



TABOÃO PREV


Autarquia Previdenciária Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo

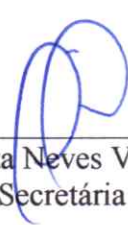


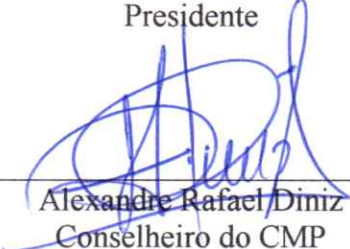
PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO DA TABOÃO PREV, RELATIVO À APROVAÇÃO DAS CONTAS DO EXERCÍCIO DE 2022.


Taboão da Serra, 25 de janeiro de 2023.


Os membros do Conselho Deliberativo da TaboãoPrev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra, abaixo assinados, no cumprimento das disposições legais e estatutárias, tendo em vista a apresentação e análise do “Demonstrativo de Receita, Despesa e Saldo de Dezembro de 2022, Balanço Financeiro, Balanço Orçamentário, Balanço Patrimonial e Demonstração das Variações Patrimoniais em 31/12/2022” da Taboãoprev a este Conselho Previdenciário, elaborado pelo setor de contabilidade desta autarquia; bem como, após a apreciação do Parecer do Conselho Fiscal sobre as respectivas demonstrações, consideradas **aprovadas** pelos membros do Conselho Fiscal lavrada na Ata da 141ª Reunião Ordinária em 25/01/23. Após apreciação, os membros do Conselho Deliberativo, por unanimidade de votos, **são de parecer favorável à aprovação das referidas contas.**



Mario da Silva Gomes
Presidente


Neuza Neves Vieira
Secretária


Alexandre Rafael Diniz
Conselheiro do CMP


Juliana Rodrigues Coimbra Roque
Conselheira do CMP


Reinaldo Silva Borges
Conselheiro do CMP


Walter Tonoue Hasegawa Junior
Conselheiro do CMP



ATA DA 183ª 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 fevereiro de dois mil e vinte e três, 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 Janeiro de 2023; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Janeiro de 2023; 4º Aprovação das contas de Janeiro de 2023 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro de 2023; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: Janeiro de 2023; 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 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 JANEIRO DE 2023: O mês de janeiro foi mais um mês de forte correção no exterior. **Ao longo do mês o mercado acionário americano apresentou desempenho bastante fraco, devolvendo as altas de novembro, registrando seu pior retorno anual desde 2008.** Embora os resultados da inflação americana tenham vindo dentro das expectativas, o mercado internacional sentiu bastante os dados do relatório divulgado na última reunião do Banco Central americano. A mediana publicada no relatório veio acima dos últimos números reportados, trazendo dúvidas quanto ao comportamento de Jerome Powell no próximo ano **e um possível aperto monetário mais rigoroso e aumentando os receios quanto a uma desaceleração da atividade econômica mais forte do que o imaginado**



anteriormente. Com isso, o juro de 10 anos americano teve alta e setores defensivos tiveram uma boa performance relativa, enquanto setores ligados a tecnologia e consumo discricionário performaram pior. Nos Estados Unidos, os gestores estão mais focados em questões importantes, como preços de commodities, aumentos salariais e pressões inflacionárias mais amplas, afetarão os níveis das taxas de juros e, subseqüentemente, os fundamentos da empresa e a liquidez do mercado. Para o próximo ano, embora a batalha contra a inflação não possa ser declarada encerrada, impressões recentes apontam para níveis de abrandamento que devem permitir que o Fed faça uma pausa no aumento de juros, já no primeiro semestre do ano. **Na Europa, em linha com o movimento americano, o Banco Central Europeu elevou as suas taxas de juros a patamares não vistos há muito tempo e sinalizou a subida de forma significativa e constante.** A inflação segue ainda em níveis elevados, o que também pressiona os retornos dos ativos de risco na região. No relativo, os índices dos mercados emergentes, performaram melhor principalmente pelo destaque do mês que foi o retorno do **MSCI China de 5,16%**, revertendo pelo segundo mês consecutivo o retorno bastante negativo da bolsa chinesa no ano. **O grande gatilho foi a mudança da abordagem do governo chinês em relação a política de Covid zero.** Todas as medidas de distanciamento social foram retiradas, a quarentena na chegada de visitantes do exterior será suspensa. Tudo indica que a população esteja caminhando rapidamente em direção à imunidade de rebanho. No entanto, a grande questão para os mercados é se a reabertura será duradoura e quais os possíveis efeitos na economia e nos ativos financeiros ao redor do mundo. Na visão dos gestores, como em outros países asiáticos, a reabertura deverá ser turbulenta, com picos de infecções em diferentes fases, começando nas cidades antes de passar para as áreas rurais. **Caso a China permaneça na direção de reabertura e conseqüentemente com potencial para uma ampla recuperação econômica, somado a valuations bastante atrativos, pode ser um bom ponto de entrada. O time internacional do Research da XP, está com uma visão positiva em relação à China.** Em linha com o cenário macroeconômico, os fundos que foram destaques no mês foram fundos focados em China como Aberdeen China Equity Advisory FIA IE (7,47%) e o Wellington All China Focus Equity Advisory FIA IE (7,03%). Já na ponta negativa, temos os fundos de gestão passiva focados em Estados Unidos como o fundo com exposição alavancada Trend Bolsa Americana Alavancado FIA (-10,82%) e mais especificamente, no setor de tecnologia, o fundo Trend Tecnologia Americana FIM (-7,40%). Nos EUA, o Banco Central elevou em 50bps (ou 0,50%) a taxa básica, após quatro altas consecutivas de 75bps, e **comitê do FED vê a taxa terminal entre 5,00%-5,25%.** Porém, ainda pairam dúvidas sobre até onde o FED precisará subir os juros como forma de efetivamente combater a inflação. O resultado dessa



maior incerteza foram aberturas nos juros de 5 e 10 anos americanos e abertura dos spreads, principalmente nos títulos mais arriscados (*High Yields*) americanos. O título de 10 anos (*Treasury*) encerrou o ano em **3,88%**, o que significou uma variação de 237 bps (ou alta de **2,37%**) para 2022. Nos Estados Unidos, as condições financeiras já se tornaram restritivas, o que provavelmente levará a economia americana a uma recessão. A discussão é quando e/ou até quando. O nosso time de Economia acredita que a intensidade da recessão dependerá de quanto tempo as taxas de juros terão que permanecer em território contracionista, e não dos pequenos ajustes adicionais que o FED ainda pode fazer. Prevemos que o processo desinflacionário avançará significativamente neste semestre, abrindo espaço para o início de um ciclo de corte de juros no final de 2023. O mês foi positivo para os ativos de renda fixa de países emergentes no geral, mas especificamente na América Latina com os spreads dos títulos corporativos em dólares americanos na região foram novamente corrigidos para abaixo, devido a entrada de um fluxo de investimentos relevante na região. Destaque para o Moneda LATAM Credit Advisory FIC FIM IE CP (2,36%), destaque para papéis do Equador, Mexico e Colômbia que performaram bem no ano. Seguido pelo Quasar LATAM Bonds BRL FIM CP IE (2,09%) cujas maiores contribuições para o portfólio vieram de papéis de menor *duration* e grau de crédito elevado, com os papéis colombianos liderando os ganhos na carteira. Embora os gestores que 2023 seja um ano mais difícil para a economia mundial e, por sua vez, os fundamentos das empresas se deteriorando ligeiramente, **veem uma posição muito sólida, que deve manter a inadimplência em níveis administráveis. As avaliações permanecem atraentes e os técnicos sólidos com poucas novas emissões, o que cria uma boa oportunidade de entrada para vários nomes no universo de investimento.** Seguimos com a visão de que os **retornos esperados da Renda Fixa Global estão em níveis atrativos.** É importante notar que ainda há muitas incertezas quanto ao comportamento das taxas e dos prêmios 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.** Um gatilho importante para aumentarmos a nossa alocação na classe é o rumo das taxas de juros americanas e quando o FED encerrará o ciclo de alta de juros. Dentre um cenário de pausa de quedas dos mercados, dezembro provou ser outro mês decepcionante para retornos de ativos. O índice S&P 500 nos EUA sofreu uma queda, tal como as ações europeias, títulos alemães e italianos e títulos do Tesouro dos EUA. Novos aumentos nas taxas de juros aumentaram as preocupações sobre o potencial de aperto excessivo para prejudicar a atividade econômica e esse foi o foco principal dos investidores, além de novas tensões geopolíticas. Mesmo sendo um mês mais desafiador, os gestores dos multimercados globais conseguiram obter retornos positivos na média, tanto nos fundos em



