



**ATA DA 178ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA TABOÃOPREV – AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA – MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.**

Aos vinte e oito dias do mês de agosto de 2022, às 9:30 horas, na sede da Taboãoprev, reuniram-se os membros do Conselho Deliberativo: **Mario da Silva Gomes** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos; **Alexandre Rafael Diniz** - Conselheiro Eleito Servidores Ativos, **Juliana Rodrigues Coimbra Roque** – Conselheira Indicada pelo Chefe do Poder Executivo, **Neuza Neves Vieira** - Conselheira Eleita Aposentados, **Reinaldo Silva Borges** - Conselheiro Indicado pelo Poder Legislativo e **Walter Tanoue Hasegawa Junior** - Conselheiro Indicado pelo Chefe do Poder Executivo. Também estavam presentes a Superintendente Autárquica Dra. Eliana Bendini Lantyer, a Diretora Financeira Sra. Thaysa Pinheiro Monteiro e o Diretor de Previdência Sr. Daniel César, aberta a reunião, pelo Presidente Sr. Mario da Silva Gomes, que convidou a Conselheira Neuza Neves Vieira para secretariar, foi feita a leitura da pauta do dia, com o quórum legal: REUNIÃO CONJUNTA COM O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E CONSELHO FISCAL.

1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica de Agosto de 2022; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Agosto de 2022; 4º Aprovação das contas de Agosto de 2022 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Agosto de 2022; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Agosto 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; 8º Aquisição das Letras Financeiras; 9º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos; 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 AGOSTO DE 2022: Cenário Internacional:** A Rússia suspendeu boa parte do fornecimento de gás natural para Europa, alegando problemas técnicos e solicitando a suspensões das sanções para normalização. Nesse contexto, o preço do gás natural na região atingiu o maior patamar da última década, o que deixa a Europa em uma situação de insegurança energética, tendo em vista que alguns países da região têm cerca de 30% da sua matriz energética dependente do gás natural. Com a proximidade do inverno europeu, onde o uso de energia é muito mais intenso, os governos estudam a possibilidade de racionamentos e subsídios para a conta de luz. Após uma queda de 23% desde seu topo, o SP500, principal



índice de ações americano, teve um mini rali, subindo em 16% entre julho e agosto, mas já voltando a cair nas últimas semanas. Esse comportamento errático é sinal de um mercado distante dos seus fundamentos, onde as expectativas de curto prazo têm um poder ainda maior que o normal sobre a direção dos ativos. O FED, banco central americano, iniciou sua alta de juros em maio de 2022, com objetivo de frear a economia e assim controlar a inflação americana, que é a maior dos últimos 40 anos. Taxas de juros mais altas costumam afetar negativamente as ações, já que a renda fixa fica mais atrativa. Por esse motivo, os participantes do mercado acionário anseiam pelo fim do ciclo de alta de juros do FED, o que é totalmente dependente do controle da inflação no país. Por esse motivo, mesmo notícias negativas para a economia dos Estados Unidos, como uma alta no desemprego, estão sendo comemoradas pelo mercado. *Uma economia mais fraca pode ajudar no controle da inflação no curto prazo e, conseqüentemente, implicar em uma interrupção do aumento dos juros.* Há indicações que a inflação americana tende a ser mais persistente que o mercado assume, graças a massiva injeção de dinheiro feita durante a pandemia. O cenário econômico por lá deve se manter obscuro no curto prazo. **O cenário na China:** Bolha imobiliária, lockdowns intermináveis e, como se não bastasse, um clima geopolítico bastante preocupante com relação a Taiwan. Esse é o cenário atual da China, que tem ficado inóspita para os investidores. Apesar desses acontecimentos, o mercado internacional parece não estar dando o devido peso ao cenário que afeta a segunda maior economia do mundo. Com permanência da política de tolerância zero ao Covid, várias regiões chinesas estão com suas atividades econômicas e cotidianas paralisadas, e essa é uma das causas do baixo crescimento do país nos últimos trimestres. A crise imobiliária, por sua vez, teve seu início com o calote da Evergrande, a segunda maior empresa do setor imobiliário da China, seguida por várias outras incorporadoras menores. O modelo de crescimento chinês foi altamente dependente do endividamento, especialmente no setor de construção. Vale lembrar que o setor responde por cerca de 25% do PIB Chinês, tudo isso resulta em PIB menores que o esperado no país. No 2º trimestre de 2022 o PIB chinês encolheu 2,6% em relação ao trimestre anterior. Para tentar reverter essa situação, a China tem ido à contramão do mundo e está cortando seus juros para estimular a economia. Esse movimento favorece a depreciação do Yuan, moeda chinesa, dado o processo atual de alta de juros nos Estados Unidos. Tendo em vista o contexto econômico atual, a narrativa sobre o domínio de Taiwan pode estar ganhando força internamente como forma de manter a unidade chinesa em meio ao provável descontentamento da população com a piora econômica. Esse possível conflito pode ser desastroso também para a economia global, se tornando mais um combustível inflacionário, ou mesmo tendo conseqüências ainda mais severas em caso de envolvimento dos EUA.



**Cenário Brasileiro - Eleições e volatilidade:** No Brasil, estamos às vésperas de uma eleição presidencial bastante polarizada e boa parte dos investidores estão receosos com os seus investimentos frente à incerteza política. Nesse momento, é interessante olhar para o passado para entender como o mercado funciona em períodos como o atual. É preferível se ater aos fundamentos das empresas, que é o que realmente gera resultados para o investidor de longo prazo. As expectativas de curto prazo são afetadas pela incerteza em momentos como o que estamos passando agora, mas não dizem muito sobre a empresa A ou B ter uma boa gestão.

**Brasil na contramão do mundo (mas para melhor):** Apesar do cenário por aqui ainda reservar muitas incertezas fiscais e políticas, os ativos brasileiros têm apresentado um desempenho melhor que seus pares internacionais. Durante 2022, o real valorizou cerca de 9% frente ao dólar, mesmo em um cenário onde o dólar ganha força ao redor do mundo graças ao aumento de juros nos Estados Unidos. O Dólar Index, que compara o dólar contra uma cesta de moedas internacionais, subiu 14% no ano. O caso mais emblemático da atual força do dólar é que o euro passou a valer menos que a moeda pela primeira vez em 20 anos. Já no mercado acionário, temos o Ibovespa bastante volátil, mas positivo no ano, enquanto o SP500, principal índice de ações dos Estados Unidos, acumula queda de aproximadamente 18% em 2022. A questão é que o Brasil tem melhorado em relação a seus pares internacionais. Enquanto os Estados Unidos, Europa e China passam por um momento de baixo crescimento do PIB, ou até mesmo de resultados negativos, como foi o caso dos Estados Unidos nos últimos 2 trimestres, o Brasil está surpreendendo com os resultados acima do esperado. O PIB brasileiro cresceu 1,2% no 2º trimestre quando o consenso do mercado era de 0,9%. O Governo também está em superavit primário, ou seja, arrecadando mais do que gasta, algo que não acontecia desde 2014 e que dá certo alívio para a trajetória da dívida pública. Além disso, estamos próximos do fim do ciclo de alta de juros enquanto os países europeus e os Estados Unidos estão ainda no início desse processo. Não temos expectativa de que o Brasil será uma grande potência nos próximos anos, apenas estamos percebendo que, dado a piora no cenário internacional, nosso país tem ganhado maior atratividade para os investidores. Inclusive, temos visto um fluxo relevante de aportes dos investidores estrangeiros na bolsa brasileira, muito provavelmente por conta desse contexto. Nos próximos meses, é natural que tenhamos volatilidade, principalmente por causa das eleições, quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica é recomendável a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo. É recomendável também manter uma posição conservadora no exterior, tendo em vista todos os problemas econômicos que assolam as principais economias do mundo.



