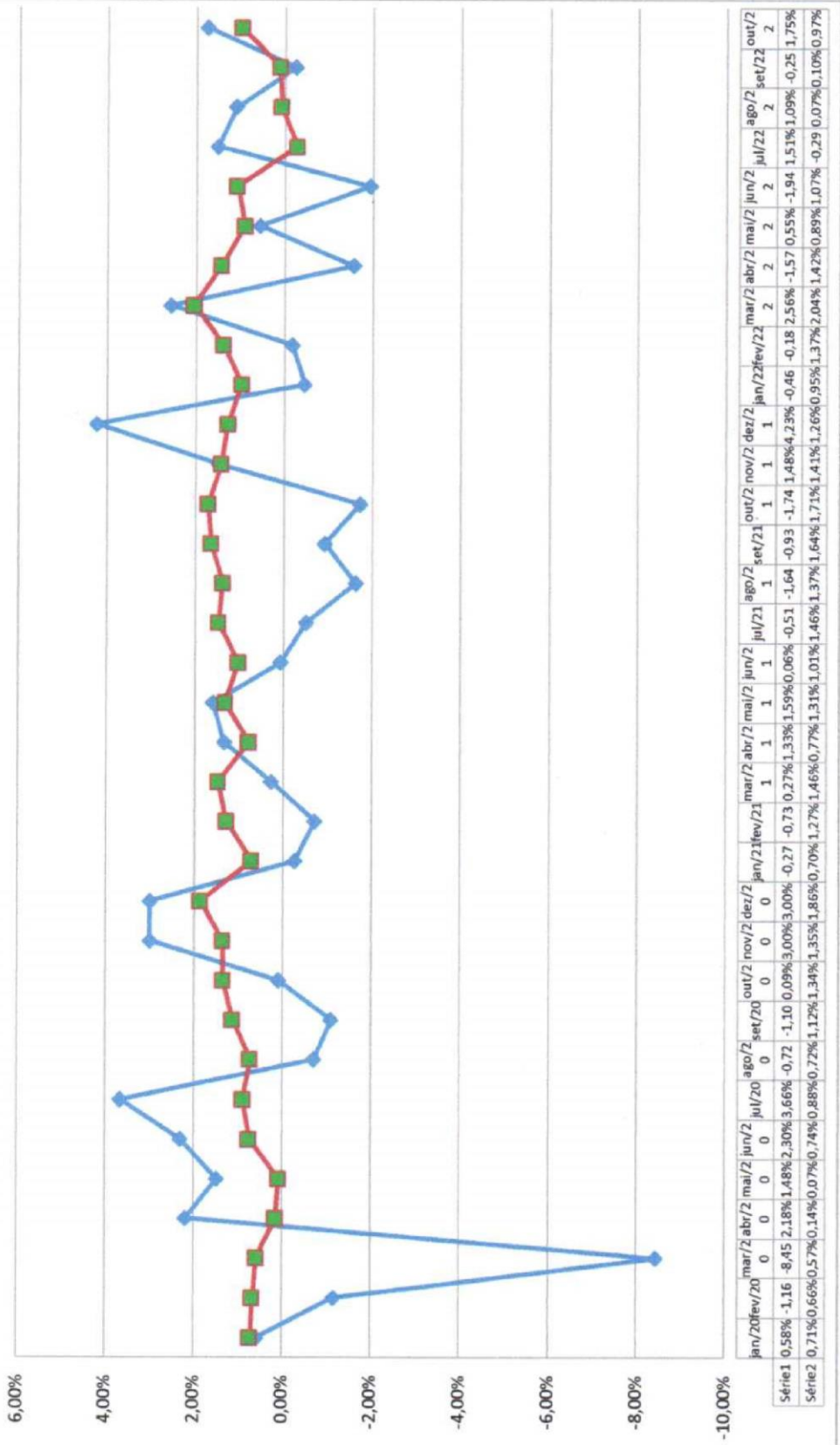


nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
1,10%	4,23%	-0,46%	-0,18%	2,56%	-1,57%	0,55%	-1,94%	1,51%	1,09%	-0,25%	1,75%
1,41%	1,10%	0,95%	1,37%	2,04%	1,42%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07%	0,10%	0,97%
0,95%	0,73%	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