reais (0,34%) quando os em dólar (0,31%). Sendo a dispersão de retornos muito altas com o top 1 tendo retorno de 8,75%, um fundo multimercado apenas focado em China e não distribuído na XP e os piores retornos em torno de -3% no mês. Os destaques positivos foram os fundos Wellington Schroder Gaia USD FIM IE (versão não dolarizada) (2,73%) e Schroder Tech Equity Long & Short FIC FIM IE (2,31%). Estamos aguardando a gestora para mais detalhes. Na ponta negativa o fundo do Chilton US Long & Short Advisory FIC FIA IE (-2,82%), uma vez que a parte comprada do fundo caiu 6% enquanto a vendida valorizou apenas 3,5% e a menor exposição líquida também contribuiu para esse mês de resultado negativo. No caso do Blackrock ESG Multi Asset Dolar Advisory FIC FIM IE (-2,94%), principalmente devido as suas posições de ações no mercado desenvolvido e em setores mais orientados para o crescimento, como tecnologia. Em meio a uma eventual estabilização da inflação, os gestores no geral acreditam que o FED faça uma pausa no aumento de juros, já no primeiro semestre do ano. Esperam que a desaceleração do crescimento aponte para uma recessão nos EUA em 2023, possivelmente o impacto será menor em comparação as crises financeiras globais e a pandemia. Além disso, há uma preocupação acerca da desaceleração na Europa e nos mercados emergentes, apesar da recente flexibilização das restrições do COVID na China. Por fim, esperaram uma alta volatilidade e que perspectivas de curto prazo permanecerão desafiadoras no mercado até que haja mais clareza sobre a direção da política monetária e da inflação. Ressaltamos assim, a necessidade de diversificação, pois é provável que os mercados permaneçam dinâmicos novamente ao longo de 2023. O desempenho dos fundos de Renda Fixa no mês de dezembro, seguiu em linha com o **movimento positivo tanto em relação a captação, quanto retornos apresentados ao longo de 2022**. No cenário local, destaque para os fundos classificados como "high yield", a amostra com 80 fundos apresentou uma mediana de retorno de 1,35% (ou 119,94% do CDI). Enquanto a amostra com 113 fundos classificados como "high grade" obtiveram um retorno mediano de 1,21% (108,07% do CDI). Em relação ao mercado de crédito, o movimento de emissões foi maior na primeira quinzena do mês, fortalecendo o fluxo vendedor. Por outro lado, ao longo da 2ª quinzena de dezembro, o maior movimento de captação dos fundos de crédito aumentou a demanda por ativos no mercado secundário. Além disso, os **spreads de crédito representados pelo Idex-CDI, apresentaram uma leve abertura para o mês de dezembro, fechando em CDI+1,86%**. Apesar do aumento marginal no mês, ao longo do ano foi observado um movimento de lateralização dos spreads de crédito no geral oscilando entre 170-180 bps. Na visão de parte dos gestores, **o nível de carregamento atual segue atrativo, sem perspectivas para mudanças substanciais nos spreads de crédito no curto prazo**. Em relação ao ritmo de captação, com os juros em patamares



elevados, gestores acreditam que o ritmo deve continuar saudável com maior procura pela estabilidade e maiores retornos por parte dos investidores. Para os fundos de inflação, dezembro foi mais um mês de abertura nos spreads de crédito de algumas debentures incentivadas, além disso apesar do fechamento das NTN-Bs de prazos mais curtos, também foi observado um movimento de abertura dos títulos intermediários/longos. No ano, a menor demanda por esses ativos, somada ao IPCA mais fraco no segundo semestre do ano, fortaleceu o movimento de venda desses ativos, levando a uma correção nos preços. Dessa forma, para os fundos classificados de Debentures Incentivadas atrelados ao IPCA, a variação no mês foi de **0,52%**, enquanto os fundos *hedged* atrelados ao CDI apresentaram um retorno de **1,01%**. Na visão dos gestores, a cautela segue em relação ao cenário, entretanto, o esperado é que com a volta de um retorno positivo para o IPCA e passado o movimento de marcação a mercado desses papeis, a demanda deve voltar a subir – favorecendo a classe. No mês de dezembro, a performance negativa e dispersão de retornos observadas no mês de novembro seguiu. O cenário negativo tanto local quanto internacional seguiu impactando negativamente à classe. O IHFA, que é o principal índice de fundos multimercados do Brasil, apresentou uma variação de **0,40%** nesse mês de dezembro, contra um CDI de **1,12%**. Em relação à performance por estratégia os fundos classificados como Macro/Multiestratégia apresentaram uma variação de **0,70%**, se destacando perante as demais estratégias em multimercados. Entretanto, a variação negativa se comparado ao CDI, é fruto de perdas na Bolsa local e offshore, juros locais e posições em moedas tanto offshore como local e ganho em juros offshore. No ano, os fundos Macro/Multiestratégia apresentaram uma variação de **11,71%** se destacando positivamente entre os ativos de risco no geral. Como destaque positivo para a classe de Multimercados do tipo Macro/Multiestratégia, o fundo Upon Global Macro FIC Multimercado obteve uma variação de **3,89%**, resultado de posições vendidas em bolsa americana, sendo uma posição estrutural no book desde o início da estratégia. Além disso, posições e commodities e tomadas em juros no Japão, foram beneficiadas pela abertura da curva. Já para a ponta negativa, o fundo ARX Extra FIC Multimercado apresentou uma variação de **-5,17%**. A atribuição de performance negativa do portfólio macro durante o mês foi concentrada nas estratégias locais de renda fixa e renda variável. No book de renda fixa, a posição de inclinação da curva de juros nominais e aplicada em juros reais sofreram perdas relevantes devido ao forte aumento do prêmio de risco relacionados às incertezas ligadas ao novo arcabouço fiscal brasileiro. Em renda variável, as posições compradas em bolsa local, especialmente em empresas ligadas ao consumo interno foram os grandes detratores de performance. Já os fundos sistemáticos



apresentaram uma variação de **0,62%**, os destaques positivos foram **posições em juros, commodities e ações globais**. Da ponta negativa, **posições compradas em bolsa local, venda em dólar e tomadas em juros Brasil foram os principais detratores de performance**. Destaque positivo para o fundo Kadima Long Term FIM, o fundo teve um resultado positivo no mês, mais ainda insuficiente para compensar totalmente os resultados do ano. O maior destaque positivo no mês para o fundo foi o modelo de alocação sistemática, que obteve ganhos em posições nos DIs e no S&P. No trend following de longo prazo o resultado agregado foi negativo, com o DI contribuindo positivamente, enquanto o dólar foi detrator. Dentro dos fundos sistemáticos, destaque negativo para o fundo Giant Sigma, que encerrou o mês com uma variação de **-0,96%**. Os principais **ganhos vieram das posições aplicadas em juros e inflação locais**. As principais detratoras de performance foram as posições **aplicadas em juros globais e compradas em equities offshore**. Já para os fundos multimercados do tipo Long & Short/Arbitragem, muito em linha com o movimento já observado em novembro, aversão a risco tanto local quanto teve um impacto negativo na classe, ainda assim fechando no positivo no mês de dezembro. Com uma variação mediana de **0,63%**, os destaques setoriais negativos ficaram por conta dos Serviços Financeiros, Proteínas e Utilidade Pública, enquanto as maiores contribuições positivas vieram dos setores: Mineração, Varejo e Petróleo & Petroquímica. O fundo Ibiuna Long Short Advisory se destaca na classe positivamente, com um retorno de **4,12%** em dezembro. O principal destaque positivo ficou no setor financeiro com **posições de valor relativo em empresas de meios de pagamentos**. O destaque negativo ficou no **setor de energia com posições em empresas petrolíferas**. Entre os destaques negativos, o fundo Moat Equity Hedge obteve uma variação de **-1,11%**. Os destaques positivos foram em pares nos **setores de tech (offshore), intersetorial (Vale x Petro e Vale x Suzano) e utilities**. Os pares nos setores financeiro, proteínas e petróleo foram os destaques negativos. Da parte dos fundos de ações, em meio a aversão a risco no mercado local e global, **os gestores de ações tanto Long Biased, quanto long only tiveram uma mediana de performance negativa para o mês**. Os fundos de ações Long Biased apresentaram uma queda de **-2,30%**, apesar disso, no ano a performance é positiva de **2,93%**. Enquanto os fundos de ações classificados como *long only* tiveram uma performance de **-2,92%** em dezembro, no ano apresentaram um retorno negativo de **1,97%**. No Ibovespa, apesar de um mês de queda expressiva (**-2,45%**), o saldo do ano foi positivo com retorno de **4,69%** para o principal índice de ações brasileiro. Nos fundos *long only*, **as principais contribuições negativas vieram dos setores de Energia, Indústria, Agricultura e Mineração**. Da ponta negativa, os **principais detratores de resultado foram os setores de Consumo Básico, Construção Civil, Propriedades e**



Saúde. Dos 284 fundos que fazemos acompanhamento, apenas 12 obtiveram retornos positivos no mês. Já para os fundos Long Biased, exposições a **empresas domésticas, principalmente de Varejo, Utilidades públicas, software e infraestrutura impactaram negativamente a classe.** Da ponta positiva, a contribuição veio dos setores de: **Óleo e gás, incorporadoras e bancos.** Destaque positivo para o fundo Norte Long Bias que apresentou retorno positivo de **2,88%**, apesar do principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa, encerrar o mês com performance negativa de **-2,45%**. O benchmark da estratégia subiu **0,97%**. **Posições de valor relativo nas ações dos setores de petróleo, construção civil e distribuição de combustível contribuíram para a performance.** Na carteira comprada, **os ganhos vieram de financeiros, saúde e energia elétrica. Já as perdas, de mineração e saneamento.** O setor petroquímico teve contribuição positiva na estratégia vendida. Por fim, **os hedges foram importantes e trouxeram ganhos num mês de bolsa negativa.** O fundo encerrou o ano de 2022 com performance de **27,93%, versus 12,17% do benchmark e 4,69% do Ibovespa.** Da ponta negativa para os fundos Long Biased, o fundo Novus Retorno Absoluto apresentou resultado de **-9,70%** no mês, com ganhos em commodities e perdas renda variável, moedas e renda fixa. Em relação as perspectivas para 2023 dentro da Renda Variável Brasil, gestores seguem pontuando **cautela tanto para o cenário global quanto local.** A dinâmica potencialmente recessiva ainda não é vista como precificada nos múltiplos da bolsa americana. No cenário local, **as incertezas em relação ao rumo da política econômica elevam o prêmio de risco exigido por parte dos investidores.** Dessa forma, vemos que não é um cenário trivial para a alocação em renda variável neste contexto, mas acreditamos que a **gestão ativa e foco no longo prazo,** são fatores primordiais para atravessar o cenário atual. No geral, gestores pontuam exposição líquida reduzida e foco em empresas de qualidade no momento.