**3º AVALIAÇÃO CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃOPREV: AGOSTO DE 2022:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	45.289.451,66	5,66%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 45.289.451,66
IMA-B	290.187.180,43	36,28%	
FIDC	0,01	0,00%	LONGO PRAZO - R\$ 297.388.338,11
CRÉDITO PRIVADO	7.201.157,67	0,90%	
IDKA IPCA 2A	7.658.569,84	0,96%	
IMA-B 5	97.871.204,68	12,23%	MÉDIO PRAZO - R\$ 105.529.774,52
CDI	121.417.347,14	15,18%	CURTO PRAZO - R\$ 121.417.347,14
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.958.172,04	1,74%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	30.036.980,53	3,75%	
AÇÕES - LIVRES	16.334.382,29	2,04%	AÇÕES - R\$ 99.229.149,05
AÇÕES - VALOR	11.598.199,42	1,45%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	27.301.414,77	3,41%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.459.273,11	2,18%	MULTIMERCADO - R\$ 17.459.273,11
FUNDO IMOBILIÁRIO	7.286.121,90	0,91%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 7.286.121,90
FIP	1.179.388,43	0,15%	FIP - R\$ 1.179.388,43
AÇÕES - EXTERIOR	34.943.666,17	4,37%	
MULTIMERCADO - EXTERIOR	70.230.537,15	8,78%	EXTERIOR - R\$ 105.174.203,32

Os membros do Conselho Deliberativo 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 Deliberativo 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 Agosto/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, em especial o ACORDO DE PARCELAMENTO nº 513/2021, estão sendo pagos em dia, conforme demonstrado abaixo:

**Termos de Parcelamento em vigor: Base Agosto/2022**

ACORDOS DE PARCELAMENTO	PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO
0573/2015	085/240	512.237,48	Lei nº 2.228/2015
0238/2016	078/240	12.985,57	Lei nº 2.246/2016



**TABOÃOPREV**  
**Autarquia Previdenciária**  
Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



0513/2021	017/60	670.668,37	Lei nº 2.368/2021
<b>TOTAL MENSAL</b>		<b>R\$ 1.195.891,42</b>	

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 806.059.915,77** (Oitocentos e Seis Milhões, Cinquenta e Nove Mil, Novecentos e Quinze Reais e Setenta e Sete Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Agosto de 2022, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho Deliberativo também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 799.953.047,20** (Setecentos e Noventa e Nove Milhões, Novecentos e Cinquenta e Três Mil, Quarenta e Sete Reais e Vinte Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 569.624.911,43, Renda Variável R\$ 181.963.452,50 e Investimentos no Exterior R\$ 48.364.683,27, apresentando uma rentabilidade positiva de **R\$ 8.635.327,65** equivalendo a um retorno de 1,09% no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 7,74% a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em 1,49% a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 6,25% abaixo da meta atuarial.** De acordo com a Resolução nº 4.963/2021 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Conselho Deliberativo consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Agosto de 2022, e juntamente com o Conselho Fiscal 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: Agosto/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 Deliberativo 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	74.160.461,06	Realizado	44.747.935,01
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	78,44%	Percentual Realizado sobre o Fixado	47,33%

**Superáviz Orçamentário de R\$ 29.412.526,05 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)**

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de 78,44% das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de 47,33% 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 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.

Conforme deliberado na 25ª Reunião Extraordinária do Deliberativo da TABOÃO PREV, foram adquiridos **R\$ 30 Milhões em Letras Financeiras do Banco Safra, com remuneração de IPCA+7,8256% a.a. e R\$ 10 Milhões Letras Financeiras do Banco BTG Pactual, com remuneração de IPCA+6,98 a.a.,** ambas com vencimento para agosto de 2032.

**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:

Os *dealers* são instituições financeiras credenciadas pelo Tesouro Nacional com o objetivo de promover o desenvolvimento dos mercados primário e secundário de títulos públicos. Os *dealers* atuam tanto nas emissões primárias de títulos públicos federais como na negociação no mercado secundário desses títulos. Atualmente, o Tesouro Nacional possui 12 *dealers*, dos quais nove são bancos e três são corretoras ou distribuidoras.



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



Intituições 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 Multiplo 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.

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

	Instituição Financeira	Lista Exhaustiva	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 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. **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 201ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada em 28/09/2022 e homologaram as decisões constantes na referida ata. Nada mais havendo a tratar, o presidente conselheiro Mario da Silva Gomes deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim, Neuza Neves Vieira, que secretariei esta reunião do Conselho e por todos os presentes.

Mario da Silva Gomes  
Presidente do Conselho Deliberativo

Neuza Neves Vieira  
Secretária do Conselho Deliberativo

Alexandre Rafael Diniz  
Conselho Deliberativo

Juliana Rodrigues Coimbra Roque  
Conselho Deliberativo

Reinaldo Silva Borges  
Conselho Deliberativo

Walter Tonoue Hasegawa Junior  
Conselho Deliberativo

Eliana Bendini Lantyer  
Superintendente Autárquica

Thaysa Pinheiro Monteiro  
Diretora Financeira

Daniel César  
Diretor de Previdência



# TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



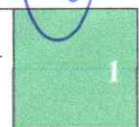
## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Agosto/2022

<b>RENDA FIXA</b> <b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
TÍTULOS PÚBLICOS	14,64%	-0,51%	45.289.451,66
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIX...	8,09%	1,21%	105.554.637,83
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	7,85%	1,17%	15.862.709,31
<b>META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)</b>	<b>7,74%</b>	<b>0,07%</b>	
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	7,20%	0,50%	7.201.157,67
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	6,48%	-0,01%	97.871.204,68
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	6,17%	-0,05%	7.658.569,84
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	4,52%	1,20%	113.055.128,98
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	4,40%	1,08%	147.982.794,31
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	4,33%	1,08%	15.672.949,58
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3,95%	1,37%	13.476.307,56
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIA	0,00%	0,00%	0,01

<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> <b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
<b>META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)</b>	<b>7,74%</b>	<b>0,07%</b>	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES B...	-13,56%	-3,37%	8.781.211,18
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTER...	-21,05%	-1,60%	13.421.017,10
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES	-24,54%	-3,57%	20.398.943,26
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO ...	-39,37%	-2,18%	5.763.511,73

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



## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Agosto/2022

<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,74%	9,24%	4.862.388,03
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	9,22%	-0,21%	786.505,09
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ...	8,46%	3,55%	2.161.791,53
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	8,06%	1,68%	2.447.990,20
<b>META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)</b>	<b>7,74%</b>	<b>0,07%</b>	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6,76%	4,76%	2.967.253,41
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	6,11%	12,22%	4.478.000,00
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5,41%	5,77%	11.598.199,42
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,40%	5,65%	3.676.252,13
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,44%	6,83%	8.177.067,40
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	1,81%	7,03%	30.036.980,53
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1,54%	7,40%	789.800,00
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,89%	7,39%	5.152.874,97
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,07%	2,95%	15.011.282,91
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,01
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,42%	5,74%	3.294.926,86
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-3,15%	23,83%	1.636.518,40
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,19%	5,97%	27.301.414,77
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-3,78%	-1,85%	376.816,00
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-12,06%	-3,18%	9.256.770,88
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-12,19%	-3,22%	47.552.749,17
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIES...	-18,22%	-0,05%	392.883,33
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-61,93%	2,46%	4.987,50



# TABOÃO PREV

## Autarquia Previdenciária



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

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

### Base Agosto/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%	45.289.451,66	5,66%	5,00%	9,00%	40,00%	274.691.767,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	411.579.664,26	51,45%	30,00%	40,00%	80,00%	228.382.773,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	105.554.637,83	13,20%	10,00%	17,00%	60,00%	374.417.190,51
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.999.060,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	7.201.157,67	0,90%	0,00%	2,00%	5,00%	32.796.494,69
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>569.624.911,43</b>	<b>71,21%</b>	<b>45,00%</b>	<b>68,10%</b>	<b>187,00%</b>	
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%	99.229.149,05	12,40%	10,00%	13,00%	40,00%	220.752.069,85
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	74.268.793,16	9,28%	5,00%	8,00%	10,00%	5.726.511,56
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.179.388,43	0,15%	0,00%	0,20%	0,50%	2.820.376,81
Artigo 11º	5,00%	6.909.305,90	0,86%	0,00%	1,00%	2,00%	9.089.755,04
Desenquadrado - RV	0,00%	376.816,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-376.816,00
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>181.963.452,54</b>	<b>22,75%</b>	<b>15,00%</b>	<b>22,20%</b>	<b>62,50%</b>	
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%	39.583.472,09	4,95%	2,00%	7,00%	10,00%	40.411.832,63
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.781.211,18	1,10%	1,00%	1,70%	10,00%	71.214.093,54
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>48.364.683,27</b>	<b>6,05%</b>	<b>3,00%</b>	<b>8,70%</b>	<b>20,00%</b>	