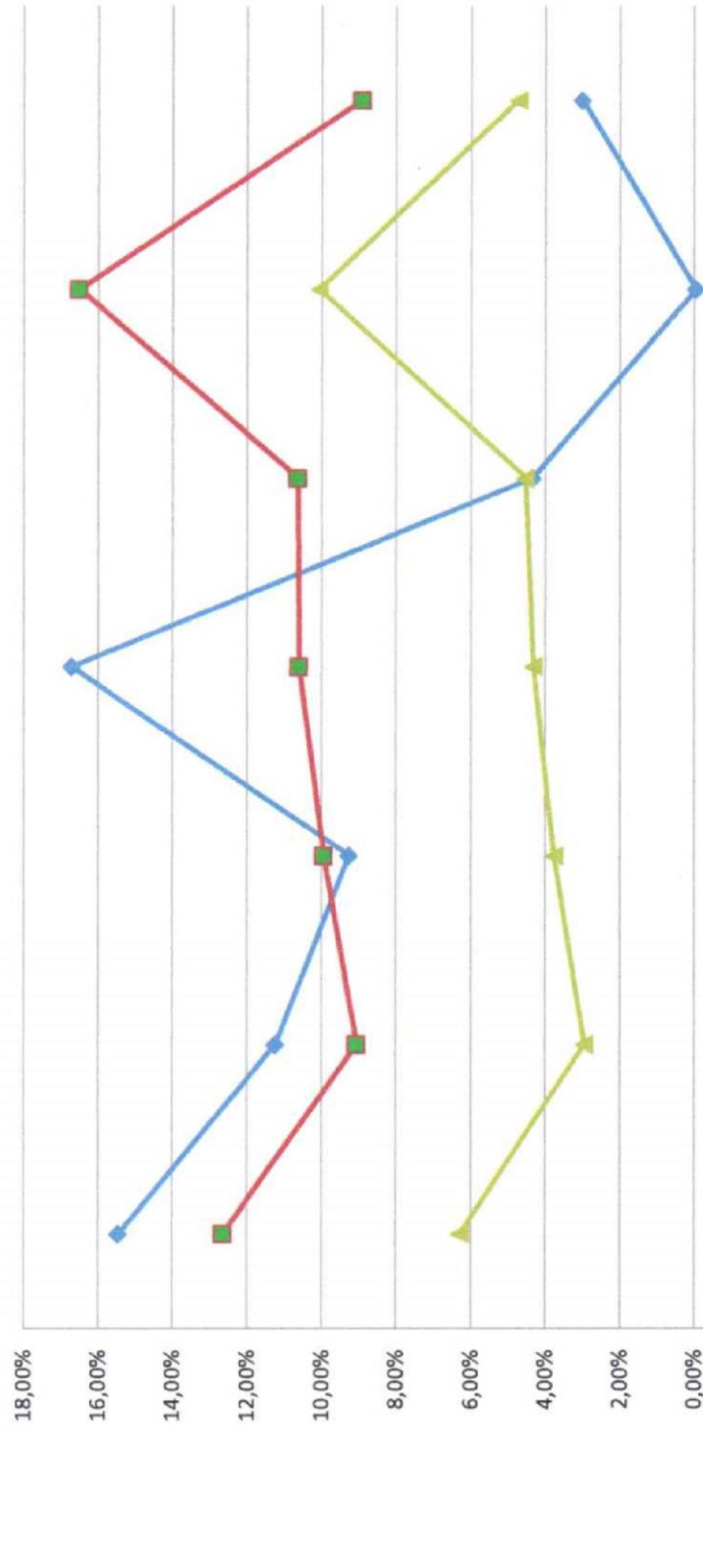
Comparativo Retorno x Meta (2020-2022)



[Handwritten signatures and initials]



