



**ATA DA 144ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA TABOÃOOPREV –  
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DE TABOÃO DA SERRA –  
MANDATO DO QUADRIÊNIO 2019/2023.**

**REUNIÃO CONJUNTA COM CONSELHO DELIBERATIVO E COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

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

1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Avaliação Econômica de março de 2023; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãooprev no mês de março de 2023; 4º Aprovação das contas de março de 2023 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até março de 2023; 5º Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: março de 2023; 6º Acompanhamento da Evolução da execução do orçamento da Taboãooprev; 7º Aplicação dos recursos repassados para a Taboãooprev; 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 MARÇO DE 2023:** As perspectivas de crescimento de importantes economias no mundo melhoraram no primeiro trimestre de 2023, em relação ao que se esperava no fim do ano passado. Uma nova fonte de atenção, porém, surgiu com a quebra de bancos regionais nos Estados Unidos, seguida de dificuldades em bancos europeus. No entanto, o problema tem sido contornado e não impediu os bancos centrais de Estados Unidos e Europa de continuar aumentando suas taxas básicas de juros. No Brasil, desde o último trimestre do ano passado, o comportamento dos indicadores setoriais indica desaceleração bastante disseminada da atividade econômica,



e este quadro se manteve nos primeiros meses de 2023. O mercado de trabalho vem mostrando sinais de arrefecimento, caracterizado por leve aceleração da taxa de desocupação, refletindo a perda de dinamismo da população ocupada. Em contrapartida, o aumento dos rendimentos médios tem possibilitado o crescimento da massa salarial. Os dados mais recentes mostram que o processo de desinflação da economia brasileira vem se consolidando nos últimos meses, embora tanto os índices de preços ao consumidor quanto as médias dos núcleos de inflação ainda se encontrem em patamares relativamente elevados. No *front* fiscal, após as contas públicas fecharem 2022 com números bastante positivos, a expectativa para o ano corrente é de redução do resultado primário do setor público consolidado. Esperamos que, no primeiro trimestre de 2023, o PIB brasileiro avance 1,2% na comparação, com ajuste sazonal, com o último trimestre de 2022, e tenha alta de 2,7% sobre o primeiro trimestre do ano passado. Para o acumulado em 2023, o cenário considera que a economia se recupera progressivamente ao longo do ano, registrando crescimento de 1,4%. Apontamos, ainda, para uma expansão do PIB de 2,0% em 2024. As projeções do Grupo de Conjuntura do Ipea para o IPCA indicam que a inflação acumulada em 2023 deve manter-se no nível atual, encerrando o ano em 5,6%. Nota-se, entretanto, que, na comparação com a estimativa anterior (4,9%), divulgada em dezembro de 2022, houve revisão para cima, decorrente do desempenho menos favorável dos preços administrados e dos serviços. De modo similar, a projeção para o INPC para 2023 também foi revista, passando de 4,6% para 5,5%.

#### Indicadores mensais de indústria, comércio e serviços

O recuo de 0,2% do PIB na passagem entre o terceiro e o quarto trimestre do ano passado confirmou o cenário de arrefecimento do ritmo de expansão da atividade econômica, conforme já antecipado pelo desempenho dos indicadores setoriais com periodicidade mensal. De um modo geral, após os efeitos mais severos provocados pela crise sanitária da covid-19, as principais restrições ao crescimento da economia brasileira, antes associadas à oferta, vem se deslocando para a demanda. Na virada do ano, embora uma parte dos resultados verificados nos primeiros meses de 2023 indique a manutenção deste quadro, alguns fatores podem torná-lo menos pessimista. Com base nos últimos resultados disponíveis, a previsão da Diretoria de Estudos e Políticas Macroeconômicas do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Dimac/Ipea) é que o Monitor do PIB, da Fundação Getulio Vargas (FGV), indicador que busca retratar o nível geral da atividade econômica brasileira em base mensal, permaneça praticamente estável na margem, com pequeno avanço de 0,1% ante o mês de dezembro. Com isso, o efeito de *carry-over* em relação ao resultado do primeiro trimestre de 2023 ficaria em 0,2%.

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



### Análise e Projeções de Inflação

Os dados mais recentes mostram que o processo de desinflação da economia brasileira vem se consolidando nos últimos meses. Após encerrar 2022 com alta de 5,8%, recuando fortemente em relação ao observado em 2021 (10,1%), a inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) manteve sua trajetória de desaceleração de modo que, no acumulado em doze meses, até fevereiro de 2023, a taxa já era de 5,6%. Assim como ocorrido no primeiro bimestre de 2023, a expectativa para o restante do ano é de contínua desaceleração dos preços dos bens e serviços livres, conjugada a uma alta mais intensa dos preços administrados, impedindo, portanto, novos recuos da taxa de inflação. Dentro deste contexto, as projeções do Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea para o IPCA indicam que a inflação acumulada em 2023 deve manter-se no nível atual, encerrando o ano em 5,6%.