\*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 (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

3



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



## Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Agosto/2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Setembro/2021	746.367.700,53	7.422.000,00	5.392.604,27	741.382.834,01	-7.014.262,25	-0,94%	1,64%
Outubro/2021	741.382.834,01	37.800.000,00	35.585.719,85	730.677.211,54	-12.919.902,62	-1,74%	1,71%
Novembro/2021	730.677.211,54	46.700.000,00	68.259.379,58	719.928.436,25	10.810.604,29	1,48%	1,41%
Dezembro/2021	719.928.436,28	83.280.000,00	62.789.012,30	748.544.710,08	8.125.286,10	1,10%	1,26%
Janeiro/2022	748.544.710,08	27.845.000,00	22.666.194,89	750.235.796,61	-3.487.718,58	-0,46%	0,95%
Fevereiro/2022	750.235.796,61	7.711.000,00	5.715.077,72	750.855.442,41	-1.376.276,48	-0,18%	1,37%
Março/2022	750.855.442,41	6.331.000,00	5.304.837,91	771.152.875,56	19.271.271,06	2,56%	2,04%
Abril/2022	771.152.875,56	8.669.000,00	4.785.199,91	762.895.046,85	-12.141.628,80	-1,57%	1,42%
Mai/2022	762.895.046,85	10.274.755,56	8.243.185,10	769.146.948,44	4.220.331,13	0,55%	0,89%
Junho/2022	769.146.948,44	22.521.000,00	7.804.952,90	768.687.117,79	-15.537.272,57	-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%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2022</b>					<b>11.644.712,47</b>	<b>1,49%</b>	<b>7,74%</b>

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

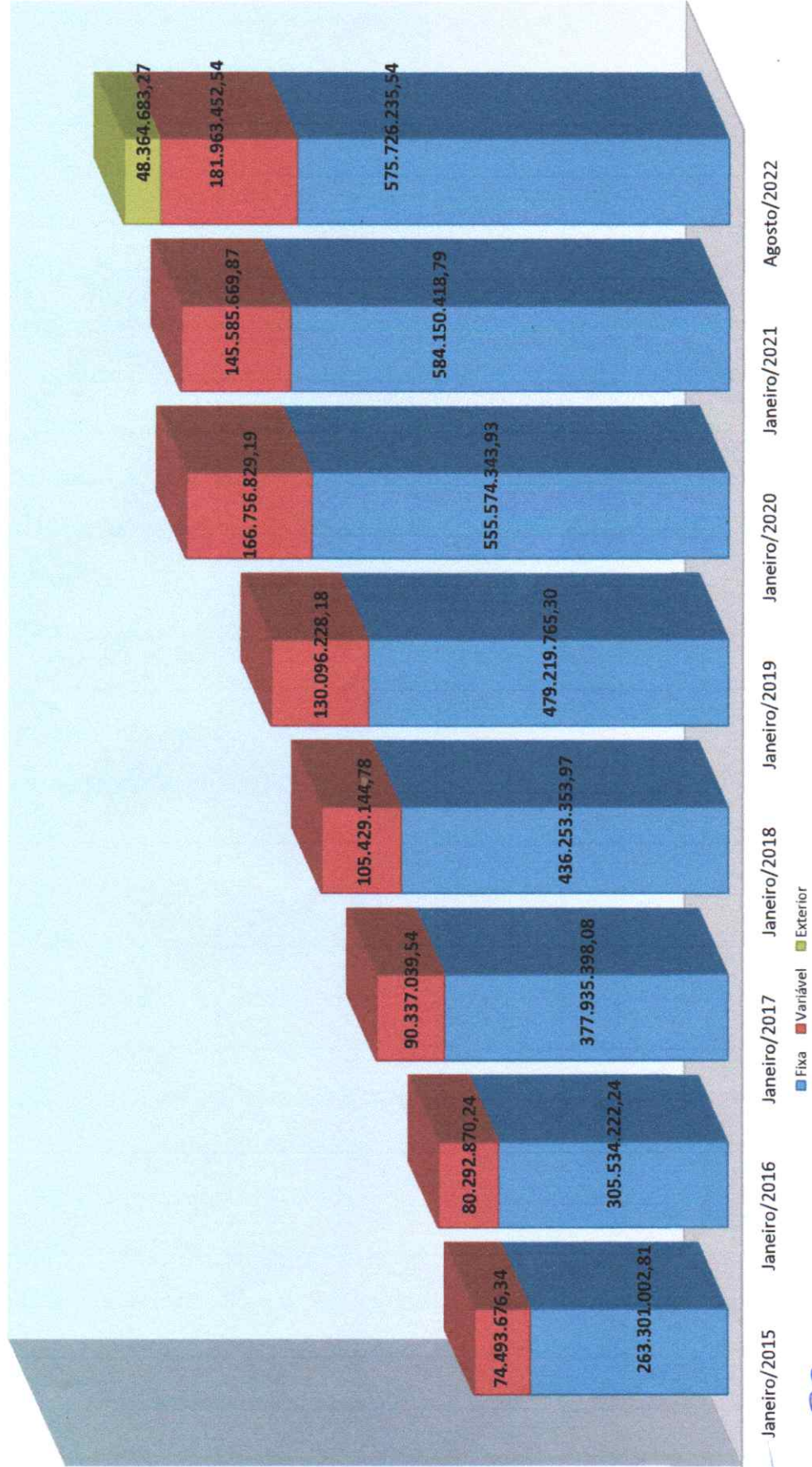
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaprev.com.br



### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2015 à Ago/2022

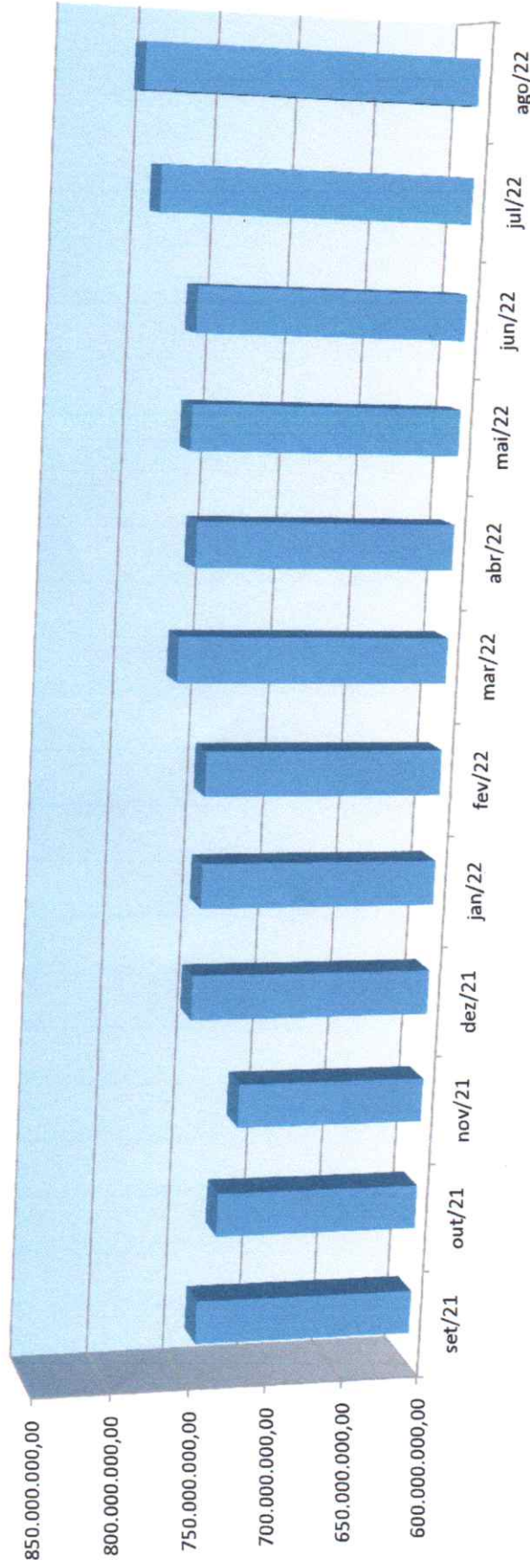


*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*





### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses

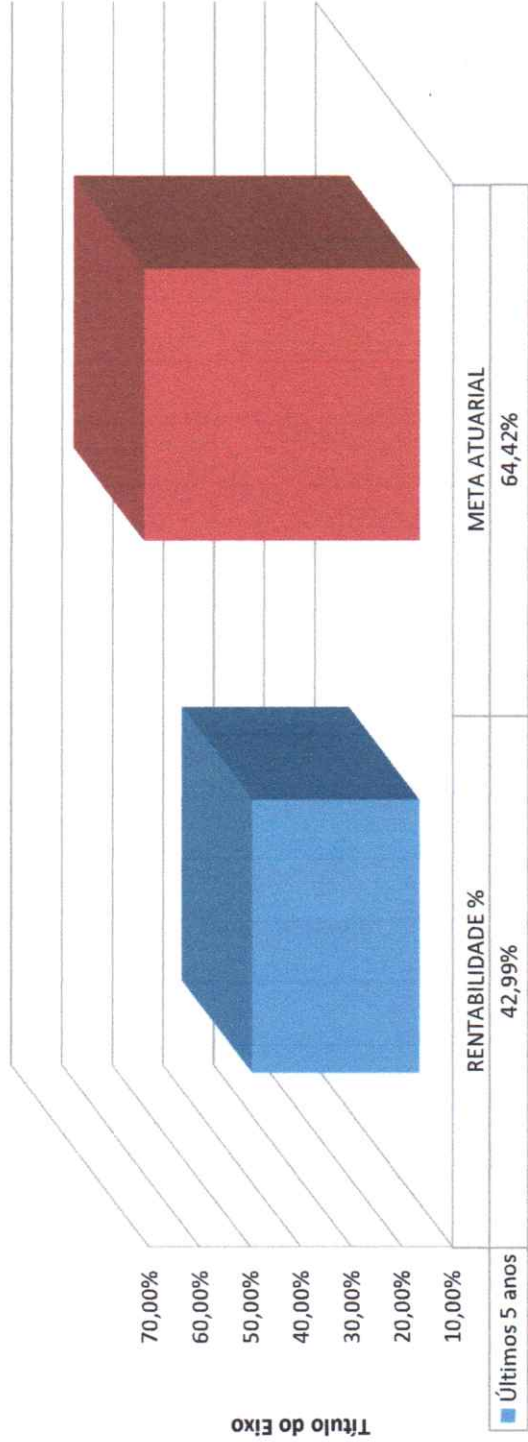


*[Handwritten signatures and initials]*





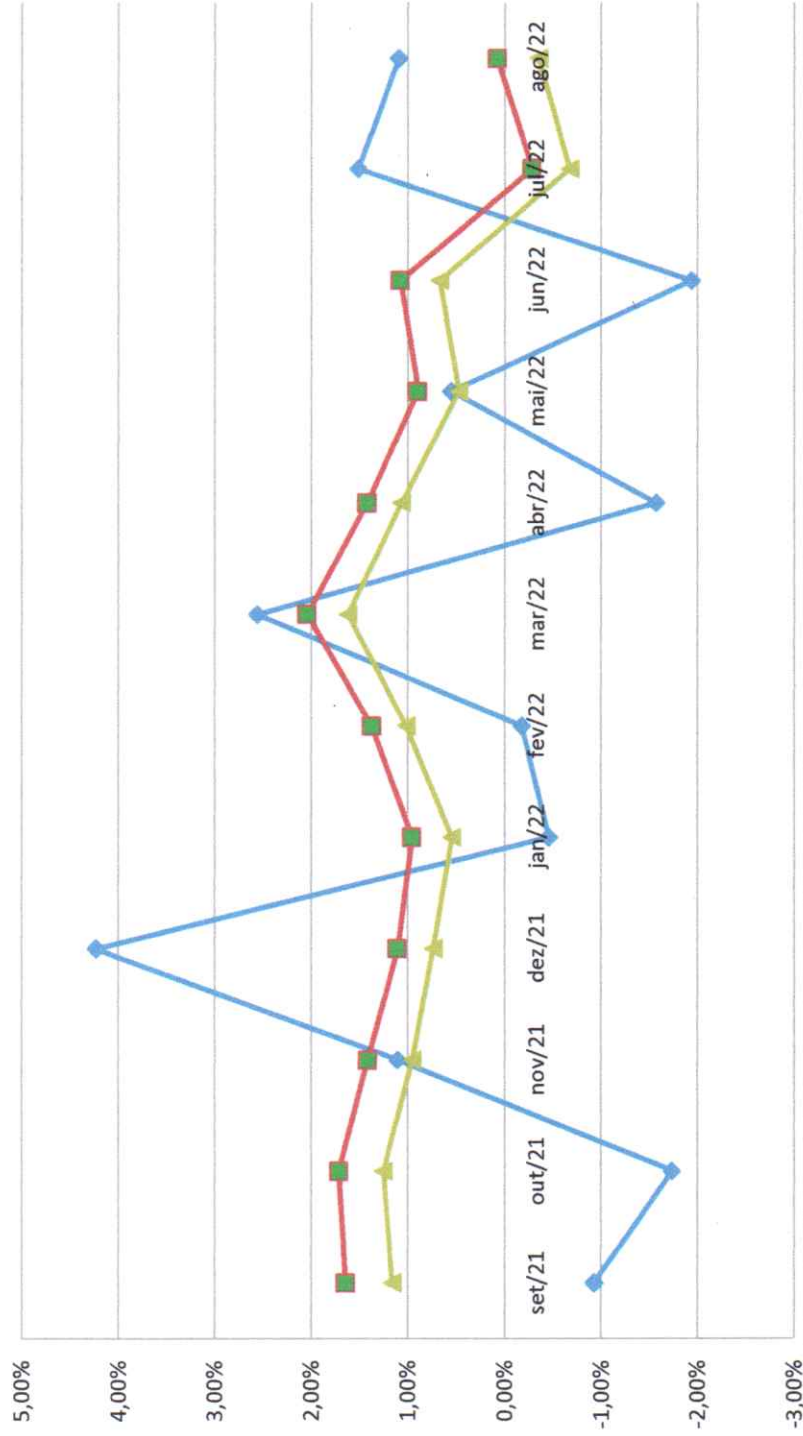
### Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos



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	11.644.712,47	1,49%	7,74%
<b>Últimos 5 anos</b>	<b>244.222.723,50</b>	<b>42,99%</b>	<b>64,42%</b>



### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

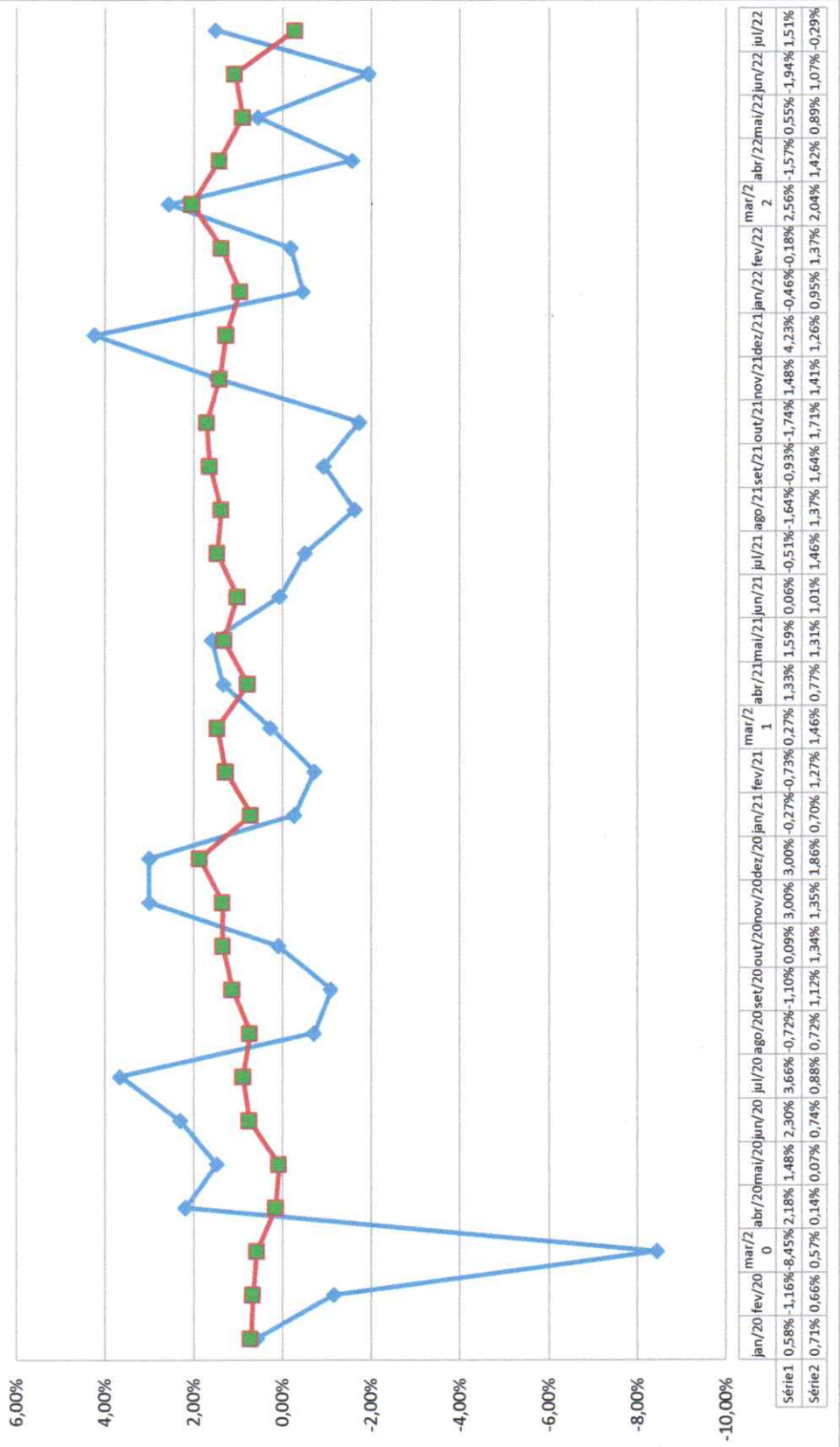


	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
<b>Retorno</b>	-0,93%	-1,74%	1,10%	4,23%	-0,46%	-0,18%	2,56%	-1,57%	0,55%	-1,94%	1,51%	1,09%
<b>Meta Atuarial (%)</b>	1,64%	1,71%	1,41%	1,10%	0,95%	1,37%	2,04%	1,42%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07%
<b>IPCA%</b>	1,16%	1,25%	0,95%	0,73%	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



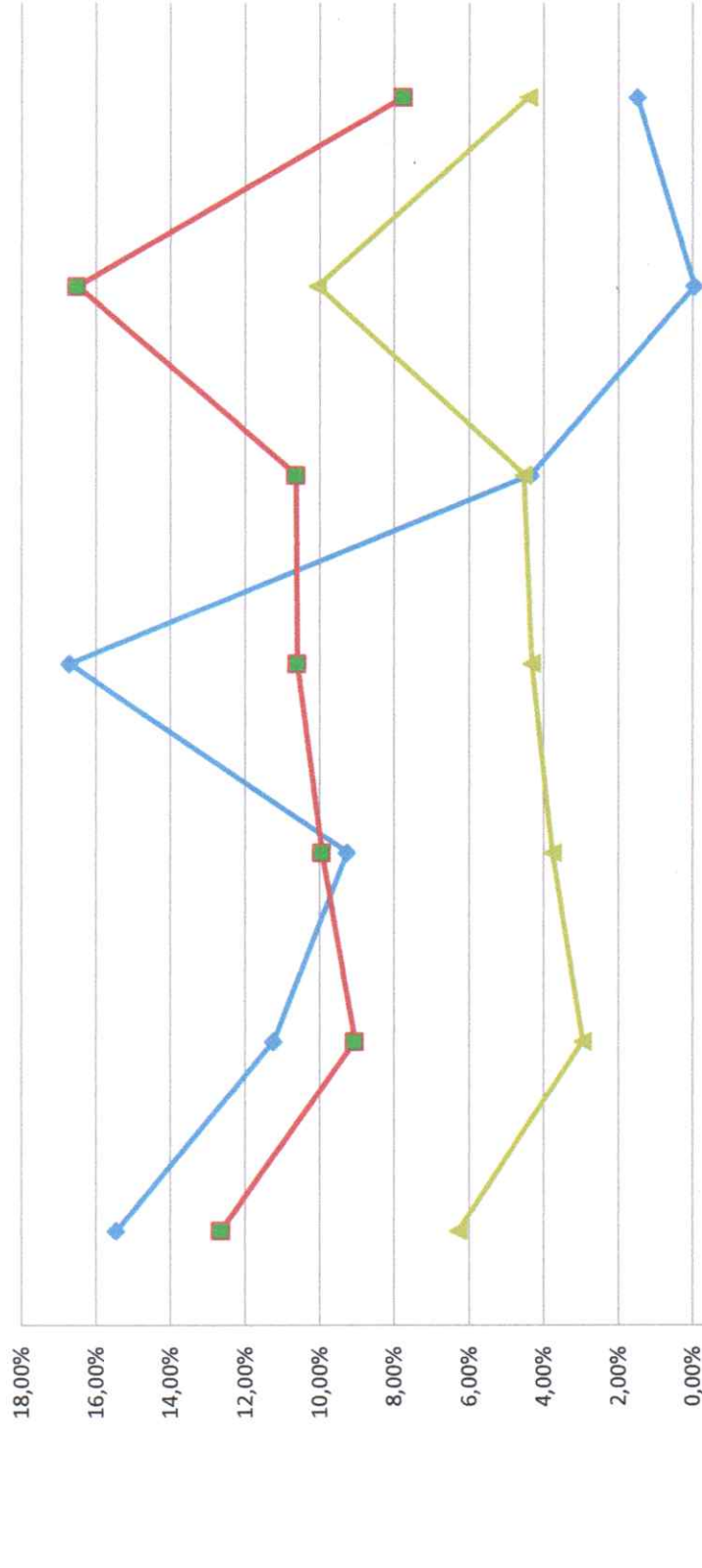
**Comparativo Retorno x Meta (2019-2022)**