3º AVALIAÇÃO CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃO PREV: JANEIRO DE 2023:

TÍTULOS PÚBLICOS	119.153.439,75	14,26%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 119.153.439,75
TÍTULOS PRIVADOS	92.369.097,62	11,05%	TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 92.369.097,62
IMA-B	43.817.255,98	5,24%	
CRÉDITO PRIVADO	12.621.043,52	1,51%	LONGO PRAZO - R\$ 56.438.299,51
FIDC	0,01	0,00%	
IDKA IPCA 2ª	7.998.830,81	0,96%	MÉDIO PRAZO - R\$ 79.449.957,59
IMA-B 5	71.451.126,78	8,55%	
CDI	251.641.354,30	30,11%	CURTO PRAZO - R\$ 251.641.354,30
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.232.689,62	1,70%	
AÇÕES - LIVRES	26.955.997,61	3,22%	AÇÕES - R\$ 109.167.758,09



AÇÕES - VALOR	11.315.000,42	1,35%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	30.232.786,04	3,62%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	26.431.284,40	3,16%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	18.134.759,07	2,17%	MULTIMERCADO - R\$ 25.024.685,66
MULTIMERCADO - OUTROS	6.889.926,59	0,82%	
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.463.659,30	0,77%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 6.463.659,30
FIP	1.127.243,95	0,13%	FIP - R\$ 1.127.243,95
AÇÕES - EXTERIOR	36.739.254,73	4,40%	EXTERIOR - R\$ 95.018.213,25
MULTIMERCADO - EXTERIOR	58.278.958,52	6,97%	

Os membros do Comitê de Investimentos acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimentos e as exigências da Resolução nº 4.963/2021. Os membros do Comitê de Investimentos também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e no Exterior da Taboãoprev até o mês de janeiro /2023.

4º Aprovação das contas de janeiro de 2023 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até janeiro de 2023: o Sr. Daniel César tomou a palavra e explicou aos conselheiros que até a presente data a Prefeitura Municipal de Taboão da Serra e a Câmara Municipal estão em dia com o repasse da contribuição dos Servidores e Patronal. Os acordos de parcelamento, em especial o ACORDO DE PARCELAMENTO nº 513/2021, estão sendo pagos em dia, conforme demonstrado abaixo:

Termos de Parcelamento em vigor: Base Janeiro/2023				
ACORDOS DE PARCELAMENTO	DE PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO	
0573/2015	090/240	537.756,77	Lei nº 2.228/2015	
0238/2016	083/240	13.291,93	Lei nº 2.246/2016	
0513/2021	022/60	689.256,01	Lei nº 2.368/2021	
TOTAL MENSAL		R\$ 1.240.304,71		

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 843.953.107,50** (Oitocentos e Quarenta e Três Milhões, Novecentos e Cinquenta e Três Mil, Cento e Sete Reais e Cinquenta Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Janeiro de 2023, que foi



apreciada pelos conselheiros, o Conselho Deliberativo também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 835.853.709,02** (Oitocentos e Trinta e Cinco Milhões, Oitocentos e Cinquenta e Três Mil, Setecentos e Nove Reais e Dois Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 599.052.148,77, Renda Variável R\$ 185.982.016,18 e Investimentos no Exterior R\$ 50.819.544,07, apresentando uma rentabilidade positivo no mês de **R\$ 10.870.055,67**, equivalendo a um retorno de **1,32%** no mês, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em **0,96%** a.a. e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em **1,32%** a.a., ou seja, **a Taboãoprev está 0,36% acima 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 janeiro de 2023, 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: Janeiro/2023:** 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 2023 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 2023 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 2023	R\$	Despesas 2023	R\$
Valor Previsto	111.518.500,00	Fixado Final	114.058.500,00
Transferências Financeiras	2.540.000,00		
Valor Arrecadado	16.603.079,65	Realizado	6.127.947,39
Percentual Arrecadado sobre o Previsto	14,56%	Percentual Realizado sobre o Fixado	5,37%

Superávit Orçamentário de R\$ 10.475.132,26 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)

Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de **14,56%** das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de **5,37%** 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.

- 1) Investimento no Fundo SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, conforme a lâmina em anexo, o fundo está apresentando 10,58%a.a. de rentabilidade. A Crédito e Mercado já analisou e aprovou tal investimentos. A administração do fundo é da Safra Asset Management, Gestão da Safra Asset Management e Custodiante do Banco Safra. A proposta de Investimentos no fundo SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO é importante a



exposição em fundos de crédito privado. Esses fundos, tendem a trazer maior rentabilidade, pois são dívidas emitidas por empresas privadas. Os títulos de crédito privado em geral oferecem taxas de juros mais elevadas, isso ocorre porque empresas do setor privado têm um risco mais elevado comparados a títulos emitidos pelo governo. Investido R\$ 5 Milhões, sendo retirados do Fundo BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, o Investimento foi efetuado no dia 06/12/2022.

- 2) Investimento no Fundo SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI, o fundo está apresentando 12,31%a.a. de rentabilidade. A Crédito e Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. já analisaram e aprovaram tal investimentos. A administração do fundo é da Safra Asset Management, Gestão da Safra Asset Management e Custodiante do Banco Safra. Investido R\$ 30 Milhões, o Investimento foi efetuado no dia 06/12/2022.
- 3) Investimento no Fundo SCHRODER BEST IDEIAS FI AÇÕES, O fundo apresentou uma taxa anual de rentabilidade em 7,00%a.a. no período 2021/2022. A administração do fundo é BEM DTVM, Gestão do Schroder investment management Brasil. A proposta de Investimentos no Fundo SCHRODER BEST IDEIAS FI AÇÕES é importante o aporte em fundos de ações livres a fim de mitigar o risco da carteira e auxiliar na obtenção de retornos para o cumprimento da meta atuarial. Investido R\$ 10 Milhões, sendo retirados do Fundo BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, o Investimento foi efetuado no dia 09/12/2022.
- 4) Investimento no Fundo BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA, Benchmark sendo CDI (CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERBANCÁRIO) A administração do fundo é BB Asset Management, Gestão é BB Asset Management. Custodiante Banco do Brasil. A rentabilidade do fundo está acima do índice de referência (CDI), na maioria dos períodos analisados, refletindo à política de investimentos proposta. Tendo sua carteira composta por Operação compromissada: 71,71%, Títulos Federais: 24,49%, Títulos Privados: 3,80%. Investido R\$ 10 Milhões, o Investimento foi efetuado no dia 12/12/2022.
- 5) Investimento no Fundo CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES, A administração do fundo é Santander Caceis, Gestão do Claritas Investimentos. O fundo apresentou uma taxa anual de rentabilidade em 18,81%a.a. no período Jan/2022 à Out/2022 ultrapassando seu Benchmark (IBX). Tendo como principais ativos em carteira (Master): Cotas de CLARITAS VALOR FI AÇÕES com 100,41% de Participação, LFT e Cotas de SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI. A proposta de Investimentos no Fundo CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES é importante, pois o




IBX tem por objetivo ser o indicador de desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro. Investido R\$ 10 Milhões, o Investimento foi efetuado no dia 16/12/2022.


Os membros do Comitê de Investimentos estão propondo aos conselheiros, que os recursos repassados a 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 206ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos (Reunião conjunta) realizada em 28/02/2023 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.



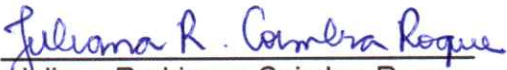
Mario da Silva Gomes
Presidente do Conselho Deliberativo




Neuza Neves Vieira
Secretária do Conselho Deliberativo



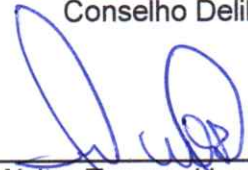
Alexandre Rafael Diniz
Conselho Deliberativo



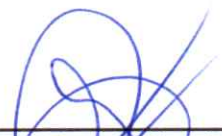
Juliana Rodrigues Coimbra Roque
Conselho Deliberativo




Reinaldo Silva Borges
Conselho Deliberativo



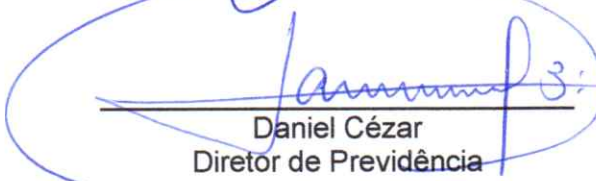
Walter Tonoue Hasegawa Junior
Conselho Deliberativo



Eliana Bendini Lantyer
Superintendente Autárquica



Thaysa Pinheiro Monteiro
Diretora Financeira



Daniel César
Diretor de Previdência



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2023

RENDA FIXA Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	1,44%	7.998.830,81
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,38%	1,38%	71.451.126,78
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,35%	1,35%	7.513.625,00
LETRA FINANCEIRA SAFRA	1,32%	1,32%	82.031.380,18
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17%	1,17%	5.107.418,52
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,11%	1,11%	30.611.957,62
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENC...	0,97%	0,97%	62.292.298,07
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	0,96%	0,96%	
LETRA FINANCEIRA BTG	0,87%	0,87%	10.337.717,44
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,46%	0,46%	98.581.805,76
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,14%	0,14%	60.155.292,85
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	0,01
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	-0,01%	34.766.049,15
TÍTULOS PÚBLICOS	-1,05%	-1,05%	119.153.439,75
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11%	-0,11%	9.051.206,83