Nota-se, entretanto, que, na comparação com a estimativa anterior (4,9%), divulgada em dezembro de 2022, houve revisão para cima, decorrente do desempenho menos favorável dos preços administrados e dos serviços, especialmente os relativos à educação. No caso dos preços administrados, o aumento da previsão reflete, sobretudo, o impacto da reoneração dos combustíveis. Adicionalmente, os reajustes, acima do esperado, dos planos de saúde nos dois primeiros meses do ano sinalizam maior pressão deste serviço sobre os preços administrados em 2023, de forma que a projeção atual para a inflação deste segmento para o ano corrente é de 8,2%, ante a taxa projetada de 5,6%, em dezembro de 2022. Já em relação aos serviços livres, o reajuste das mensalidades escolares, ocorrido em fevereiro, em magnitude acima da estimada, fez com que a expectativa de inflação para os serviços educacionais saltasse de 5,7% para 8,5%, gerando, por conseguinte, um incremento na projeção de alta dos serviços totais, que avançou de 5,4% para 6,0%. Em contrapartida, o desempenho mais favorável dos alimentos no primeiro bimestre e a melhora das expectativas para a safra brasileira, em 2023, fizeram com que a inflação de alimentos esperada para o ano recuasse de 5,2% para 4,5%. No que diz respeito às demais categoriais, as previsões de 3,0% para os bens industriais e de 5,6% para os serviços livres exceto educação – ante as taxas projetadas de 3,2% e 5,4%, respectiva[1]mente – pouco se alteraram, tendo em vista que não houve mudanças significativas no cenário macroeconômico brasileiro no último trimestre. De modo similar, a projeção do grupo para o INPC para 2023 também foi revista, passando de 4,6% para 5,5%.

### Projeção do valor adicionado do setor agropecuário para 2023



Depois de uma queda da atividade econômica da agropecuária em 2022, o setor deve apresentar elevado crescimento neste ano. Esta Nota analisa o desempenho do setor agropecuário em 2022, em termos do valor adicionado (VA), e revisa a nossa previsão para o setor em 2023, com base nas novas estimativas do Levantamento Sistemático da Produção Agrícola (LSPA) e nas Pesquisas Trimestrais do Abate de Animais (PTA), do Leite e da Produção de Ovos de Galinha – todas do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). A previsão de crescimento de 11,6% do VA agropecuário em 2023, conforme divulgado na *Nota de Conjuntura* no 26 da *Carta de Conjuntura* no 57,1 foi mantida, embora tenha havido alterações na composição do crescimento por produtos.

#### Índice de Custo da Tecnologia da Informação (ICTI) – janeiro de 2023

O Índice de Custo da Tecnologia da Informação (ICTI), calculado Ipea, apresentou taxa de variação de 0,51% em janeiro de 2023, situando-se 0,36 ponto percentual (p.p.) abaixo da taxa registrada no mês anterior. Na comparação com o mesmo mês de 2022, a variação foi 0,3 p.p. menor. Com a incorporação desse resultado, o ICTI acumula variação de 7,11% nos últimos doze meses.

#### Inflação por faixa de renda – fevereiro/2023

De acordo com o Indicador Ipea de Inflação por Faixa de Renda, em fevereiro de 2023 todas as classes de renda registraram aumento da taxa de inflação na comparação com o mês anterior. No entanto, esta aceleração inflacionária foi mais intensa para a faixa de renda alta, cuja taxa apontada em fevereiro foi de 1,05%, ante alta de 0,56% observada em janeiro. Na outra ponta, as famílias de renda muito baixa foram as que apresentaram a menor alta inflacionária, em fevereiro, com taxa de 0,69%. No acumulado em doze meses, até fevereiro, enquanto as famílias de renda média-baixa apresentaram a menor alta inflacionária (5,36%), o segmento de renda alta foi o que apontou a taxa mais elevada no período (7,03%). No caso das famílias com renda muito baixa, a alta da inflação nos últimos doze meses é de 5,86%.

#### Retrato dos rendimentos do trabalho – resultados da PNAD Contínua do quarto trimestre de 2022

Os rendimentos habituais reais médios apresentaram aumento de 8,3% no quarto trimestre de 2022 em comparação com o mesmo período de 2021, confirmando a recuperação da renda observada ao longo do ano. A renda média habitual real de R\$ 2.808, registrada no quarto trimestre de 2022, aproxima-se dos níveis observados em dezembro de 2019, imediatamente anterior à pandemia. Estimativas mensais mostram que o rendimento habitual médio real em dezembro (R\$ 2.856) foi 0,2% maior que o observado no mês anterior (R\$2.851) e 2,6% maior que o registrado em setembro de

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



2022 (R\$2.784). A renda efetiva também cresceu 9,4% na comparação interanual, mas ainda está 1% menor que a apontada no quarto trimestre de 2019.

Por grupos demográficos, os maiores aumentos na renda na comparação com o mesmo período do ano passado foram registrados no Centro-Oeste e no Norte, entre os trabalhadores jovens adultos (entre 25 e 39 anos) e com ensinos fundamental e médio incompletos. Nenhum grupo demográfico de trabalhador apresentou queda na renda, mas o crescimento foi menor para os que habitam no Nordeste, os adultos (entre 40 e 59 anos), aqueles com ensino fundamental completo e os chefes de família.

Na análise por tipo de vínculo, revela-se que a menor recuperação dos rendimentos no quarto trimestre de 2022 foi encontrado nos trabalhadores do setor público, com elevação da renda habitual e efetiva de 1,9% e 1,5% respectivamente. Os trabalhadores do setor privado com carteira apresentaram elevação da renda no quarto trimestre de 2022 (cerca de 6,2% da renda habitual). Por sua vez, foram os trabalhadores informais os que apresentaram o maior aumento da renda efetiva, com acréscimo de 12,3% para os trabalhadores por conta própria e de 12% para os sem carteira. Isso se reflete no comportamento da renda por setor de atividade: Os setores mais informais, mais atingidos pela pandemia, são os que agora mostram crescimento da renda (agricultura, transporte, construção, serviços pessoais e coletivos e alojamento e alimentação), ao passo que setores mais formais, como administração pública, educação e saúde e indústria, apresentaram menor elevação da renda habitual ou efetiva.

Após o pico de desigualdade causado pela pandemia, o índice de Gini se reduziu continuamente até o primeiro trimestre de 2022. O segundo trimestre de 2022 apresentou uma reversão da queda da desigualdade da renda observada, que continuou no terceiro trimestre. No último trimestre de 2022, observou-se uma estabilidade no índice da renda domiciliar e ligeira queda do índice da renda individual de 0,494 para 0,493.