Comparativo da Meta x Retorno Anual

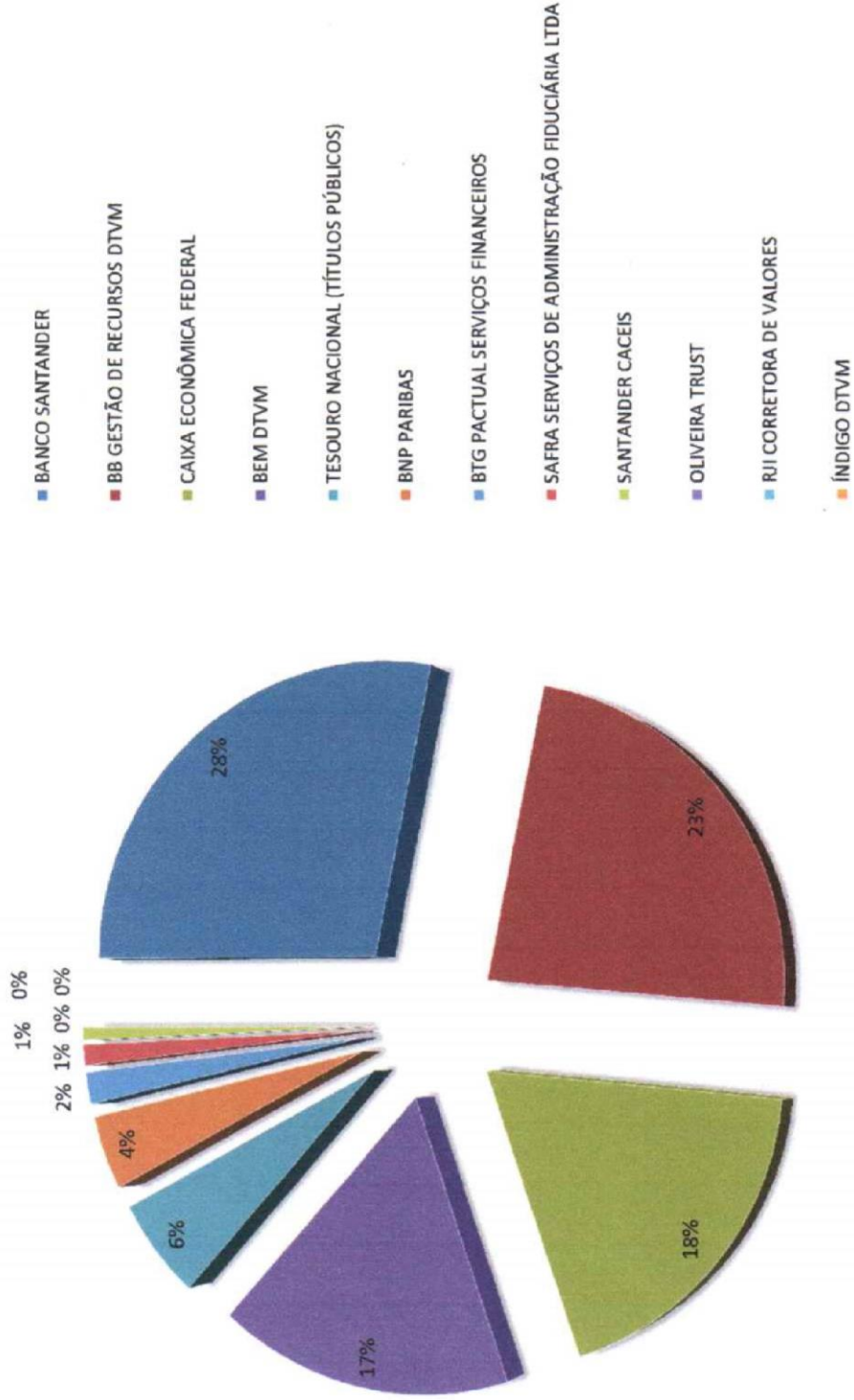


	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Retorno	15,45%	11,24%	9,26%	16,71%	4,34%	-0,05%	3,00%
Meta Atuarial (%)	12,64%	9,04%	9,92%	10,59%	10,63%	16,50%	8,90%
IPCA%	6,28%	2,94%	3,75%	4,31%	4,52%	10,06%	4,70%

(Handwritten signatures and initials in blue ink)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Outubro/2022



[Handwritten signatures and initials]



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Outubro/2022

RENDA FIXA Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	10,90%	-2,73%	43.937.599,12
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX...	10,45%	1,05%	118.878.916,16
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	10,13%	1,01%	16.521.872,22
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	9,69%	1,76%	7.368.553,43
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	8,94%	1,89%	100.125.118,96
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	8,90%	0,97%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	8,72%	1,85%	7.841.884,17
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	7,34%	1,18%	116.099.784,08
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	7,18%	1,19%	151.920.844,53
LETRA FINANCEIRA SAFRA	0,51%	0,29%	30.150.897,89
LETRA FINANCEIRA BTG	0,34%	0,41%	10.033.814,17
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.)	8,90%	0,97%	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES B...	-15,47%	6,24%	8.587.388,28
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...	-24,23%	1,65%	12.880.093,36
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVE...	-28,26%	1,76%	19.393.238,80
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO ...	-41,03%	0,30%	5.605.648,33

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

[Handwritten signatures and initials]



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Outubro/2022

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	16,58%	7,13%	5.165.587,50
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ...	14,91%	6,04%	2.290.392,40
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	14,10%	9,46%	3.171.273,78
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,37%	5,21%	3.886.283,06
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	10,32%	0,97%	2.499.180,79
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9,26%	6,11%	8.637.558,46
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	9,23%	5,81%	32.225.117,09
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	8,90%	0,97%	
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	7,68%	-4,22%	4.544.000,00
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,99%	7,78%	3.540.221,76
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	6,11%	-2,65%	764.071,12
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,58%	5,72%	5.399.680,22
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3,20%	2,11%	15.457.792,50
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3,12%	8,89%	29.079.752,46
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,01
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	0,01
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-1,58%	-2,92%	765.490,00
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC11	-2,80%	-2,14%	380.644,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-8,45%	-4,64%	1.547.021,30
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-12,66%	8,61%	9.193.254,25
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-12,76%	8,71%	31.959.099,98
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES...	-18,30%	-0,04%	392.516,50
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-21,56%	-25,44%	8.630.414,33
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-62,44%	5,71%	4.921,00



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



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

Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/21 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS