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	7,54%	7,54%	5.923.734,79
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,80%	6,80%	9.431.707,97
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	2,57%	2,57%	14.080.289,34
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO N...	1,74%	1,74%	21.383.811,97
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	0,96%	0,96%	



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2023

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	59,60%	59,60%	5.306,70
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6,49%	6,49%	34.334.297,80
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6,40%	6,40%	9.864.371,38
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4,83%	4,83%	11.315.000,42
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,66%	4,66%	3.301.215,00
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	4,06%	4,06%	30.232.786,04
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,04%	4,04%	10.674.157,21
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,74%	3,74%	8.172.659,33
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,53%	3,53%	2.238.835,55
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,34%	3,34%	3.832.880,60
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,65%	2,65%	26.431.284,40
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,25%	2,25%	5.118.212,78
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,94%	1,94%	4.807.966,07
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	1,92%	1,92%	6.889.926,59
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1,84%	1,84%	3.042.760,69
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,67%	1,67%	15.581.251,60
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	0,96%	0,96%	2.553.507,47
META ATUARIAL (IPCA+4,85% a.a.)	0,96%	0,96%	
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC11	0,87%	0,87%	354.816,00
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	0,68%	0,68%	735.333,33
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	0,01
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,01
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	-0,06%	-0,06%	391.910,60
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-2,79%	-2,79%	1.327.346,60
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-3,64%	-3,64%	696.190,00
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-4,56%	-4,56%	4.080.000,00



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos de 2023

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

Base Janeiro/2023

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%	119.153.439,75	14,96%	5,00%	9,00%	40,00%	204.261.424,37
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	252.460.976,95	36,84%	30,00%	38,00%	80,00%	352.132.866,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	122.447.590,92	7,47%	10,00%	16,00%	60,00%	428.573.263,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	92.369.097,62	11,18%	0,00%	5,00%	20,00%	73.269.508,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	16.318.047,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	12.621.043,52	1,53%	0,00%	2,00%	5,00%	28.333.407,59
Total Renda Fixa	100,00%	599.052.148,77	71,98%	45,00%	65,10%	187,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	109.167.758,09	12,94%	10,00%	13,00%	40,00%	225.173.725,52
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	83.585.370,90
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	69.223.354,84	8,11%	5,00%	8,00%	10,00%	14.362.016,06
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.127.243,95	0,14%	0,00%	0,20%	0,50%	7.231.293,14
Artigo 11º	5,00%	6.108.843,30	0,79%	0,00%	1,00%	2,00%	10.608.230,88
Desenquadrado - RV	0,00%	354.816,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-354.816,00
Total Renda Variável/Estruturado /Imobiliário	40,00%	185.982.016,18	22,25%	7,00%	19,05%	63,00%	
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%	41.387.836,10	4,95%	2,00%	5,00%	10,00%	42.197.534,80
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.431.707,97	1,13%	0,50%	1,03%	10,00%	74.153.662,93
Total Exterior	10,00%	50.819.544,07	6,08%	2,50%	6,03%	20,00%	

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

Artigo 7º, Inciso I, Alínea A - Até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia SELIC.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B - Até 100% (cem por cento) cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas respectivas carteiras sejam representadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea 'a' deste inciso e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A - até 60% (sessenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa);
Artigo 7º, Inciso V, Alínea A - até 5% (cinco por cento) em: a) cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC);
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B - até 5% (cinco por cento) em: b) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa com sufixo "crédito privado" constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda fixa);
Artigo 8º, Inciso I - Até 30% (vinte por cento) cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável);
Artigo 10º, Inciso I - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: I - até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FIM) e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (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 Janeiro/2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Novembro/2022	818.879.926,03	18.875.000,00	14.969.437,84	818.856.419,73	-3.929.068,46	-0,48%	0,79%
Dezembro/2022	818.856.419,73	239.568.701,65	239.076.418,53	815.902.378,16	-3.446.324,69	-0,42%	1,04%
Janeiro/2023	815.902.378,16	126.292.000,00	117.210.724,81	835.853.709,02	10.870.055,67	1,32%	0,96%

Rentabilidade Acumulada no ano de 2023

10.870.055,67

1,32%

0,96%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

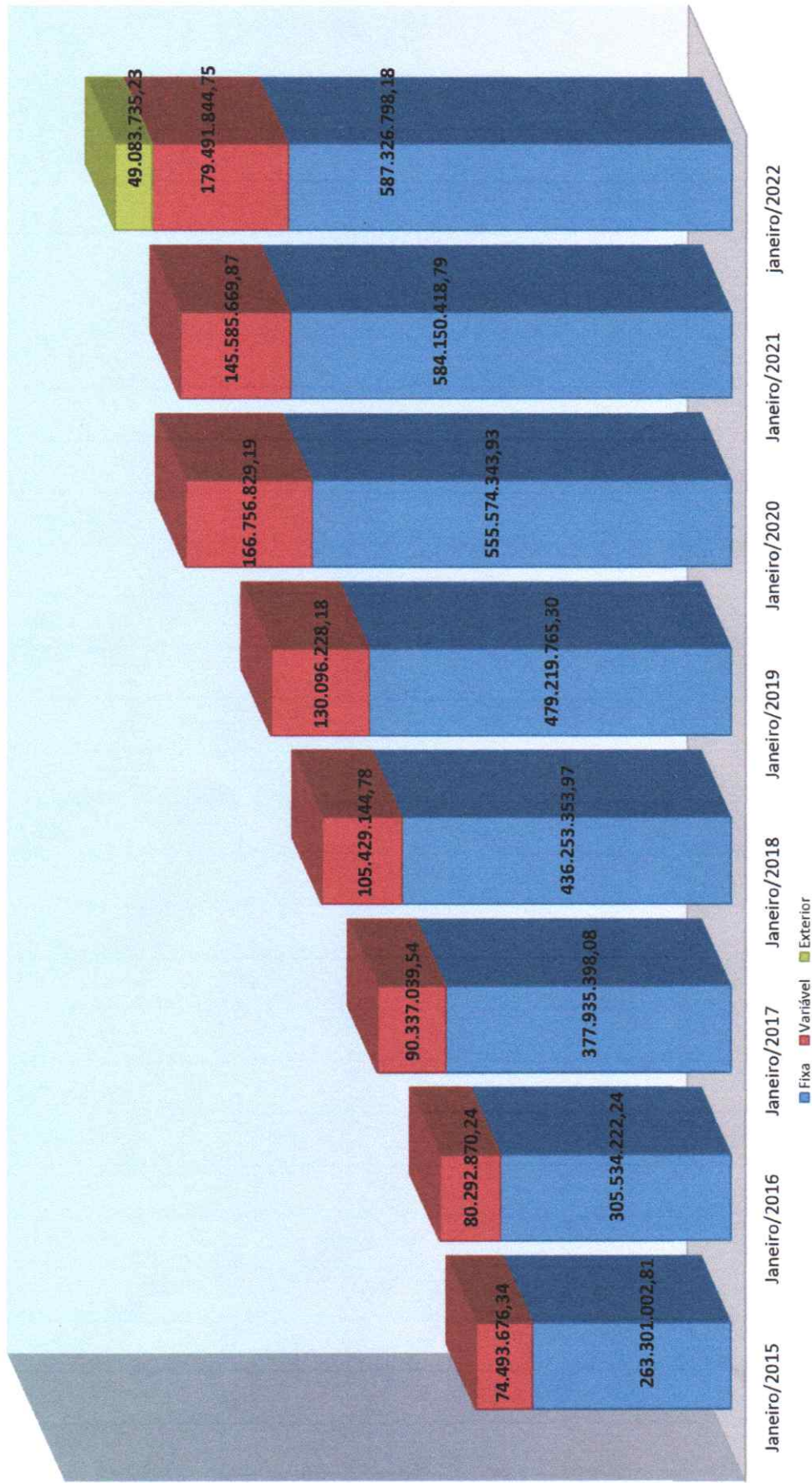
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br





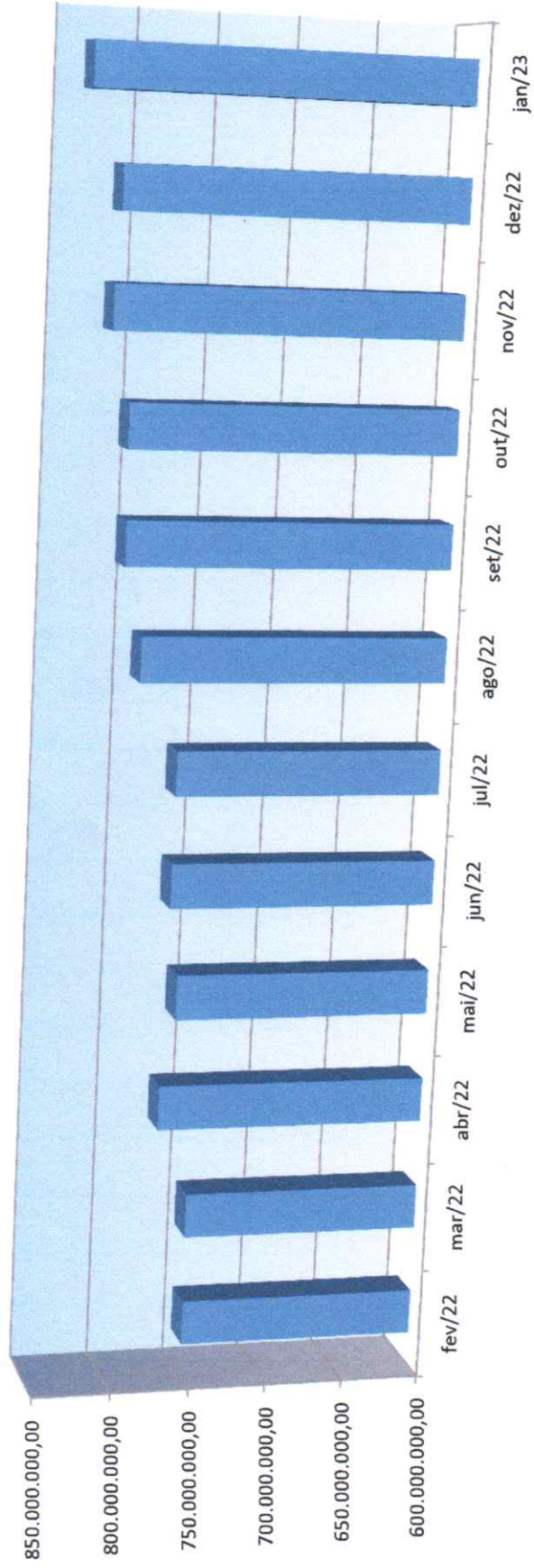
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2015 à Jan/2023



Handwritten signatures and initials in blue ink.