#### Comércio exterior do agronegócio: fevereiro de 2023

O agronegócio brasileiro encerrou fevereiro de 2023 registrando superávit comercial de US\$ 8,56 bilhões, compensando o déficit dos demais setores da economia (US\$ 5,73 bilhões), e contribuindo para um resultado da balança comercial total positivo em US\$ 2,83 bilhões (tabela 1). Apesar de positivo, o saldo do agronegócio apresentou mês passado queda de 7,3% ante o mesmo mês do ano anterior, resultado da queda de 5,7% nas exportações e da alta de 5,6% nas importações no mesmo período. Para os demais setores, a queda nas exportações em fevereiro foi mais expressiva que nas importações – 18,1% e 7,0%, respectivamente – e o saldo, que já havia sido negativo em 2022, apresentou nova queda este ano, fechando o mês 24,5% menor. No acumulado



dos doze meses, o superávit comercial do agronegócio somou US\$ 141,96 bilhões, valor 26,2% maior que em igual período dos doze meses anteriores, resultado de US\$ 159,69 bilhões de exportações (crescimento de 24,9% ante igual período anterior) e US\$ 17,73 bilhões de importações (crescimento de 15,6%). O déficit comercial apresentado pelos demais setores da economia no mesmo período, de US\$ 79,90 bilhões, ficou mais acentuado em relação ao ano passado (queda de 66,1%), devido à expressiva alta do valor das importações (19,4%) em relação ao das exportações (5,8%). No total da economia, a balança comercial brasileira dos doze últimos meses acumula superávit de US\$ 62,06 bilhões, valor abaixo do observado em igual período dos doze meses anteriores. O déficit dos demais setores da economia foi compensado parcialmente pelo aumento do superávit do agronegócio.

#### Estimativa preliminar do resultado primário do governo central em fevereiro de 2023

De acordo com dados da execução orçamentária registrada no Sistema Integrado de Administração Financeira (Siafi) do governo federal, os quais fornecem boa aproximação com os dados oficiais relativos ao resultado primário que será divulgado posteriormente pela Secretaria do Tesouro Nacional (STN), o mês de fevereiro de 2023 apresentou um déficit primário de R\$ 41,6 bilhões nas contas do governo central. A receita líquida do governo central atingiu R\$ 101,8 bilhões nesse mês, decréscimo em termos reais de 17,5% quando comparada com fevereiro de 2022, ao passo que a despesa totalizou R\$ 143,5 bilhões, decréscimo de 1,1% na mesma base de comparação. No acumulado do ano até fevereiro, o superávit primário está em R\$ 37,3 bilhões, em reais desse mês, contra um superávit de R\$ 60,4 bilhões em igual período de 2022.

#### Desempenho do PIB no quarto trimestre de 2022

O PIB recuou 0,2% no quarto trimestre de 2022, na comparação com o período anterior, já livre de efeitos sazonais, e 1,9% na comparação interanual, de acordo com o IBGE (gráfico 1). Com isso, o PIB encerrou 2022 com um crescimento acumulado de 2,9%, totalizando R\$ 9,9 trilhões em valores correntes. Já o PIB *per capita*, por sua vez, chegou a R\$ 46.155,00 em 2022, o que representou um aumento real de 2,2% sobre o resultado do ano anterior. Entre os componentes pelo lado da produção, o setor de serviços exerceu a maior contribuição positiva, sendo responsável por 2,4 p.p. do crescimento acumulado no ano. Já pela ótica da despesa, a maior contribuição veio do consumo das famílias, que adicionou 2,6 p.p. ao resultado. Em relação ao último trimestre de 2019, período imediatamente anterior ao início da crise causada pela pandemia de covid-19, o PIB encontra-se em patamar 4,1% superior. O recuo de 0,2% no quarto trimestre interrompeu uma sequência de cinco variações positivas na margem, e reflete a perda de

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária



fôlego observada em grande parte dos indicadores de atividade econômica ao longo dos últimos três meses de 2022. Além do fechamento no hiato das atividades mais afetadas pela crise sanitária, como o setor de serviços, provavelmente os efeitos da política monetária contracionista têm resultado em restrições na demanda interna. Com o resultado do quarto trimestre, o *carry-over* para 2023 ficou em 0,2% – ou seja, caso permaneça estagnado ao longo dos próximos quatro trimestres, o PIB fechará o ano com alta de 0,2%.

### 3º AVALIAÇÃO CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA TABOÃOPREV: MARÇO DE 2023:

TÍTULOS PÚBLICOS	119.238.077,29	14,08%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 119.238.077,29
TÍTULOS PRIVADOS	94.877.147,96	11,20%	TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 94.877.147,96
IMA-B	50.654.989,95	5,98%	LONGO PRAZO - R\$ 63.608.458,40
FIDC	0,01	0,00%	
CRÉDITO PRIVADO	12.953.468,44	1,53%	MÉDIO PRAZO - R\$ 81.753.448,83
IMA-B 5	73.523.179,11	8,68%	
IDKA IPCA 2A	8.230.269,72	0,97%	CURTO PRAZO - R\$ 261.569.907,93
CDI	261.569.907,93	30,88%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	24.341.153,90	2,87%	AÇÕES - R\$ 97.574.287,30
AÇÕES - VALOR	9.903.096,63	1,17%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	12.726.050,04	1,50%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	26.598.774,10	3,14%	
AÇÕES - LIVRES	24.005.212,63	2,83%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.762.852,20	2,10%	MULTIMERCADO - R\$ 24.877.405,24
MULTIMERCADO - OUTROS	7.114.553,04	0,84%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 5.467.247,38
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.467.247,38	0,65%	
FIP	1.355.601,20	0,16%	FIP - R\$ 1.355.601,20
AÇÕES - EXTERIOR	37.099.820,16	4,38%	EXTERIOR - R\$ 96.639.015,10
MULTIMERCADO - EXTERIOR	59.539.194,94	7,03%	