*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



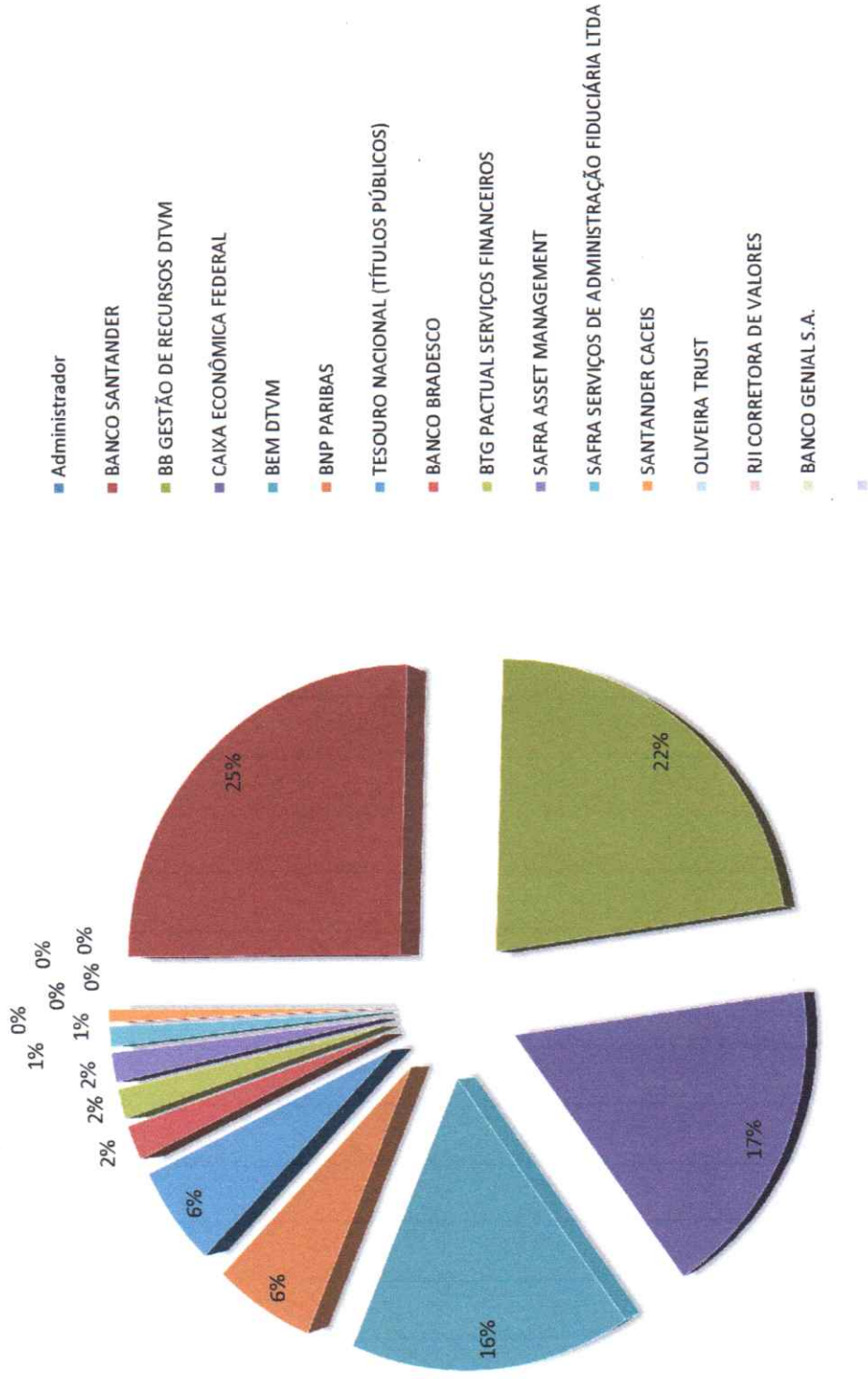
### Comparativo da Meta x Retorno Anual



Handwritten signatures and initials in blue ink.



### Distribuição dos Investimentos por Administrador Agosto/2022



*[Handwritten signatures and initials]*

# Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto 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 (Agosto / 2022)

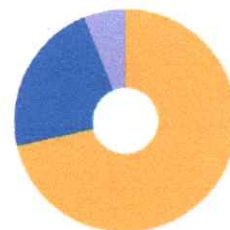
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			45.289.451,66	5,62%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	7.658.569,84	0,95%	1.071	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	147.982.794,31	18,36%	577	2,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	15.672.949,58	1,94%	103	2,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	113.055.128,98	14,03%	776	2,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.862.709,31	1,97%	613	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.476.307,56	1,67%	38	3,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	97.871.204,68	12,14%	155	9,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	111.655.961,94	13,85%	473	4,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	7.201.157,67	0,89%	115	3,23%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.152.874,97	0,64%	13	0,61%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.177.067,40	1,01%	5.365	2,44%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	27.301.414,77	3,39%	4.250	1,68%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.294.926,86	0,41%	3.523	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.967.253,41	0,37%	477	5,87%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	2.161.791,53	0,27%	167	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.676.252,13	0,46%	3.893	0,38%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.862.388,03	0,60%	1.681	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	30.036.980,53	3,73%	18.281	9,49%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	11.598.199,42	1,44%	68	12,88%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	13.421.017,10	1,67%	66	1,04%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	D+6 du	Não há	5.763.511,73	0,72%	10	35,32%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	20.398.943,26	2,53%	330	7,28%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	8.781.211,18	1,09%	30.947	1,86%	Artigo 9º, Inciso III
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.447.990,20	0,30%	29	3,16%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	15.011.282,91	1,86%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	9.256.770,88	1,15%	127	1,13%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	47.552.749,17	5,90%	35.991	3,87%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	392.883,33	0,05%	21	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	786.505,09	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 - BRGR11	S/Info	Não se aplica	1.636.518,40	0,20%		0,09%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	789.800,00	0,10%		0,05%	Artigo 11º
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	4.478.000,00	0,56%		0,84%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	4.987,50	0,00%		1,05%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	376.816,00	0,05%		0,13%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>806.054.371,35</b>				

Enquadramento e Política de investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	45.289.451,66	5,62%	5,00%	9,00%	40,00%	277.132.296,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	411.579.664,26	51,06%	30,00%	40,00%	80,00%	233.263.832,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	111.655.961,94	13,85%	10,00%	17,00%	60,00%	371.976.660,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	2,00%	16.121.087,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	16.121.087,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	7.201.157,67	0,89%	0,00%	2,00%	5,00%	33.101.560,90
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>575.726.235,54</b>	<b>71,43%</b>	<b>45,00%</b>	<b>69,10%</b>	<b>189,00%</b>	

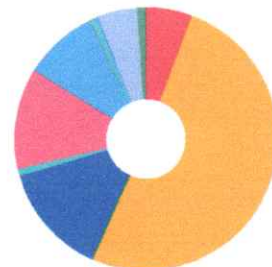


RENDA FIXA 575.726.235,54  
RENDA VARIÁVEL 181.963.452,00  
EXTERIOR 48.364,68

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 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%	99.229.149,05	12,31%	10,00%	13,00%	40,00%	223.192.599,49
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	80.605.437,14
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	74.268.793,16	9,21%	5,00%	8,00%	10,00%	6.336.643,98
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.179.388,43	0,15%	0,00%	0,20%	0,50%	2.850.883,43
Artigo 11º	10,00%	6.909.305,90	0,86%	0,00%	1,00%	2,00%	9.211.781,53
Desenquadrado - RV	0,00%	376.816,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-376.816,00
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>181.963.452,54</b>	<b>22,57%</b>	<b>15,00%</b>	<b>22,20%</b>	<b>62,50%</b>	



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%	39.583.472,09	4,91%	2,00%	7,00%	10,00%	41.021.965,05
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.781.211,18	1,09%	1,00%	1,70%	10,00%	71.824.225,96
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>48.364.683,27</b>	<b>6,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>8,70%</b>	<b>20,00%</b>	

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	209.527.166,62	25,99	0,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	177.843.592,43	22,06	-
CAIXA DTVM	138.280.787,49	17,16	0,49
WESTERN ASSET	47.552.749,17	5,90	0,10
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	45.289.451,66	5,62	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	35.478.482,17	4,40	0,10
GENIAL INVESTIMENTOS	30.036.980,53	3,73	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	20.398.943,26	2,53	0,24
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.672.949,58	1,94	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	15.011.282,91	1,86	1,45
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.476.307,56	1,67	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	11.598.199,42	1,44	-
BANCO J. SAFRA S/A	9.256.770,88	1,15	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	6.556.892,90	0,81	0,00
MIRAE ASSET	5.763.511,73	0,72	-
ARX INVESTIMENTOS	5.152.874,97	0,64	0,01
NAVI CAPITAL	4.862.388,03	0,60	0,37
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.478.000,00	0,56	0,00
ICATU VANGUARDA	3.676.252,13	0,46	0,01
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	3.294.926,86	0,41	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.447.990,20	0,30	0,02
BRZ INVESTIMENTOS	392.883,33	0,05	0,02
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	4.987,50	0,00	0,00
PLURAL	0,02	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 '	45.289.451,66	5,62	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	411.579.664,26	51,06	30,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	111.655.961,94	13,85	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	7.201.157,67	0,89	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	99.229.149,05	12,31	10,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	39.583.472,09	4,91	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	8.781.211,18	1,09	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	74.268.793,16	9,21	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.179.388,43	0,15	0,00	0,50
Artigo 11º	6.909.305,90	0,86	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 Agosto/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,38%	6,28%	-0,07%	4,90%	9,42%	14,98%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,05%	6,17%	0,00%	4,95%	9,27%	14,82%	1,44%	0,04%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,17%	8,53%	1,13%	5,88%	15,25%	33,96%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,50%	7,20%	0,79%	5,80%	9,61%	12,18%	0,70%	0,04%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,00%	6,62%	0,35%	5,38%	9,88%	15,12%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01%	6,48%	0,31%	5,28%	9,66%	14,64%	1,31%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,10%	4,57%	-0,15%	4,78%	5,54%	8,99%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	4,40%	-0,17%	4,65%	5,26%	8,45%	3,18%	0,06%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,08%	4,33%	-0,23%	4,59%	5,17%	8,22%	3,20%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,20%	4,52%	-0,12%	4,77%	5,40%	8,57%	3,19%	0,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,37%	3,95%	-0,12%	4,53%	3,01%	3,70%	3,40%	0,06%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,17%	7,85%	3,25%	6,07%	10,38%	12,85%	0,03%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	8,09%	3,35%	6,36%	10,86%	14,26%	0,01%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