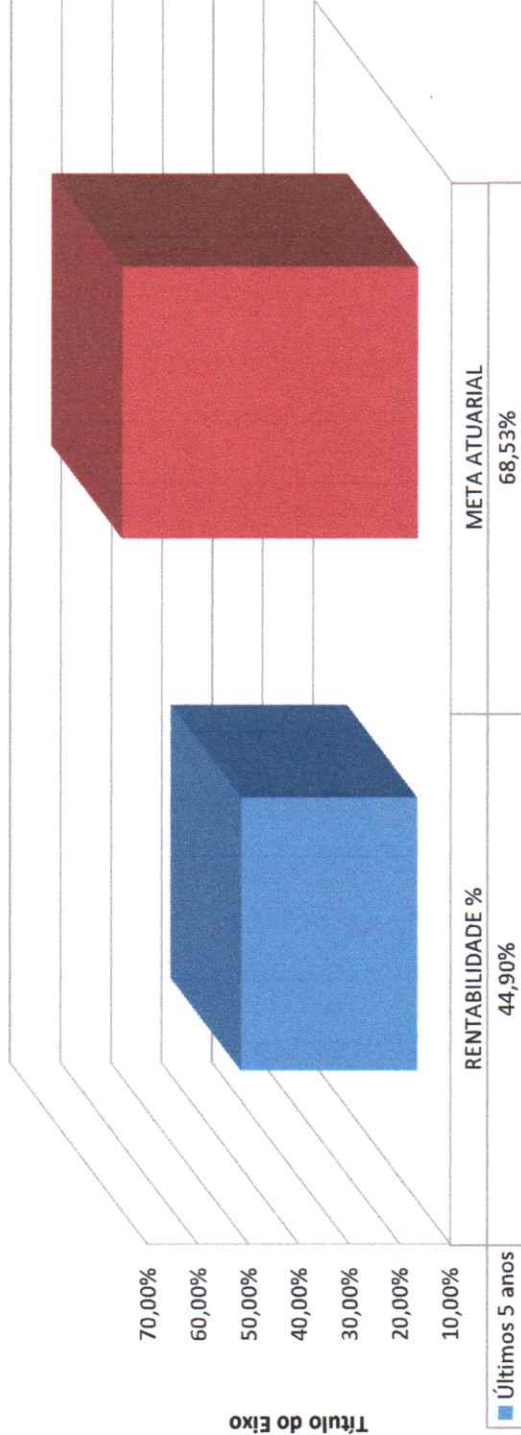
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



(Handwritten signatures and initials)



Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

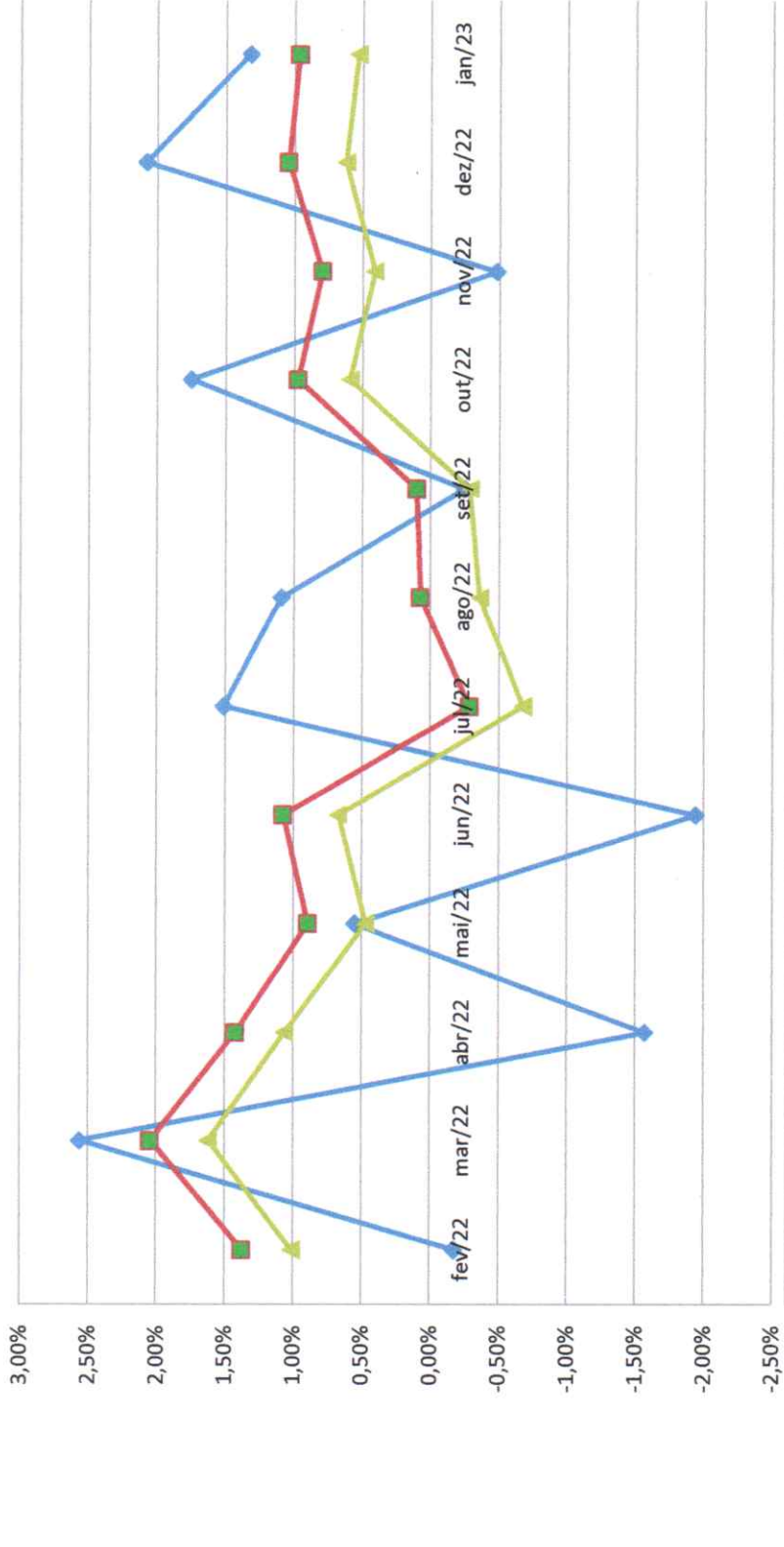


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021	-473.634,92	-0,05%	16,50%
2022	16.293.726,38	2,08%	10,89%
2023	10.870.055,67	1,32%	0,96%
Últimos 5 anos	259.741.793,08	44,90%	68,53%

Handwritten signatures in blue ink.