Certificado pelo Pró-Gestor! **TABOÃO PREV NÍVEL II DO PRÓ-GESTÃO RPPS**

Base Outubro/2022

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2022			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	43.937.599,12	5,32%	5,00%	9,00%	40,00%	286.265.100,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	392.509.503,96	47,55%	30,00%	38,00%	80,00%	267.895.895,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	125.505.738,88	15,20%	10,00%	16,00%	60,00%	369.798.310,37
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	40.184.712,06	4,87%	0,00%	5,00%	20,00%	124.916.637,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	16.510.134,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	7.368.553,43	0,89%	0,00%	2,00%	5,00%	33.906.784,01
Total Renda Fixa	100,00%	609.506.107,46	73,83%	45,00%	70,10%	207,00%	
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%	102.026.281,06	12,36%	10,00%	13,00%	40,00%	228.176.418,44
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	82.550.674,88
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	59.109.327,52	7,16%	5,00%	8,00%	10,00%	23.441.347,36
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.156.587,64	0,14%	0,00%	0,20%	0,50%	2.970.946,10
Artigo 11º	10,00%	6.861.432,30	0,83%	0,00%	1,00%	2,00%	9.648.702,68
Desenquadrado - RV	0,00%	380.644,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-380.644,00
Total Renda Variável/Estruturado/Imobiliário	40,00%	169.534.272,52	20,54%	15,00%	22,20%	62,50%	
Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	37.878.980,49	4,59%	2,00%	6,00%	10,00%	44.671.694,39
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.587.388,28	1,04%	1,00%	1,70%	10,00%	73.963.286,60
Total Exterior	10,00%	46.466.368,77	5,63%	3,00%	7,70%	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 (IDCA), 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 (FICFIM);
Artigo 10º, Inciso II - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: II - até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a mesma proporção já investida nesses fundos;
Artigo 11º, No segmento de fundos imobiliários, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social sujeitam-se ao limite de até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliários (FII) negociadas nos pregões de bolsa de valores.
Artigo 9º, Inciso II - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: II - cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior;
Artigo 9º, Inciso III - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: III - cotas dos fundos da classe "Ações - BDR Nível I", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

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

www.taboaoprev.com.br



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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	8.243.185,10	769.146.948,44	4.220.331,13	0,55%	0,89%
Junho/2022	769.146.948,44	22.521.000,00	7.804.952,90	768.687.117,79	-15.537.272,57	-1,94	1,07%
Julho/2022	762.841.322,27	12.890.280,00	5.668.024,76	781.444.739,41	11.381.161,90	1,51%	-0,29%
Agosto/2022	787.608.657,27	7.978.800,00	4.269.737,68	799.953.047,24	8.635.327,65	1,09%	0,07%
Setembro/2022	799.953.047,24	76.587.000,00	73.632.131,70	800.868.837,83	-2.039.077,71	-0,25%	0,10%
Outubro/2022	800.868.837,84	21.865.500,00	17.917.896,58	818.879.926,03	14.063.484,77	1,75%	0,97%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2022					23.669.119,53	3,00%	8,90%

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro 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 (Outubro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			43.937.599,12	5,32%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.841.884,17	0,95%	1.030	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	151.920.844,53	18,40%	572	2,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	116.099.784,08	14,08%	772	3,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	16.521.872,22	2,00%	638	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	100.125.118,96	12,13%	134	11,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	125.505.738,88	15,20%	488	4,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info		10.033.814,17	1,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info		30.150.897,86	3,65%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
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 IPGA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	7.368.553,43	0,89%	113	3,32%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.399.680,22	0,65%	14	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.637.558,46	1,05%	5.000	2,47%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	20.079.752,46	3,52%	4.091	1,77%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.540.221,76	0,43%	3.355	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.171.273,78	0,38%	447	6,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÓ...	D+33	Não há	2.290.392,40	0,28%	167	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.886.283,06	0,47%	3.606	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.165.587,50	0,63%	1.613	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	32.225.117,09	3,90%	17.809	10,12%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2022)

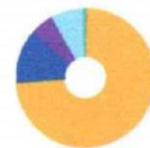
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	8.630.414,33	1,05%	65	12,91%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	12.880.093,36	1,56%	81	1,08%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	D+6 du	Não há	5.605.648,33	0,68%	10	35,29%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	19.393.238,80	2,35%	308	7,55%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	8.587.388,28	1,04%	28.486	2,00%	Artigo 9º, Inciso III
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.499.180,79	0,30%	29	3,15%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	15.457.792,50	1,87%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	9.193.254,25	1,11%	109	1,35%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	31.959.099,98	3,87%	32.330	3,07%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	392.516,50	0,05%	20	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	764.071,12	0,09%	17	0,82%	Artigo 10º, Inciso II
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		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 - BRGR11	S/Info	Não se aplica	1.547.021,30	0,19%		0,09%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	765.490,00	0,09%		0,05%	Artigo 11º
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	4.544.000,00	0,55%		0,85%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	4.921,00	0,00%		1,05%	Artigo 11º
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC11	S/Info	Não se aplica	380.644,00	0,05%		0,13%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			825.506.748,75				

Página 2 de 20

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Patrocinadora, 235 - 1º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	43.937.599,12	5,32%	5,00%	9,00%	40,00%	286.265.100,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	392.509.503,95	47,55%	30,00%	36,00%	80,00%	267.895.895,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	125.505.738,88	15,20%	10,00%	16,00%	60,00%	369.798.310,37
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	40.184.712,05	4,87%	0,00%	5,00%	20,00%	124.916.637,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	16.510.134,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	7.368.553,43	0,89%	0,00%	2,00%	5,00%	33.906.784,01
Total Renda Fixa	100,00%	609.506.107,46	73,83%	45,00%	70,10%	207,00%	



RENDA FIXA 609.506.107,46
RENDA VARIÁVEL 102.406.925,06
EXTERIOR 46.466.368,77
ESTRUTURADOS 60.265.915,16
FUNDO IMOBILIÁRIO 6.861.432,30

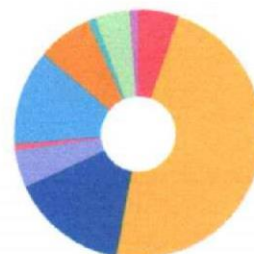
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestor!