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



4º Aprovação das contas de março de 2023 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até março 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 março/2023			
ACORDOS DE PARCELAMENTO	PARCELA Nº	VALORES ATUALIZADOS	LEGISLAÇÃO
0573/2015	092/240	548.891,66	Lei nº 2.228/2015
0238/2016	085/240	13.570,36	Lei nº 2.246/2016
0513/2021	024/60	704.966,51	Lei nº 2.368/2021
<b>TOTAL MENSAL</b>		<b>R\$ 1.267.428,53</b>	

Na sequência foi explicado aos conselheiros o Demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 854.841.274,20** (Oitocentos e Cinquenta e Quatro Milhões, Oitocentos e Quarenta e Um Mil, Duzentos e Setenta e Quatro Reais e Vinte Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de março de 2023, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho Fiscal também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 846.960.596,60** (Oitocentos e Quarenta e Seis Milhões, Novecentos e Sessenta Mil, Quinhentos e Noventa e Seis Reais e Sessenta Centavos), distribuídos em **Renda Fixa R\$ 621.047.040,40**, **Renda Variável R\$ 174.422.962,31** e **Investimentos no Exterior R\$ 51.490.593,91**, apresentando uma rentabilidade positiva no mês de **R\$ 6.595.481,98**, equivalendo a um retorno de **0,78% no mês**, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em **3,28% a.a.** e a rentabilidade acumulada da Taboãoprev está em **1,76% a.a.**, ou seja, **a Taboãoprev está 1,52% 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 Fiscal





consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de março de 2023, e juntamente com o Conselho Deliberativo e com o Comitê de Investimentos, estarão acompanhando com atenção os investimentos.

**5º. Aprovar e referendar os investimentos apresentados no Relatório Analítico dos Investimentos Base: março/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 Fiscal 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	9.651.390,20	Realizado	6.191.250,54
<b>Percentual Arrecadado sobre o Previsto</b>	<b>31,54%</b>	<b>Percentual Realizado sobre o Fixado</b>	<b>16,21%</b>
<b>Superáviz Orçamentário de R\$ 17.486.283,58 (Valor Arrecado das Receitas - Valor Realizado das Despesas)</b>			



Conforme o quadro resumo, até a presente data, cerca de **31,54%** das Receitas Previstas foram arrecadadas e cerca de **16,21%** das Despesas Fixadas já foram realizadas pela autarquia. Em relação às receitas, as Contribuições Previdenciárias dos servidores e dos entes tem sido repassada 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. Informe de rendimento de R\$ 1.462.116,05 referente aos Títulos Públicos Federais
2. Reinvestimento no Fundo CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI FIXA LP. A administração do fundo é da Caixa econômica Federal, Gestão da Caixa DTVM e Custodiante do Caixa econômica Federal. Investido R\$ 250.000,00, sendo retirados do fundo BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA.
3. Reinvestimento de 8.058.000,00 no Fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI. Pois o mesmo tem por objetivo investir em ativos financeiros ou modalidades operacionais de renda fixa que busquem acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários – CDI, por meio da aplicação de seus recursos.



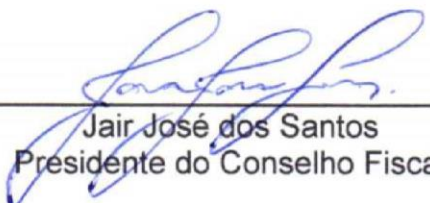
# TABOÃOPREV

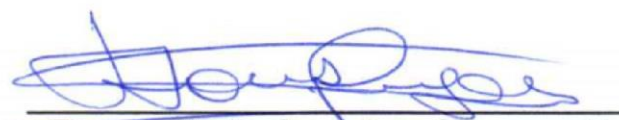
Autarquia Previdenciária



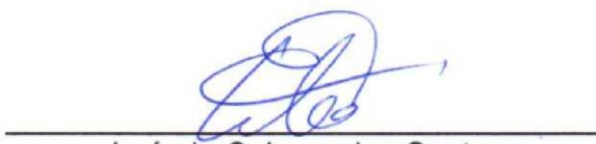
**8º Leitura e acompanhamento das Atas das Reuniões do Comitê de Investimentos:** passam a ser mensais. Os conselheiros acompanharam a leitura da Ata da 208ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos (Reunião conjunta) realizada em 26/04/2023 e homologaram com as alterações promovidas pela LC nº 379, de 13/04/2022, as reuniões do Comitê de Investimentos as decisões constantes na referida ata.