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

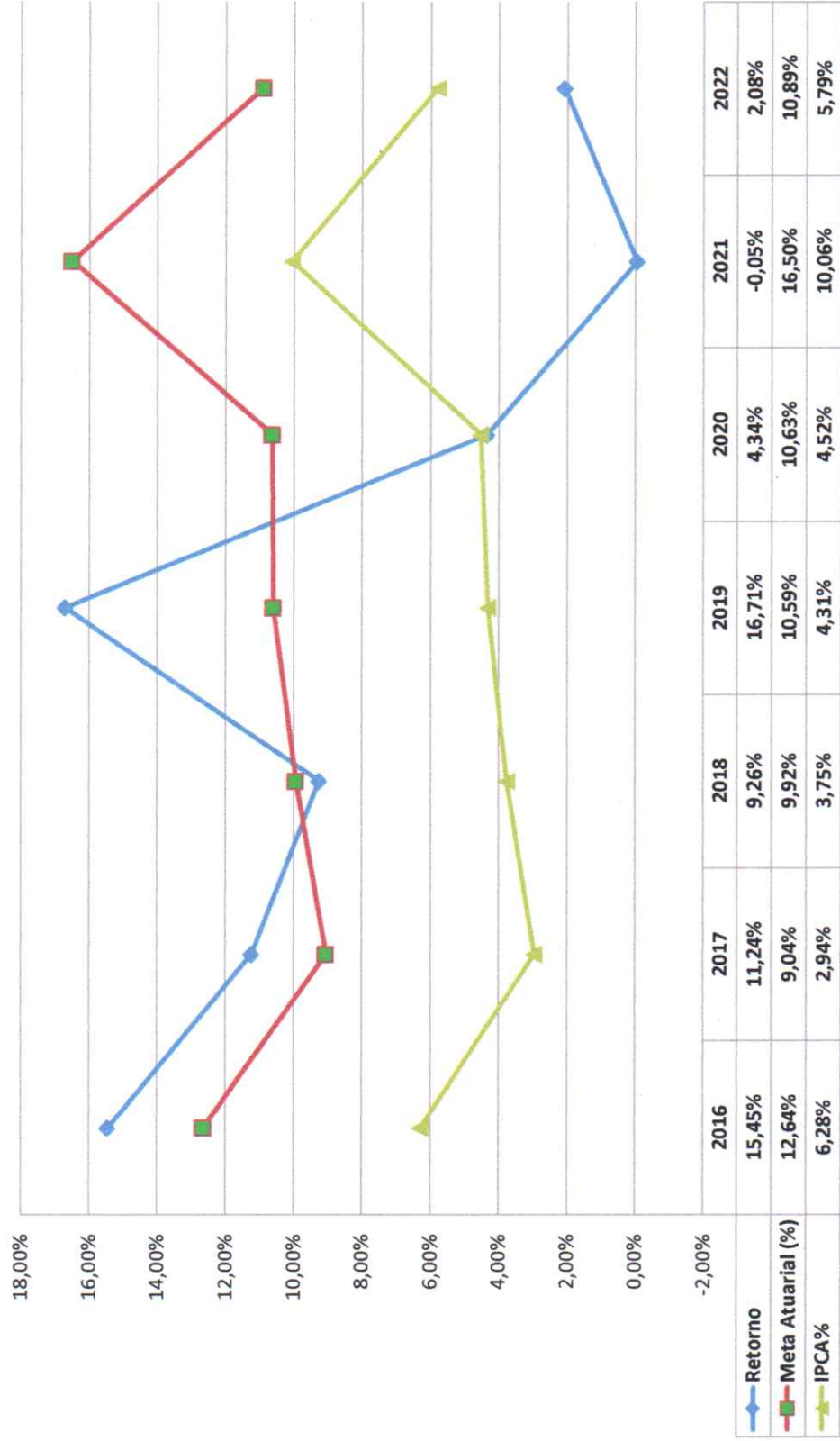


	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Retorno	-0,18%	2,56%	-1,57%	0,55%	-1,94%	1,51%	1,09%	-0,25%	1,75%	-0,48%	2,08%	1,32%
Meta Atuarial (%)	1,37%	2,04%	1,42%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07%	0,10%	0,97%	0,79%	1,04%	0,96%
IPCA%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	0,53%

Handwritten signatures and initials in blue ink.



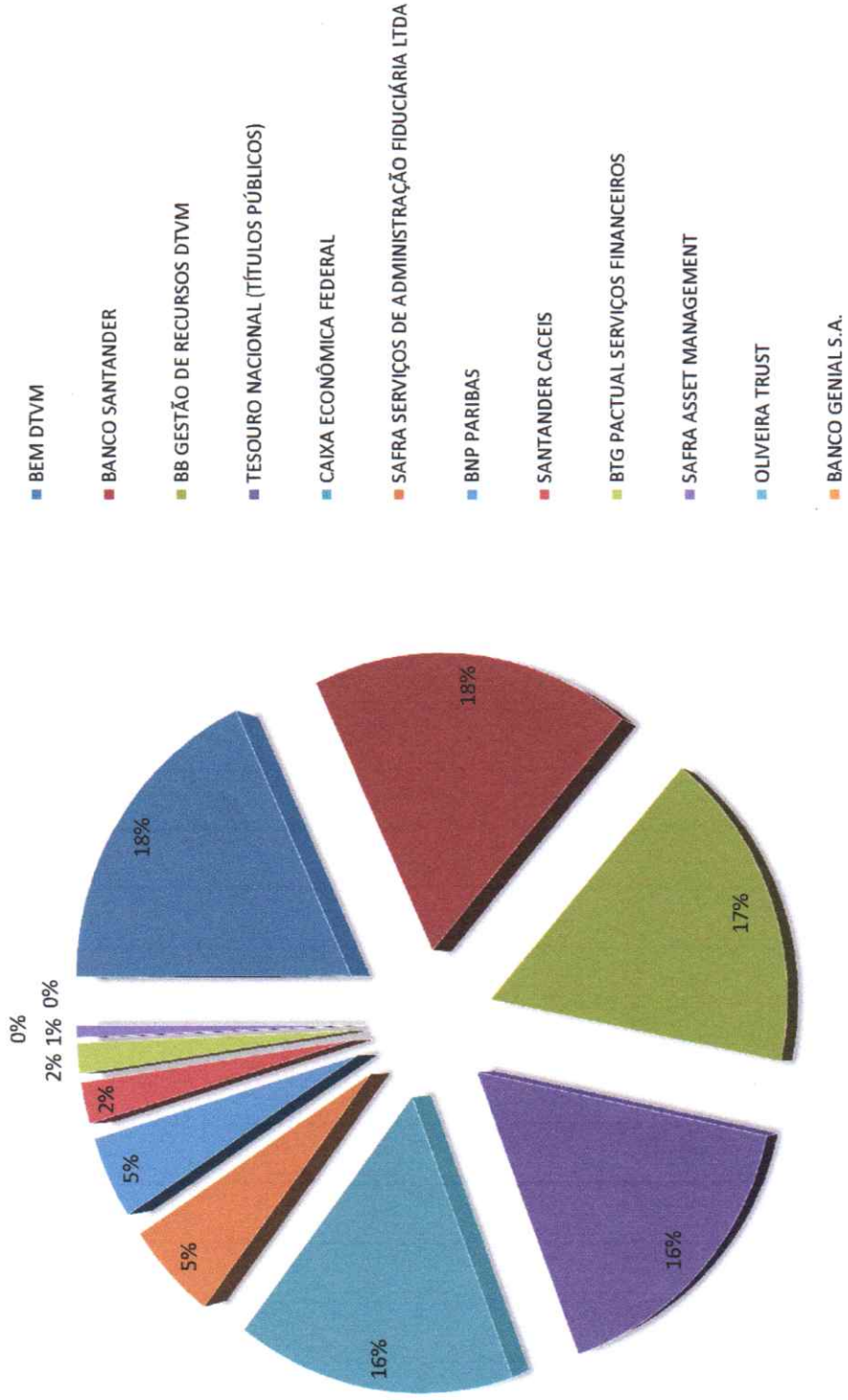
Comparativo da Meta x Retorno Anual



(Handwritten signatures and initials)



Distribuição dos Investimentos por Administrador Janeiro/2023



(Handwritten signatures and initials in blue ink)

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023



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 (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			119.153.439,75	14,12%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.998.830,81	0,95%	977	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	34.766.049,15	4,12%	547	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	9.051.208,83	1,07%	732	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	98.581.805,76	11,68%	655	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	30.611.957,62	3,63%	94	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	71.451.126,78	8,47%	126	8,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	60.155.292,85	7,13%	144	2,46%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	70.391.696,55	8,34%	472	2,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info		10.337.717,44	1,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info		82.031.380,18	9,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	7.513.625,00	0,89%	111	3,27%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	D+1 du	Não há	5.107.418,52	0,61%	60	3,39%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.118.212,78	0,61%	14	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.172.659,33	0,97%	4.475	2,72%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	26.431.284,40	3,13%	3.698	1,82%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.301.215,00	0,39%	3.056	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.042.760,69	0,36%	403	8,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÓ...	D+33	Não há	2.238.835,55	0,27%	164	0,24%	Artigo 8º, Inciso I



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	11.315.000,42	1,34%	700	1,97%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.832.880,60	0,45%	3.184	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.807.966,07	0,57%	1.497	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	30.232.786,04	3,58%	17.265	10,30%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	10.674.157,21	1,26%	22	10,82%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.080.289,34	1,67%	62	1,14%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	D+6 du	Não há	5.923.734,79	0,70%	10	0,17%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	21.383.811,97	2,53%	271	7,48%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	9.431.707,97	1,12%	25.698	2,19%	Artigo 9º, Inciso III
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.553.507,47	0,30%	30	3,15%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	6.889.926,59	0,82%	10	14,93%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	15.581.251,60	1,85%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	9.864.371,38	1,17%	100	1,50%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	34.334.297,80	4,07%	27.728	3,71%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	391.910,60	0,05%	21	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	735.333,33	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 - BRCR11	S/Info	Não se aplica	1.327.346,60	0,16%		0,09%	Artigo 11º
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	696.190,00	0,08%		0,05%	Artigo 11º



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	4.080.000,00	0,48%		0,84%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	5.306,70	0,00%		1,05%	Artigo 11º
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTCl11	S/Info	Não se aplica	354.816,00	0,04%		0,12%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			843.953.107,50				

[Handwritten signature and scribbles in blue ink on the right margin of the page.]