Página 3 de 20

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Patrocinadora, 235 - 1º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	102.026.281,06	12,36%	10,00%	13,00%	40,00%	228.176.418,44
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	82.550.674,88
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	59.109.327,52	7,16%	5,00%	8,00%	10,00%	23.441.347,36
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.156.587,64	0,14%	0,00%	0,20%	0,50%	2.970.946,10
Artigo 11º	10,00%	8.861.432,30	0,83%	0,00%	1,00%	2,00%	9.648.702,68
Desenquadrado - RV	0,00%	380.644,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-380.644,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	169.534.272,52	20,54%	15,00%	22,20%	62,50%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	37.878.980,49	4,59%	2,00%	6,00%	10,00%	44.671.694,39
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.587.388,28	1,04%	1,00%	1,70%	10,00%	73.963.286,60
Total Exterior	10,00%	46.466.368,77	5,63%	3,00%	7,70%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2022)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	225.630.857,84	27,33	0,05					
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	181.230.210,34	21,95	-					
CAIXA DTVM	142.280.602,13	17,24	-					
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	43.937.599,12	5,32	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	43.937.599,12	5,32	5,00	40,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	37.717.310,92	4,57	0,10	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	392.509.503,96	47,55	30,00	80,00
GENIAL INVESTIMENTOS	32.225.117,09	3,90	0,44	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	125.505.738,88	15,20	10,00	60,00
WESTERN ASSET	31.959.099,98	3,87	0,07	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,01	0,00	0,00	2,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	19.393.238,80	2,35	0,23	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	7.368.553,43	0,89	0,00	5,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	15.457.792,50	1,87	1,15	Artigo 8º, Inciso I	102.026.281,06	12,36	10,00	40,00
BANCO J. SAFRA S/A	9.193.254,25	1,11	0,00	Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	8.630.414,33	1,05	-	Artigo 9º, Inciso II	37.878.980,49	4,58	2,00	10,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	6.628.500,20	0,80	0,00	Artigo 9º, Inciso III	8.587.388,28	1,04	1,00	10,00
MIRAE ASSET	5.605.648,33	0,68	-	Artigo 10º, Inciso I	59.109.327,52	7,16	5,00	10,00
ARX INVESTIMENTOS	5.399.680,22	0,65	0,01	Artigo 10º, Inciso II	1.156.587,64	0,14	0,00	0,50
NAVI CAPITAL	5.165.587,50	0,63	0,38	Artigo 11º	8.861.432,30	0,83	0,00	2,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.544.000,00	0,55	0,00	Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00
ICATU VANGUARDA	3.886.283,06	0,47	0,01					
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	3.540.221,76	0,43	0,00					
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.499.180,79	0,30	0,02					
BRZ INVESTIMENTOS	392.516,50	0,05	0,02					
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	4.921,00	0,00	0,00					
PLURAL	0,02	0,00	-					
ÍNDIGO DTVM	0,01	0,00	-					