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

  
Jair José dos Santos  
Presidente do Conselho Fiscal

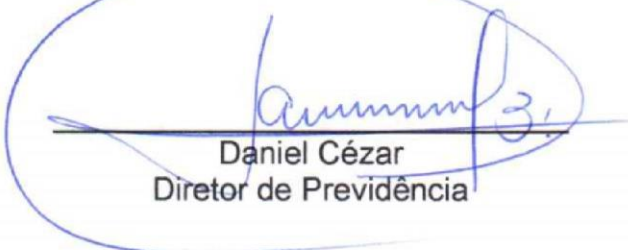
  
Thomaz Martin Gonçalves Oyamaguchi  
Secretário do Conselho Fiscal

  
Silvonei Rogério Guedes  
Conselheiro do Conselho Fiscal

  
Laércio Calmon dos Santos  
Conselheiro do Conselho Fiscal

  
Eliana Bendini Lantyer  
Superintendente Autárquica

  
Thaysa Pinheiro Monteiro  
Diretora Financeira

  
Daniel César  
Diretor de Previdência



# TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base março/2023

<b>RENDA FIXA</b> <b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
TÍTULOS PÚBLICOS	3,45%	3,65%	119.238.077,29
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,73%	2,58%	9.407.825,40
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,80%	2,54%	36.122.715,52
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	2,44%	1,91%	5.124.449,03
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4,26%	1,47%	73.523.179,11
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4,23%	1,47%	7.731.654,00
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,31%	1,36%	8.230.269,72
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3,39%	1,21%	5.221.814,44
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3,17%	1,15%	31.247.830,41
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2,73%	1,15%	98.123.770,78
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,01% a.a.)</b>	<b>3,28%</b>	<b>1,13%</b>	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,51%	1,12%	101.358.966,27
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,82%	1,11%	30.839.340,47
LETRA FINANCEIRA BTG	2,10%	0,00%	10.584.087,10
LETRA FINANCEIRA SAFRA	2,43%	0,00%	84.293.060,86
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	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>
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,51%	3,07%	9.424.428,35
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	9,21%	2,64%	6.029.486,08
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,01% a.a.)</b>	<b>3,28%</b>	<b>1,13%</b>	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,97%	0,87%	21.645.905,73
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,85%	-0,32%	14.390.773,75



# TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



## Rentabilidade acumulada das aplicações – Base março/2023

<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	31,51%	31,63%	572.887,89
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	8,44%	3,86%	35.070.152,54
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	8,37%	3,83%	10.078.268,65
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTCI11	3,56%	2,29%	356.004,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	5,12%	2,28%	7.114.553,04
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,01% a.a.)</b>	<b>3,28%</b>	<b>1,13%</b>	
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	-4,11%	0,82%	680.130,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	-8,50%	0,64%	1.226.923,88
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2,76%	0,59%	2.599.443,97
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	0,01
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,01
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	7,17%	-0,13%	782.713,29
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-1,06%	-0,29%	15.163.408,23
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-6,78%	-1,45%	9.572.987,82
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,49%	-1,52%	2.066.752,46
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,61%	-2,75%	24.341.153,90
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,10%	-3,31%	3.454.146,47
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,70%	-3,35%	4.487.678,72
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-9,42%	-4,12%	2.717.472,39
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-7,99%	-4,19%	7.273.947,52
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-8,84%	-4,55%	26.598.774,10
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,74%	-5,25%	4.235.327,09
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,76%	-5,84%	2.922.950,20
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	27,57%	-6,03%	4.189,50
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-8,75%	-6,13%	9.903.096,63
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-30,73%	-27,35%	3.200.000,00



# TABOÃO PREV

## 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-Gestor! TABOÃO PREV NÍVEL II DO PRÓ-GESTÃO RPPS

### Base março /2023

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2023			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %	Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	119.238.077,29	14,08%	5,00%	9,00%	40,00%	295.696.903,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	259.890.786,43	30,69%	30,00%	38,00%	80,00%	345.845.947,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	134.087.560,28	15,83%	10,00%	16,00%	60,00%	320.642.090,52
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	94.877.147,96	11,20%	0,00%	5,00%	20,00%	56.991.854,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	15.186.900,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	12.953.468,44	1,53%	0,00%	2,00%	5,00%	24.934.676,61
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>621.047.040,40</b>	<b>73,33%</b>	<b>45,00%</b>	<b>65,10%</b>	<b>187,00%</b>	
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %	Superior
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	97.574.287,30	11,52%	10,00%	13,00%	40,00%	205.173.020,38
Artigo 8º, Inciso II	30,00%			0,00%	0,00%	10,00%	83.585.370,90
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	70.025.826,43	8,27%	5,00%	8,00%	10,00%	5.111.004,97
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.355.601,20	0,16%	0,00%	0,20%	0,50%	6.237.949,10
Artigo 11º	5,00%	5.111.243,38	0,60%	0,00%	1,00%	2,00%	9.676.382,02
Desenquadrado - RV	0,00%	356.004,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-356.004,00
<b>Total Renda Variável/Estruturado /Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>174.422.962,31</b>	<b>20,59%</b>	<b>7,00%</b>	<b>19,05%</b>	<b>63,00%</b>	
Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP*
	Pró Gestão Nível 2	\$	%	Inferior %	Alvo %	Superior %	Superior
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	42.055.165,56	4,97%	2,00%	5,00%	10,00%	33.558.139,82
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.424.428,35	1,11%	0,50%	1,03%	10,00%	66.364.044,82
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>51.490.593,91</b>	<b>6,08%</b>	<b>2,50%</b>	<b>6,03%</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 apresentadas 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*

## Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses

Base março /2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Fevereiro/2023	835.853.709,02	46.297.000,00	42.886.541,64	836.429.851,20	-2.834.316,18	-0,34%	1,19%
Março/2023	836.429.851,18	8.308.000,00	4.372.736,56	846.960.596,60	6.595.481,98	0,78%	1,13%