Pagina 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 Agosto/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,55%	11,58%	2,22%	8,14%	20,14%	45,55%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-4,24%	-17,02%	-4,29%	-9,80%	-12,55%	12,99%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-3,22%	-12,19%	-1,71%	-5,39%	-5,35%	23,41%	8,99%	0,21%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,34%	9,89%	1,62%	6,89%	17,43%	39,05%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,22%	9,22%	2,90%	3,92%	3,93%	11,54%	-	-
<b>IDIV (Benchmark)</b>	4,27%	11,21%	-2,58%	5,93%	4,28%	24,51%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,56%	8,46%	-2,64%	0,38%	-2,12%	15,39%	6,78%	0,20%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,65%	4,40%	-0,60%	-3,02%	-10,44%	-3,01%	8,16%	0,20%
<b>IBX (Benchmark)</b>	6,15%	4,48%	-2,00%	-3,64%	-8,18%	10,99%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5,77%	5,42%	-1,96%	-3,86%	-12,04%	-10,85%	9,25%	0,23%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,16%	4,48%	-1,64%	-3,20%	-7,79%	10,22%	-	-
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	7,04%	1,81%	1,00%	-3,50%	-11,73%	-0,35%	8,86%	0,21%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,76%	6,76%	-1,21%	2,34%	-9,46%	-3,72%	7,49%	0,20%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,74%	-0,42%	2,42%	-3,15%	-26,89%	-25,93%	10,79%	0,27%

Pagina 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 Agosto/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,84%	3,44%	-1,87%	-3,04%	-10,88%	-5,37%	9,06%	0,22%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,24%	9,74%	6,92%	3,43%	-0,81%	18,95%	9,04%	0,20%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,39%	0,89%	-2,91%	-6,56%	-6,25%	-	9,20%	0,23%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2,95%	-	2,48%	2,06%	-	-	2,88%	-
<b>SMLL (Benchmark)</b>	<b>10,90%</b>	<b>-6,34%</b>	<b>-2,42%</b>	<b>-4,48%</b>	<b>-22,25%</b>	<b>-9,05%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,97%	-3,19%	-2,30%	-4,27%	-14,90%	-3,83%	8,25%	0,18%
<b>CDI (Benchmark)</b>	<b>1,17%</b>	<b>7,74%</b>	<b>3,25%</b>	<b>6,16%</b>	<b>10,20%</b>	<b>13,18%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-3,18%	-12,06%	-1,69%	-5,19%	-5,33%	23,18%	8,90%	0,21%
<b>IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)</b>	<b>0,47%</b>	<b>10,90%</b>	<b>1,99%</b>	<b>7,64%</b>	<b>19,06%</b>	<b>42,93%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,05%	-18,22%	-9,12%	-18,33%	-18,38%	28,91%	0,00%	0,11%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	<b>5,76%</b>	<b>6,11%</b>	<b>5,52%</b>	<b>8,58%</b>	<b>8,23%</b>	<b>6,98%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	23,84%	-3,15%	4,03%	2,27%	-9,55%	-19,57%	11,67%	0,34%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	2,46%	-61,93%	24,59%	-37,50%	-75,00%	-86,50%	32,63%	0,60%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	12,22%	6,11%	12,80%	10,35%	4,12%	-28,52%	11,20%	0,20%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	7,41%	1,54%	8,77%	5,28%	-2,84%	-19,78%	6,84%	0,18%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-1,85%	-3,78%	-4,84%	-1,12%	-2,67%	-16,96%	4,97%	0,14%

Página 8 de 20

Credito & 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 Agosto/2022 - RENDA VARIÁVEL

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



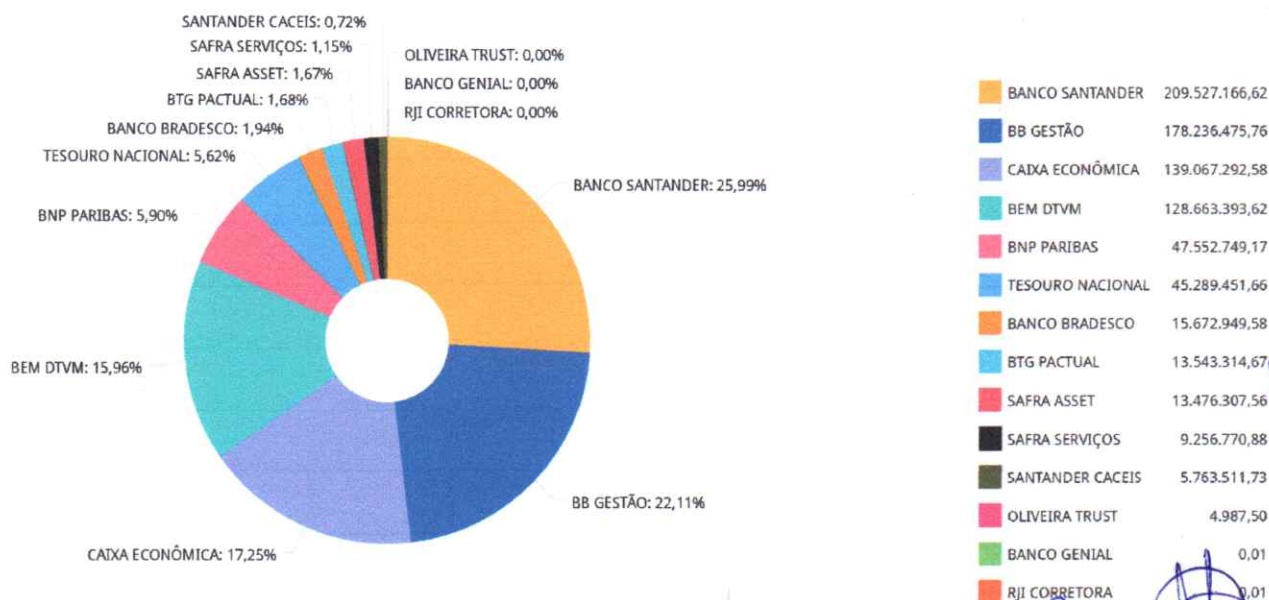
Página 9 de 20

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.  
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP  
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

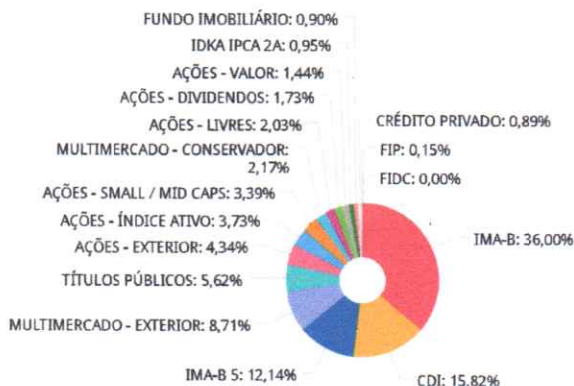
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-3,05%	-24,45%	5,20%	-10,08%	-15,31%	0,66%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,37%	-13,56%	-5,46%	-8,16%	-10,16%	-	8,53%	0,17%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-4,51%	-24,55%	3,09%	-11,16%	-15,76%	1,28%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-1,60%	-21,05%	4,86%	-9,20%	-11,14%	11,29%	11,62%	0,18%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,16%	4,48%	-1,64%	-3,20%	-7,79%	10,22%	-	-
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-2,18%	-39,37%	6,29%	-15,79%	-43,73%	-	18,15%	0,30%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-3,57%	-24,54%	4,16%	-10,13%	-18,25%	3,82%	11,52%	0,19%

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



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



IMA-B	290.187.180,43	CDI	127.518.671,25	IMA-B 5	97.871.204,68
MULTIMERCADO - EXTERIOR	70.230.537,15	TÍTULOS PÚBLICOS	45.289.451,66	AÇÕES - EXTERIOR	34.943.666,17
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	30.036.980,53	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	27.301.414,77	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.459.273,11
AÇÕES - LIVRES	16.334.382,29	AÇÕES - DIVIDENDOS	13.958.172,04	AÇÕES - VALOR	11.598.199,42
IDKA IPCA 2A	7.658.569,84	FUNDO IMOBILIÁRIO	7.286.121,90	CRÉDITO PRIVADO	7.201.157,67
FIP	1.179.388,43	FIDC	0,01		

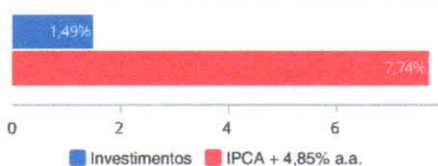
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2022)