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,78%	8,84%	2,04%	3,22%	12,50%	17,69%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,85%	8,72%	2,35%	3,19%	12,14%	17,05%	0,82%	0,03%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,05%	9,89%	1,43%	3,41%	12,86%	32,34%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,76%	9,69%	2,84%	4,01%	12,83%	15,67%	0,73%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,91%	9,12%	2,35%	3,50%	12,73%	17,73%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,89%	8,94%	2,30%	3,40%	12,50%	17,23%	0,75%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	1,23%	7,43%	3,86%	3,57%	11,40%	13,44%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19%	7,18%	3,77%	3,47%	11,10%	12,87%	1,55%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16%	7,34%	3,92%	3,56%	11,26%	13,01%	1,58%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,02%	10,00%	3,30%	6,51%	11,49%	15,20%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,01%	10,13%	3,32%	6,57%	11,65%	15,31%	0,02%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	10,45%	3,42%	6,76%	12,04%	16,48%	0,02%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,39%	13,74%	2,50%	5,62%	17,65%	43,76%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	7,99%	-18,76%	-6,25%	-6,29%	-15,92%	18,41%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	8,71%	-12,76%	-3,85%	-1,47%	-8,44%	31,98%	13,15%	0,23%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,24%	12,03%	2,03%	4,64%	15,52%	38,63%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,21%	11,60%	1,91%	4,39%	14,99%	37,36%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-2,65%	6,11%	-3,06%	1,30%	1,32%	8,39%	-	0,09%
IDIV (Benchmark)	4,03%	13,61%	6,51%	3,76%	16,46%	32,51%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	6,04%	14,91%	9,72%	6,36%	15,89%	28,52%	13,79%	0,18%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,21%	10,37%	11,69%	6,60%	8,86%	10,63%	13,12%	0,18%
IBX (Benchmark)	5,57%	10,25%	12,01%	6,76%	11,78%	23,41%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-25,44%	-21,56%	-21,29%	-24,08%	-21,21%	-28,69%	52,80%	0,32%
Ibovespa (Benchmark)	5,45%	10,70%	12,48%	7,57%	12,11%	23,51%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	5,81%	9,23%	14,83%	10,37%	8,42%	12,60%	13,32%	0,20%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	9,46%	14,10%	11,96%	7,98%	9,97%	10,79%	13,06%	0,20%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,78%	6,99%	13,61%	9,35%	-0,87%	-16,53%	14,77%	0,24%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,11%	9,26%	12,85%	6,11%	6,93%	7,23%	14,53%	0,21%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,13%	16,58%	16,05%	15,42%	22,84%	40,12%	12,71%	0,16%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,58%	5,72%	12,54%	3,52%	9,38%	-	13,47%	0,22%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2,11%	-	6,02%	5,81%	-	-	4,41%	-
SMLL (Benchmark)	7,30%	-1,35%	16,81%	0,91%	0,06%	3,68%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8,89%	3,12%	12,88%	3,14%	1,31%	11,17%	14,32%	0,20%
CDI (Benchmark)	1,02%	10,00%	3,30%	6,51%	11,49%	15,20%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	8,61%	-12,66%	-3,85%	-1,43%	-8,39%	31,52%	13,08%	0,23%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	0,97%	10,32%	3,81%	6,06%	12,28%	-	0,97%	0,01%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,32%	12,86%	2,27%	5,13%	16,58%	41,18%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	-0,04%	-16,30%	-0,14%	-9,31%	-18,41%	29,33%	0,00%	0,11%
IFIX (Benchmark)	0,02%	6,66%	6,30%	6,34%	11,80%	8,12%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-4,64%	-8,45%	17,06%	-4,52%	-1,00%	-23,06%	6,04%	0,33%

Página 8 de 20

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranaguacaba, 255 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	5,71%	-62,44%	1,09%	14,55%	-62,48%	-87,02%	94,06%	0,51%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-4,22%	7,68%	13,87%	12,48%	10,29%	-26,71%	10,94%	0,21%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-2,92%	-1,58%	4,10%	3,02%	2,34%	-20,24%	7,17%	0,17%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTGI11	-2,14%	-2,80%	-0,85%	-4,77%	2,95%	-7,60%	7,01%	0,14%

Página 9 de 20

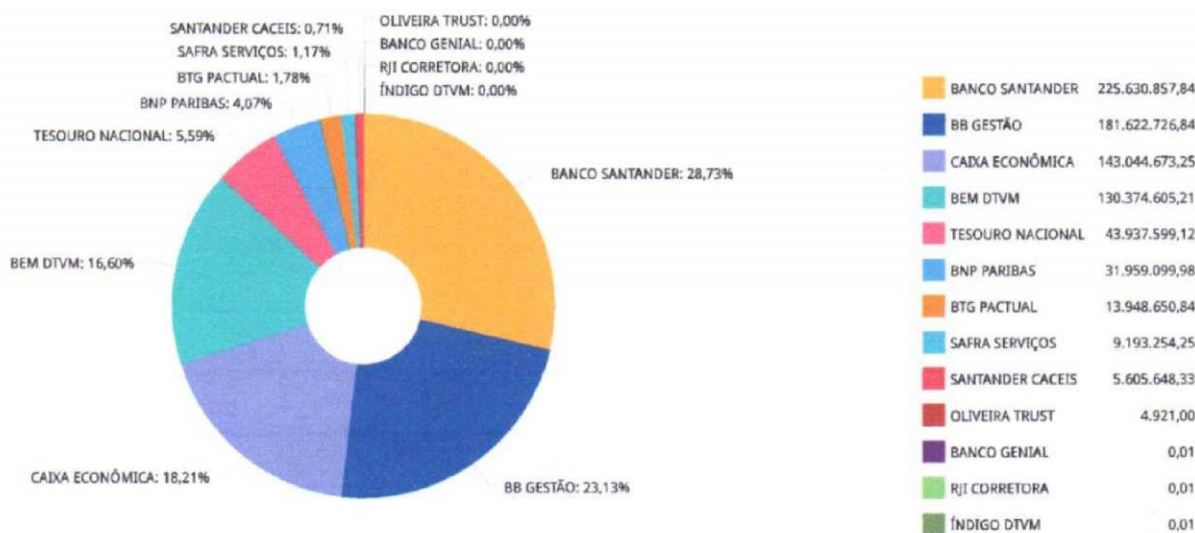
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranaguacaba, 255 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410