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	119.153.439,75	14,12%	3,00%	10,00%	55,00%	345.020.769,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	252.460.976,95	29,91%	30,00%	40,00%	80,00%	422.701.509,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	130.546.989,40	15,47%	10,00%	17,00%	60,00%	375.824.875,10
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	92.369.097,62	10,94%	2,00%	5,00%	20,00%	76.421.523,88
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,02%	2,00%	16.879.062,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	12.621.043,52	1,50%	0,00%	0,90%	5,00%	29.576.611,86
Total Renda Fixa	100,00%	607.151.547,25	71,94%	45,00%	72,92%	222,00%	



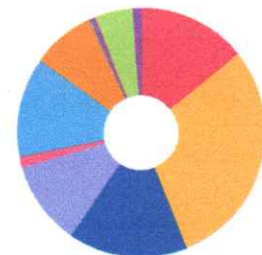
- RENDA FIXA 607.151.547,25
- RENDA VARIÁVEL 109.522.574,09
- EXTERIOR 50.819.544,07
- ESTRUTURADOS 70.350.598,79
- FUNDO IMOBILIÁRIO 6.108.843,30

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-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	109.167.758,09	12,94%	5,00%	11,00%	40,00%	228.413.484,91
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	84.395.310,75
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	69.223.354,84	8,20%	2,00%	7,00%	10,00%	15.171.955,91
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.127.243,95	0,13%	0,00%	0,15%	1,00%	7.312.287,13
Artigo 11º	10,00%	6.108.843,30	0,72%	0,00%	0,90%	2,00%	10.770.218,85
Desenquadrado - RV	0,00%	354.816,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-354.816,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	185.982.016,18	22,04%	7,00%	19,05%	63,00%	



- 7º I a
- 7º I b
- 7º III a
- 7º IV
- 7º V a
- 7º V b
- 8º I
- 10º I
- 10º II
- 11º
- Desenquadrado
- 9º II
- 9º III

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	41.387.836,10	4,90%	2,00%	5,00%	10,00%	43.007.474,65
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.431.707,97	1,12%	0,50%	1,03%	10,00%	74.963.602,78
Total Exterior	10,00%	50.819.544,07	6,02%	2,50%	6,03%	20,00%	

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	141.842.823,33	16,81	0,03	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	119.153.439,75	14,12	3,00	55,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	126.432.170,12	14,98	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	252.460.976,95	29,91	30,00	80,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	119.153.439,75	14,12	-	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	130.546.989,40	15,47	10,00	60,00
CAIXA DTVM	117.385.473,14	13,81	-	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,01	0,00	0,00	2,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	35.719.376,14	4,23	0,02	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	12.621.043,52	1,50	0,00	5,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	34.603.943,73	4,10	0,09	Artigo 8º, Inciso I	109.167.758,09	12,94	5,00	40,00
WESTERN ASSET	34.334.297,80	4,07	0,08	Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	32.057.969,18	3,80	0,34	Artigo 9º, Inciso II	41.387.836,10	4,90	2,00	10,00
GENIAL INVESTIMENTOS	30.232.786,04	3,58	-	Artigo 9º, Inciso III	9.431.707,97	1,12	0,50	10,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	22.471.178,19	2,66	1,55	Artigo 10º, Inciso I	69.223.354,84	8,20	2,00	10,00
CLARITAS INVESTIMENTOS	11.315.000,42	1,34	0,12	Artigo 10º, Inciso II	1.127.243,95	0,13	0,00	1,00
BANCO J. SAFRA S/A	9.864.371,38	1,17	0,00	Artigo 11º	6.108.843,30	0,72	0,00	2,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	6.156.446,62	0,73	0,00	Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00
MIRAE ASSET	5.923.734,79	0,70	-					
ARX INVESTIMENTOS	5.118.212,78	0,61	0,01					
NAVI CAPITAL	4.807.966,07	0,57	0,33					
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	4.080.000,00	0,48	0,00					
ICATU VANGUARDA	3.832.880,60	0,45	0,01					
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	3.301.215,00	0,39	0,00					
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.553.507,47	0,30	0,02					
BRZ INVESTIMENTOS	391.910,60	0,05	0,02					
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	5.306,70	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 Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,44%	1,44%	1,90%	3,99%	10,86%	16,26%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	1,44%	2,00%	4,40%	10,88%	15,84%	1,15%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,04%	1,04%	3,08%	4,55%	12,12%	31,18%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,36%	1,36%	1,97%	4,86%	11,55%	14,50%	1,12%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,38%	1,38%	1,96%	4,30%	10,97%	15,81%	1,14%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,00%	0,00%	-0,99%	2,84%	7,15%	5,93%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	-0,01%	-1,03%	2,70%	6,90%	5,39%	2,90%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,03%	-0,03%	-1,10%	2,78%	6,97%	5,46%	2,95%	0,04%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12%	1,12%	3,22%	6,65%	12,79%	18,38%	0,02%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	3,27%	6,80%	13,16%	19,54%	0,07%	0,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	900,00%	900,00%	-	0,00%	0,00%	900,00%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	3,01%	6,54%	12,78%	18,94%	0,28%	0,00%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	1,11%	3,27%	6,68%	12,70%	18,26%	0,01%	0,00%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17%	1,17%	3,53%	6,97%	13,67%	20,40%	0,06%	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,41%	1,41%	4,18%	6,78%	16,88%	42,56%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	6,18%	6,18%	5,28%	-1,30%	-9,72%	9,76%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6,49%	6,49%	7,43%	3,30%	-1,13%	24,33%	7,53%	0,24%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,25%	1,25%	3,69%	5,80%	14,77%	37,44%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,21%	1,21%	3,57%	5,55%	14,24%	36,18%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	0,69%	0,69%	-3,76%	-6,70%	2,30%	4,89%	-	0,12%
IDIV (Benchmark)	5,89%	5,89%	5,00%	11,84%	10,99%	17,61%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,53%	3,53%	-2,25%	7,25%	3,23%	-4,46%	9,18%	0,17%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,34%	3,34%	-1,37%	10,15%	1,85%	-7,39%	9,31%	0,18%
IBX (Benchmark)	3,51%	3,51%	-2,34%	9,39%	0,75%	-1,38%	-	-
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4,83%	4,83%	-4,42%	8,08%	6,48%	7,10%	10,70%	0,22%
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	4,06%	4,06%	-6,18%	7,73%	-2,85%	-11,42%	9,06%	0,21%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1,84%	1,84%	-4,05%	7,43%	3,98%	-8,02%	7,87%	0,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,66%	4,66%	-6,75%	5,94%	-4,99%	-31,53%	8,04%	0,24%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,75%	3,75%	-5,38%	6,78%	-4,03%	-11,33%	6,90%	0,21%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,94%	1,94%	-6,92%	8,01%	1,86%	8,00%	9,30%	0,17%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,25%	2,25%	-5,21%	6,67%	-6,27%	-3,31%	9,74%	0,22%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,04%	4,04%	-4,24%	10,17%	4,93%	-0,13%	10,45%	0,21%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,67%	1,67%	0,80%	6,86%	3,84%	-	3,62%	0,07%
SMLL (Benchmark)	2,92%	2,92%	-11,39%	3,51%	-15,47%	-24,13%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,65%	2,65%	-9,11%	2,60%	-8,68%	-13,68%	6,87%	0,22%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6,40%	6,40%	7,30%	3,17%	-1,16%	24,03%	7,44%	0,24%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	0,96%	0,96%	2,17%	6,07%	11,76%	-	0,49%	0,01%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,33%	1,33%	3,94%	6,29%	15,82%	39,99%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	-0,06%	-0,06%	-0,15%	-0,29%	-18,37%	32,92%	0,02%	0,11%
IFIX (Benchmark)	-1,60%	-1,60%	-5,69%	0,25%	1,59%	-2,03%	-	-

Página 10 de 22

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	-3,58%	-3,58%	-14,20%	0,44%	-19,66%	-36,49%	6,31%	0,32%
RS CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	59,60%	59,60%	7,84%	9,02%	-43,00%	-83,98%	54,39%	0,82%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-4,83%	-4,83%	-10,21%	2,25%	-7,27%	-32,00%	10,34%	0,19%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-4,48%	-4,48%	-9,05%	-5,33%	-12,58%	-31,21%	8,24%	0,14%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTCI11	0,00%	0,00%	-3,48%	-4,30%	-3,60%	-11,07%	5,63%	0,09%