**Rentabilidade Acumulada no ano de 2023**

**14.631.221,47**

**1,76%**

**3,28%**

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

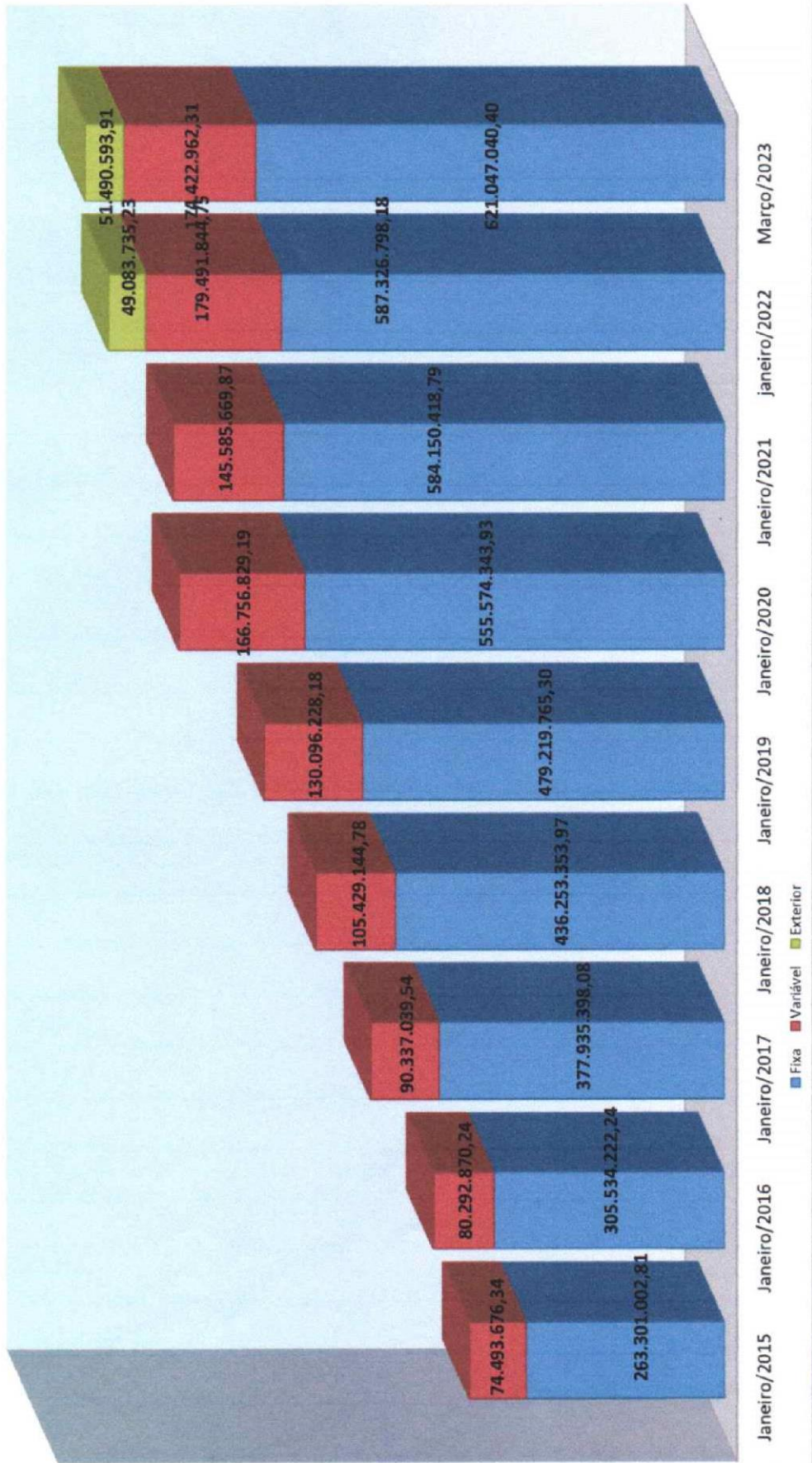
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboosprev.com.br



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



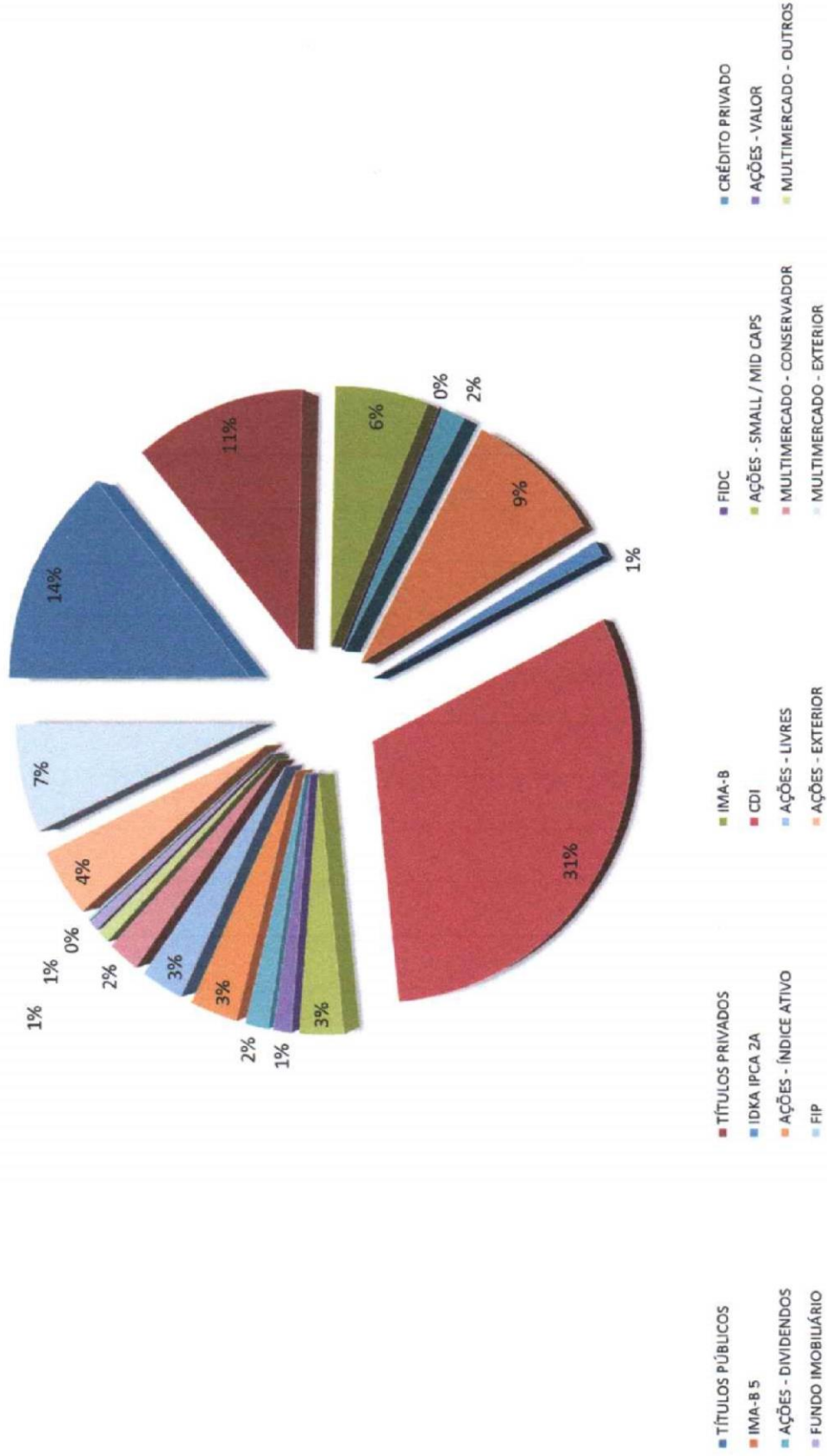
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*