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

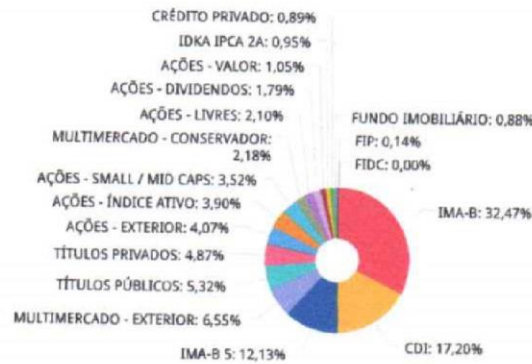
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,33%	-29,86%	-9,99%	-6,55%	-29,14%	-2,97%	-	-
MSCI WORLD (Benchmark)	4,14%	-25,74%	-6,01%	-2,61%	-25,24%	1,20%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	5,45%	10,70%	12,48%	7,57%	12,11%	23,51%	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	3,03%	-26,82%	-8,84%	-4,13%	-26,70%	-3,07%	-	-

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





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



IMA-B	268.020.628,61	CDI	142.027.611,10	IMA-B 5	100.125.118,96
MULTIMERCADO - EXTERIOR	54.032.447,59	TÍTULOS PÚBLICOS	43.937.599,12	TÍTULOS PRIVADOS	40.184.712,06
AÇÕES - EXTERIOR	33.586.275,41	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	32.225.117,09	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	29.079.752,46
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.956.973,29	AÇÕES - LIVRES	17.343.367,72	AÇÕES - DIVIDENDOS	14.747.629,46
AÇÕES - VALOR	8.630.414,33	IDKA IPCA 2A	7.841.884,17	CRÉDITO PRIVADO	7.368.553,43
FUNDO IMOBILIÁRIO	7.242.076,30	FIP	1.156.587,64	FIDC	0,01



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 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	2.696,277629	9.551,651984	8.358.461,27	29.610.121,15	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.551,651984	4.311.404,09	14.327.477,98	Mercado

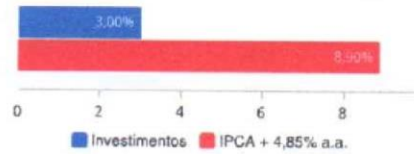
[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

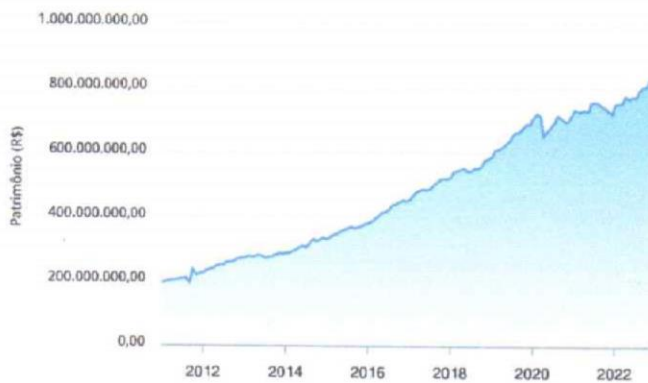
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	748.544.710,09	27.845.000,00	22.666.194,89	750.235.796,62	-3.487.718,58	-3.487.718,58	-0,46%	-0,46%	0,94%	0,94%	-49,35%	3,01%
Fevereiro	750.235.796,62	7.711.000,00	5.716.077,72	750.855.442,42	-1.378.276,48	-4.863.995,06	-0,18%	-0,64%	1,37%	2,32%	-27,77%	4,33%
Março	750.855.442,42	6.331.000,00	5.304.837,91	771.152.675,57	19.271.271,06	14.407.276,00	2,56%	1,90%	2,04%	4,41%	43,12%	4,45%
Abril	771.152.675,57	8.569.000,00	4.785.199,91	762.895.046,86	-12.141.628,80	2.265.647,20	-1,57%	0,31%	1,42%	5,89%	5,18%	4,03%
Mai	762.895.046,86	10.274.755,56	9.243.185,10	769.146.948,45	4.220.331,13	6.485.978,33	0,55%	0,86%	0,89%	6,83%	12,57%	4,32%
Junho	769.146.948,45	22.521.000,00	7.804.952,90	768.687.117,80	-15.175.877,75	-8.589.899,42	-1,94%	-1,09%	1,07%	7,97%	-13,72%	3,92%
Julho	768.687.117,80	12.890.280,00	5.668.024,76	787.608.657,28	11.699.284,24	3.009.384,82	1,51%	0,40%	-0,26%	7,66%	5,19%	3,68%
Agosto	787.608.657,28	7.978.800,00	4.269.737,68	799.953.047,25	8.635.327,65	11.844.712,47	1,09%	1,49%	0,07%	7,74%	19,29%	4,14%
Setembro	799.953.047,25	76.587.000,00	73.632.131,70	800.868.837,84	-2.039.077,71	9.605.634,76	-0,25%	1,24%	0,10%	7,85%	15,73%	3,99%
Outubro	800.868.837,84	21.865.500,00	17.917.896,58	818.679.925,03	14.063.484,77	23.869.119,53	1,76%	3,00%	0,97%	8,90%	33,76%	4,90%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