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	9.845,532971	8.358.461,27	30.521.152,21	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.674,269396	9.845,532971	4.311.404,09	14.768.299,46	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

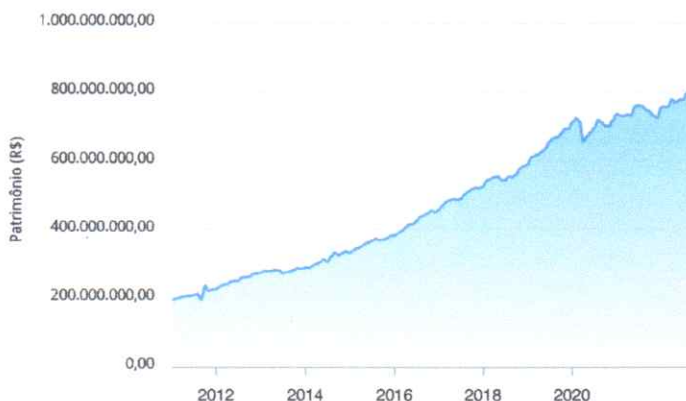
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	748.544.710,08	27.845.000,00	22.666.194,89	750.235.796,61	-3.487.718,58	-3.487.718,58	-0,46%	-0,46%	0,94%	0,94%	-49,35%	3,91%
Fevereiro	750.235.796,61	7.711.000,00	5.715.077,72	750.855.442,41	-1.376.276,48	-4.863.995,06	-0,18%	-0,64%	1,37%	2,32%	-27,77%	4,33%
Março	750.855.442,41	6.331.000,00	5.304.837,91	771.152.875,56	19.271.271,06	14.407.276,00	2,56%	1,90%	2,04%	4,41%	43,12%	4,45%
Abril	771.152.875,56	8.669.000,00	4.785.199,91	762.895.046,85	-12.141.628,80	2.265.647,20	-1,57%	0,31%	1,42%	5,89%	5,18%	4,03%
Mai	762.895.046,85	10.274.755,56	8.243.185,10	769.146.948,44	4.220.331,13	6.485.978,33	0,55%	0,86%	0,89%	6,83%	12,57%	4,32%
Junho	769.146.948,44	22.521.000,00	7.804.952,90	768.687.117,79	-15.175.877,75	-8.689.899,42	-1,94%	-1,09%	1,07%	7,97%	-13,72%	3,92%
Julho	768.687.117,79	12.890.280,00	5.668.024,76	787.608.657,27	11.699.284,24	3.009.384,82	1,51%	0,40%	-0,29%	7,66%	5,19%	3,68%
Agosto	787.608.657,27	7.978.800,00	4.269.737,68	799.953.047,24	8.635.327,65	11.644.712,47	1,09%	1,49%	0,07%	7,74%	19,29%	4,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

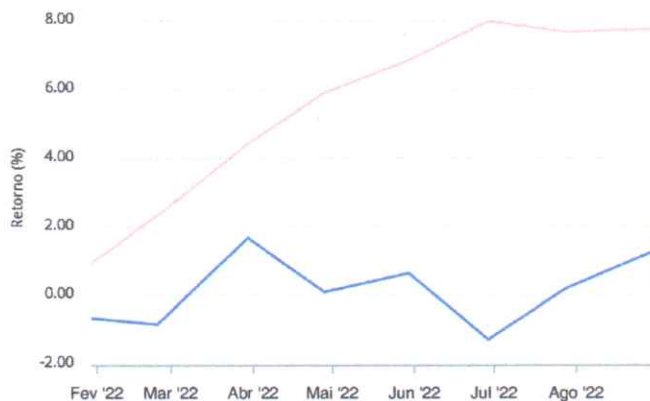


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.293.744,57	0,00	0,00	13.476.307,56	182.562,99	1,37%	1,37%	3,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	111.718.754,10	0,00	0,00	113.055.128,98	1.336.374,88	1,20%	1,20%	3,19%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	106.827.884,63	7.810.000,00	4.341.424,82	111.655.961,94	1.359.502,13	1,19%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.511.424,77	168.800,00	0,00	15.862.709,31	182.484,54	1,16%	1,17%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.505.650,52	0,00	0,00	15.672.949,58	167.299,06	1,08%	1,08%	3,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	146.407.377,82	0,00	0,00	147.982.794,31	1.575.416,49	1,08%	1,08%	3,18%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	7.165.322,43	0,00	0,00	7.201.157,67	35.835,24	0,50%	0,50%	0,70%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÉN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	97.877.450,11	0,00	0,00	97.871.204,68	-6.245,43	-0,01%	-0,01%	1,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.661.984,02	0,00	0,00	7.658.569,84	-3.414,18	-0,04%	-0,04%	1,44%
TÍTULOS PÚBLICOS	45.520.889,28	0,00	0,00	45.289.451,66	-231.437,62	-0,51%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>567.490.482,26</b>	<b>7.978.800,00</b>	<b>4.341.424,82</b>	<b>575.726.235,54</b>	<b>4.598.378,10</b>	<b>0,81%</b>		<b>2,02%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	1.321.535,10	0,00	10.925,62	1.636.518,40	325.908,92	24,66%	23,83%	11,67%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	3.990.360,00	0,00	28.473,11	4.478.000,00	516.113,11	12,93%	12,22%	11,20%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.451.254,91	0,00	0,00	4.862.388,03	411.133,12	9,24%	9,24%	9,04%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	735.350,00	0,00	6.160,00	789.800,00	60.610,00	8,24%	7,40%	6,84%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.798.125,82	0,00	0,00	5.152.874,97	354.749,15	7,39%	7,39%	9,20%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	28.062.787,16	0,00	0,00	30.036.980,53	1.974.193,37	7,03%	7,03%	8,86%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.653.952,88	0,00	0,00	8.177.067,40	523.114,52	6,83%	6,83%	9,06%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.762.551,28	0,00	0,00	27.301.414,77	1.538.863,49	5,97%	5,97%	8,25%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	10.965.207,44	0,00	0,00	11.598.199,42	632.991,98	5,77%	5,77%	9,25%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.116.127,83	0,00	0,00	3.294.926,86	178.799,03	5,74%	5,74%	10,79%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.479.617,25	0,00	0,00	3.676.252,13	196.634,88	5,65%	5,65%	8,16%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.832.407,18	0,00	0,00	2.967.253,41	134.846,23	4,76%	4,76%	7,49%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.087.586,82	0,00	0,00	2.161.791,53	74.204,71	3,55%	3,55%	6,78%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	14.580.759,55	0,00	0,00	15.011.282,91	430.523,36	2,95%	2,95%	2,98%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	4.867,80	0,00	0,00	4.987,50	119,70	2,46%	2,46%	32,63%
MÁG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2.407.431,62	0,00	0,00	2.447.990,20	40.558,58	1,68%	1,68%	0,86%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	788.198,27	0,00	14.558,95	786.505,09	12.865,77	1,63%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉ...	393.065,14	0,00	0,00	392.883,33	-181,81	-0,05%	-0,05%	0,00%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	383.900,00	0,00	4.620,00	376.816,00	-2.464,00	-0,64%	-1,85%	4,97%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	9.560.952,70	0,00	0,00	9.256.770,88	-304.181,82	-3,18%	-3,18%	8,90%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	49.132.384,59	0,00	0,00	47.552.749,17	-1.579.635,42	-3,22%	-3,22%	8,99%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>176.508.423,35</b>	<b>0,00</b>	<b>64.737,68</b>	<b>181.963.452,54</b>	<b>5.519.766,87</b>	<b>3,13%</b>		<b>8,28%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	13.639.779,29	0,00	0,00	13.421.017,10	-218.762,19	-1,60%	-1,60%	11,62%
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTER...	5.892.015,15	0,00	0,00	5.763.511,73	-128.503,42	-2,18%	-2,18%	18,15%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	9.087.768,17	0,00	0,00	8.781.211,18	-306.556,99	-3,37%	-3,37%	8,53%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	21.154.106,91	0,00	0,00	20.398.943,26	-755.163,65	-3,57%	-3,57%	11,52%
<b>Total Exterior</b>	<b>49.773.669,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>48.364.683,27</b>	<b>-1.408.986,25</b>	<b>-2,83%</b>		<b>11,79%</b>



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.