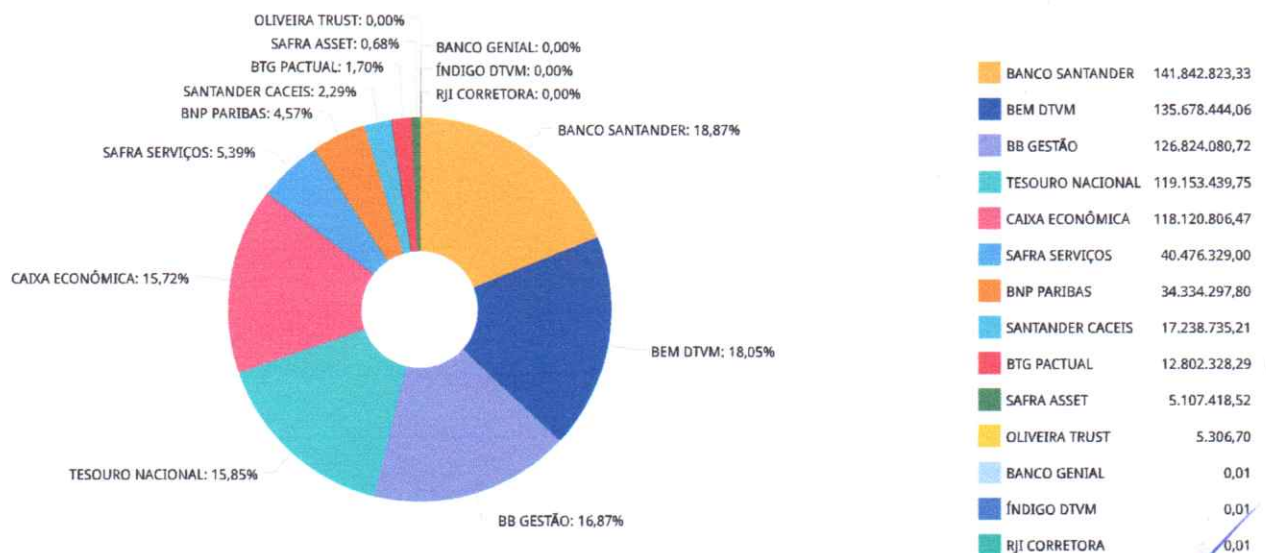
Página 11 de 22

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

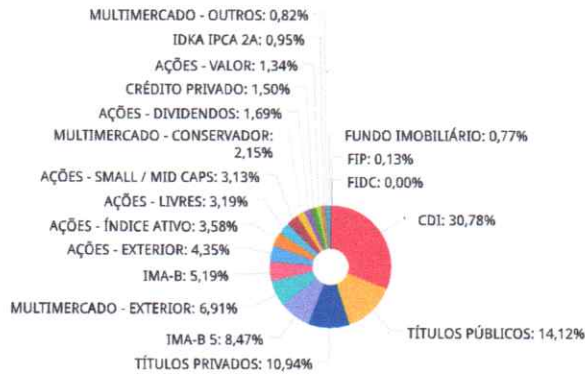
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,06%	-3,63%	-16,72%	-5,42%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-	6,80%	9,83%	-	-3,38%	-	6,45%	20,52%
MSCI WORLD (Benchmark)	4,58%	4,58%	6,03%	-0,33%	-13,34%	-2,56%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-	2,57%	9,32%	-	-9,02%	-	12,06%	16,39%
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-	7,54%	5,67%	-	-25,56%	-	14,22%	22,98%
MSCI ACWI (Benchmark)	4,67%	4,67%	7,25%	-0,08%	-13,97%	-6,09%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-	1,74%	10,26%	-	-10,98%	-	10,91%	17,53%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2023)





Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2023)



CDI	259.740.752,78	TÍTULOS PÚBLICOS	119.153.439,75	TÍTULOS PRIVADOS	92.369.097,62
IMA-B 5	71.451.126,78	MULTIMERCADO - EXTERIOR	58.278.958,52	IMA-B	43.817.255,98
AÇÕES - EXTERIOR	36.739.254,73	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	30.232.786,04	AÇÕES - LIVRES	26.955.997,61
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	26.431.284,40	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	18.134.759,07	AÇÕES - DIVIDENDOS	14.232.689,62
CRÉDITO PRIVADO	12.621.043,52	AÇÕES - VALOR	11.315.000,42	IDKA IPCA 2A	7.998.830,81
MULTIMERCADO - OUTROS	6.889.926,59	FUNDO IMOBILIÁRIO	6.463.659,30	FIP	1.127.243,95
FIDC	0,01				



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	22/12/2022	10.024	4.003,428809	4.052,411040	40.130.370,38	40.821.368,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	08/12/2022	9.802	4.039,321119	4.116,109810	39.997.357,72	40.757.719,34	Curva
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	8.693,950650	8.358.461,27	26.951.247,02	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	8.693,950650	4.311.404,09	13.040.925,98	Mercado

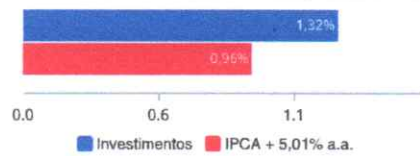
[Handwritten signatures and scribbles in blue ink on the right margin of the page.]



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

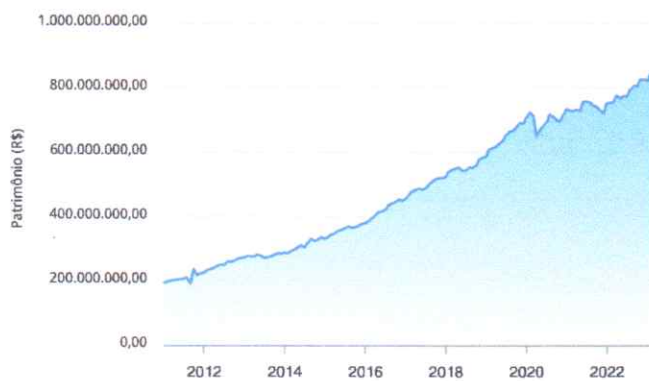
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	815.902.378,16	126.292.000,00	117.210.724,81	835.853.709,02	10.870.055,67	10.870.055,67	1,32%	1,32%	0,96%	0,96%	137,26%	3,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



- ANO 36M
- Investimentos
 - Meta de Rentabilidade
 - CDI
 - IMA-B
 - IMA-B 5
 - IMA-B 5+
 - IMA Geral
 - IRF-M
 - IRF-M 1
 - IRF-M 1+
 - Ibovespa
 - IBX
 - SMLL
 - IDIV

[Handwritten signatures and notes in blue ink on the right margin]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.885.575,92	0,00	0,00	7.998.830,81	113.254,89	1,44%	1,44%	1,15%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	70.481.090,66	0,00	0,00	71.451.126,78	970.036,12	1,38%	1,38%	1,14%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	7.413.192,50	0,00	0,00	7.513.625,00	100.432,50	1,35%	1,35%	1,12%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	80.959.967,01	0,00	0,00	82.031.380,18	1.071.413,17	1,32%	0,00%	0,00%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.048.518,82	0,00	0,00	5.107.418,52	58.899,70	1,17%	1,17%	0,06%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	30.276.031,48	0,00	0,00	30.611.957,62	335.926,14	1,11%	1,11%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	57.382.400,98	18.175.980,00	5.899.052,85	70.391.696,55	732.368,42	0,97%	1,05%	0,07%
LETRA FINANCEIRA BTG	10.248.392,96	0,00	0,00	10.337.717,44	89.324,48	0,87%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.043.450,98	60.083.000,00	0,00	98.581.805,76	455.354,78	0,46%	1,12%	0,02%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	10.072.727,46	50.000.000,00	0,00	60.155.292,85	82.565,39	0,14%	0,82%	0,28%
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÉN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	84.774.959,99	0,00	50.000.000,00	34.766.049,15	-8.910,84	-0,01%	-0,01%	2,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	69.127.927,09	0,00	60.000.000,00	9.051.206,83	-76.720,26	-0,11%	-0,03%	2,95%
TÍTULOS PÚBLICOS	122.099.526,89	0,00	1.694.529,73	119.153.439,75	-1.251.557,41	-1,03%	-	-
Total Renda Fixa	593.813.762,75	128.258.980,00	117.593.582,58	607.151.547,25	2.672.387,08	0,44%		0,53%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	3.325,00	0,00	0,00	5.306,70	1.981,70	59,60%	59,60%	54,39%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	32.240.883,08	0,00	0,00	34.334.297,80	2.093.414,72	6,49%	6,49%	7,53%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	9.271.067,66	0,00	0,00	9.864.371,38	593.303,72	6,40%	6,40%	7,44%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	10.793.594,22	0,00	0,00	11.315.000,42	521.406,20	4,83%	4,83%	10,70%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.154.289,26	0,00	0,00	3.301.215,00	146.925,74	4,66%	4,66%	8,04%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	29.053.016,50	0,00	0,00	30.232.786,04	1.179.769,54	4,06%	4,06%	9,06%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.259.704,08	0,00	0,00	10.674.157,21	414.453,13	4,04%	4,04%	10,45%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.877.677,30	0,00	0,00	8.172.659,33	294.982,03	3,74%	3,74%	8,90%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.162.525,83	0,00	0,00	2.238.835,55	76.309,72	3,53%	3,53%	9,18%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.709.077,82	0,00	0,00	3.832.880,60	123.802,78	3,34%	3,34%	9,31%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.748.425,96	0,00	0,00	26.431.284,40	682.858,44	2,65%	2,65%	6,87%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.005.425,15	0,00	0,00	5.118.212,78	112.787,63	2,25%	2,25%	9,74%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.715.365,68	0,00	0,00	4.807.966,07	91.600,39	1,94%	1,94%	9,30%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	6.760.289,25	0,00	0,00	6.889.926,59	129.637,34	1,92%	1,92%	7,22%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.987.816,62	0,00	0,00	3.042.760,69	54.944,07	1,84%	1,84%	7,87%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15.325.287,61	0,00	0,00	15.581.251,60	255.963,99	1,67%	1,67%	3,62%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2.529.144,90	0,00	0,00	2.553.507,47	24.362,57	0,96%	0,96%	0,49%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTCH11	355.916,00	0,00	4.180,00	354.816,00	3.080,00	0,87%	0,00%	5,63%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	730.366,68	0,00	0,00	735.333,33	4.966,65	0,68%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉ...	392.158,01	0,00	0,00	391.910,60	-247,41	-0,06%	-0,06%	0,02%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	1.376.628,12	0,00	10.925,62	1.327.346,60	-38.355,90	-2,79%	-3,58%	6,31%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	728.860,00	0,00	6.160,00	696.190,00	-26.510,00	-3,64%	-4,48%	8,24%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.310.000,00	0,00	33.597,46	4.080.000,00	-196.402,54	-4,56%	-4,83%	10,34%
Total Renda Variável	179.491.844,75	0,00	54.863,08	185.982.016,18	6.545.034,51	3,65%		7,88%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTER...	5.508.177,06	0,00	0,00	5.823.734,79	415.557,73	7,54%	7,54%	14,22%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	8.831.042,63	0,00	0,00	9.431.707,97	600.665,34	6,80%	6,80%	6,45%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	13.727.321,70	0,00	0,00	14.080.289,34	352.967,64	2,57%	2,57%	12,06%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	21.017.193,84	0,00	0,00	21.383.811,97	366.618,13	1,74%	1,74%	10,91%
Total Exterior	49.083.735,23	0,00	0,00	50.819.544,07	1.735.808,84	3,54%		10,78%

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.