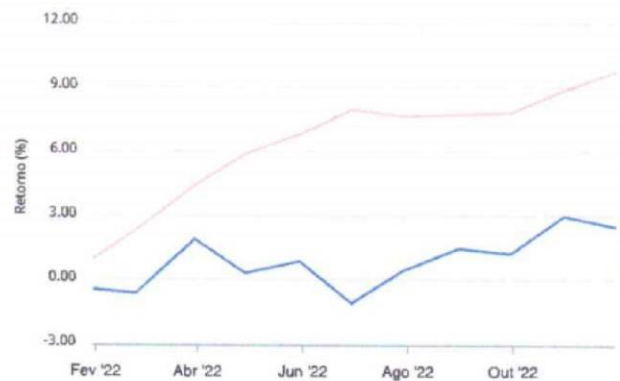


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	98.263.937,41	0,00	0,00	100.125.118,96	1.861.181,55	1,89%	1,89%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.699.124,44	0,00	0,00	7.841.884,17	142.759,73	1,85%	1,85%	0,82%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	7.241.399,03	0,00	0,00	7.368.553,43	127.154,40	1,76%	1,76%	0,73%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	150.129.209,36	0,00	0,00	151.920.844,53	1.791.635,17	1,19%	1,19%	1,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	114.746.933,37	0,00	0,00	116.099.784,08	1.352.850,71	1,18%	1,18%	1,58%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.192.092,82	166.500,00	0,00	16.521.872,22	164.279,40	1,00%	1,01%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	104.885.149,98	22.483.800,00	3.031.688,21	125.505.738,88	1.168.477,11	0,92%	1,05%	0,02%
LETRA FINANCEIRA BTG	9.993.217,75	0,00	0,00	10.033.814,17	40.596,42	0,41%	-	-
LETRA FINANCEIRA SAFRA	30.064.907,27	0,00	0,00	30.150.887,69	85.990,62	0,28%	0,00%	0,00%
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÉN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	45.170.457,31	0,00	0,00	43.937.699,12	-1.232.858,19	-2,73%	-	-
Total Renda Fixa	584.386.428,75	22.649.300,00	3.031.688,21	609.506.107,46	5.502.066,92	0,91%		0,92%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.897.322,95	0,00	0,00	3.171.273,78	273.950,83	9,46%	9,46%	13,06%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	26.705.026,97	0,00	0,00	29.079.752,46	2.374.725,49	8,89%	8,89%	14,32%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	784.887,84	0,00	90.311,98	764.071,12	69.495,26	8,85%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	8.484.516,05	0,00	0,00	9.193.254,25	728.738,20	8,61%	8,61%	13,08%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	43.457.813,24	0,00	15.000.000,00	31.959.099,98	3.501.286,74	8,06%	8,71%	13,15%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.284.576,63	0,00	0,00	3.540.221,76	255.645,13	7,78%	7,78%	14,77%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.821.665,07	0,00	0,00	5.165.587,50	343.922,43	7,13%	7,13%	12,71%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.140.538,11	0,00	0,00	8.637.558,46	497.020,35	6,11%	6,11%	14,53%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.159.846,56	0,00	0,00	2.290.362,40	130.545,84	6,04%	6,04%	13,78%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	30.456.584,63	0,00	0,00	32.225.117,09	1.768.532,46	5,81%	5,81%	13,32%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	4.655,00	0,00	0,00	4.921,00	266,00	5,71%	5,71%	94,06%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.114.348,80	0,00	0,00	5.399.680,22	285.331,42	5,58%	5,58%	13,47%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.693.804,18	0,00	0,00	3.886.283,06	192.478,88	5,21%	5,21%	13,12%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15.138.051,26	0,00	0,00	15.457.792,50	319.741,24	2,11%	2,11%	4,41%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2.475.169,59	0,00	0,00	2.499.180,79	24.011,20	0,97%	0,97%	0,97%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉ...	392.587,72	0,00	0,00	392.516,50	-171,22	-0,04%	-0,04%	0,00%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTCI11	388.960,00	0,00	3.960,00	380.644,00	-4.356,00	-1,12%	-2,14%	7,01%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	788.480,00	0,00	6.160,00	765.490,00	-16.830,00	-2,13%	-2,92%	7,17%



CRÉDITO
& MERCADO

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.744.000,00	0,00	29.038,98	4.544.000,00	-179.961,02	-3,80%	-5,00%	10,94%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	1.622.338,34	0,00	10.925,62	1.547.021,30	-64.391,42	-3,97%	-4,64%	6,04%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.574.561,36	0,00	0,00	8.630.414,33	-2.944.147,03	-25,44%	-25,44%	52,80%
Total Renda Variável	177.106.834,32	0,00	15.140.396,58	169.534.272,52	7.564.834,78	4,27%		14,34%



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 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...	8.082.884,84	0,00	0,00	8.587.388,28	504.503,44	6,24%	6,24%	11,75%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	19.057.985,72	0,00	0,00	19.393.238,80	335.253,08	1,76%	1,76%	20,48%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	12.671.395,20	0,00	0,00	12.880.093,36	208.698,16	1,65%	1,65%	18,25%
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTER...	5.588.642,33	0,00	0,00	5.605.648,33	17.006,00	0,30%	0,30%	20,76%
Total Exterior	45.406.908,09	0,00	0,00	46.466.368,77	1.065.460,88	2,35%		18,28%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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.