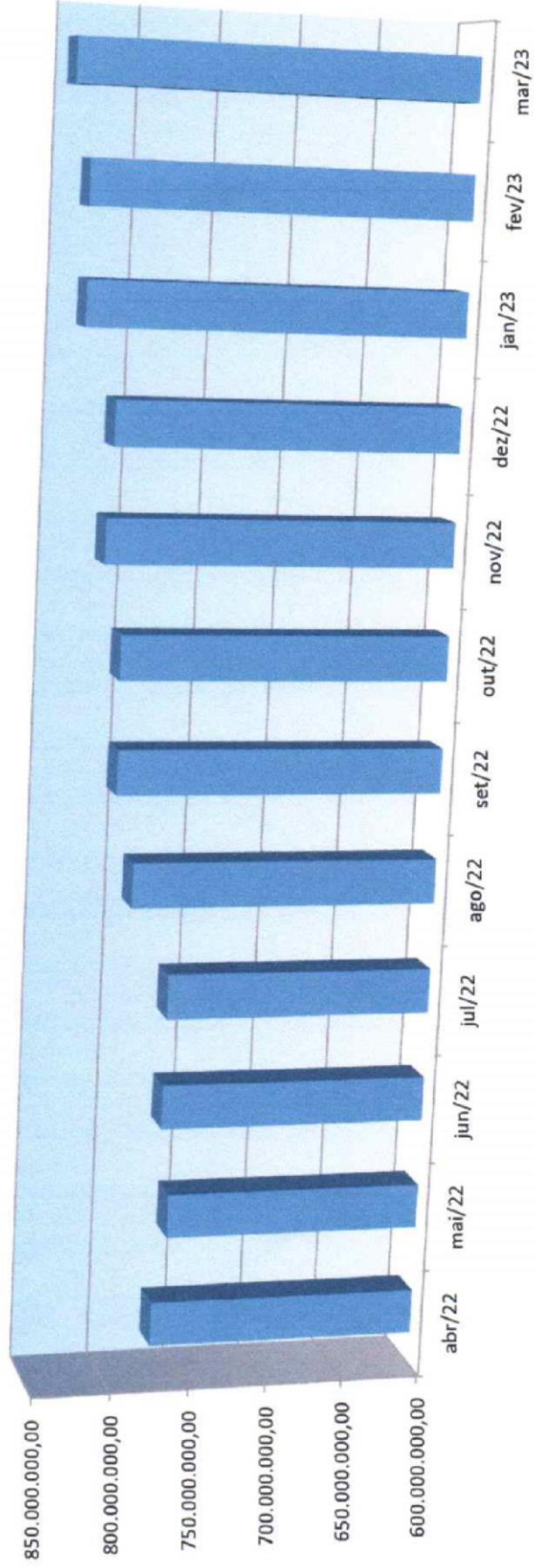
### Distribuição dos Investimentos por Segmento março/2023



*(Handwritten signatures and initials)*



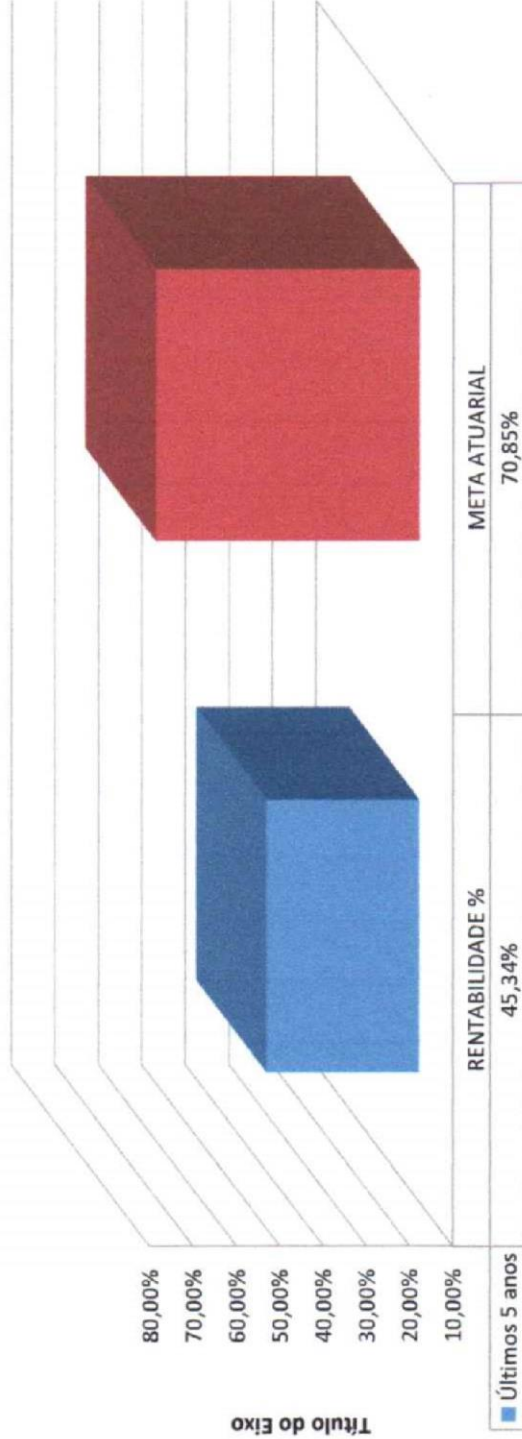
### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



### Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos

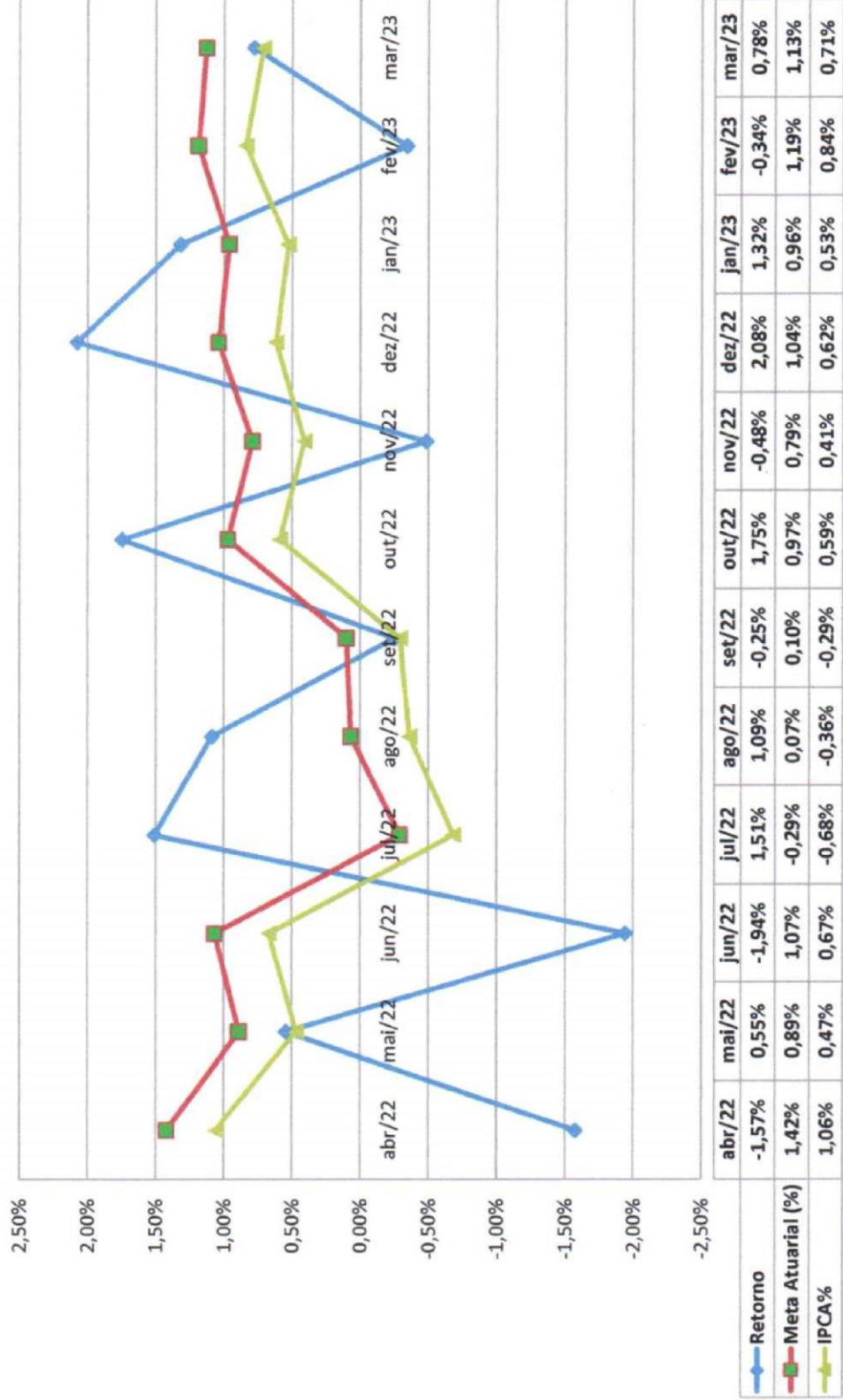


ANO	RENTABILIDADE EM R\$	RENTABILIDADE %	META ATUARIAL
2017	52.185.685,35	11,24%	9,04%
2018	49.574.529,27	9,26%	9,92%
2019	100.490.559,08	16,71%	10,59%
2020	30.800.872,25	4,34%	10,63%
2021	-473.634,92	-0,05%	16,50%
2022	16.293.726,38	2,08%	10,89%
2023	14.631.221,47	1,76%	3,28%
<b>Últimos 5 anos</b>	<b>263.502.958,88</b>	<b>45,34%</b>	<b>70,85%</b>

*(Handwritten signatures and initials)*



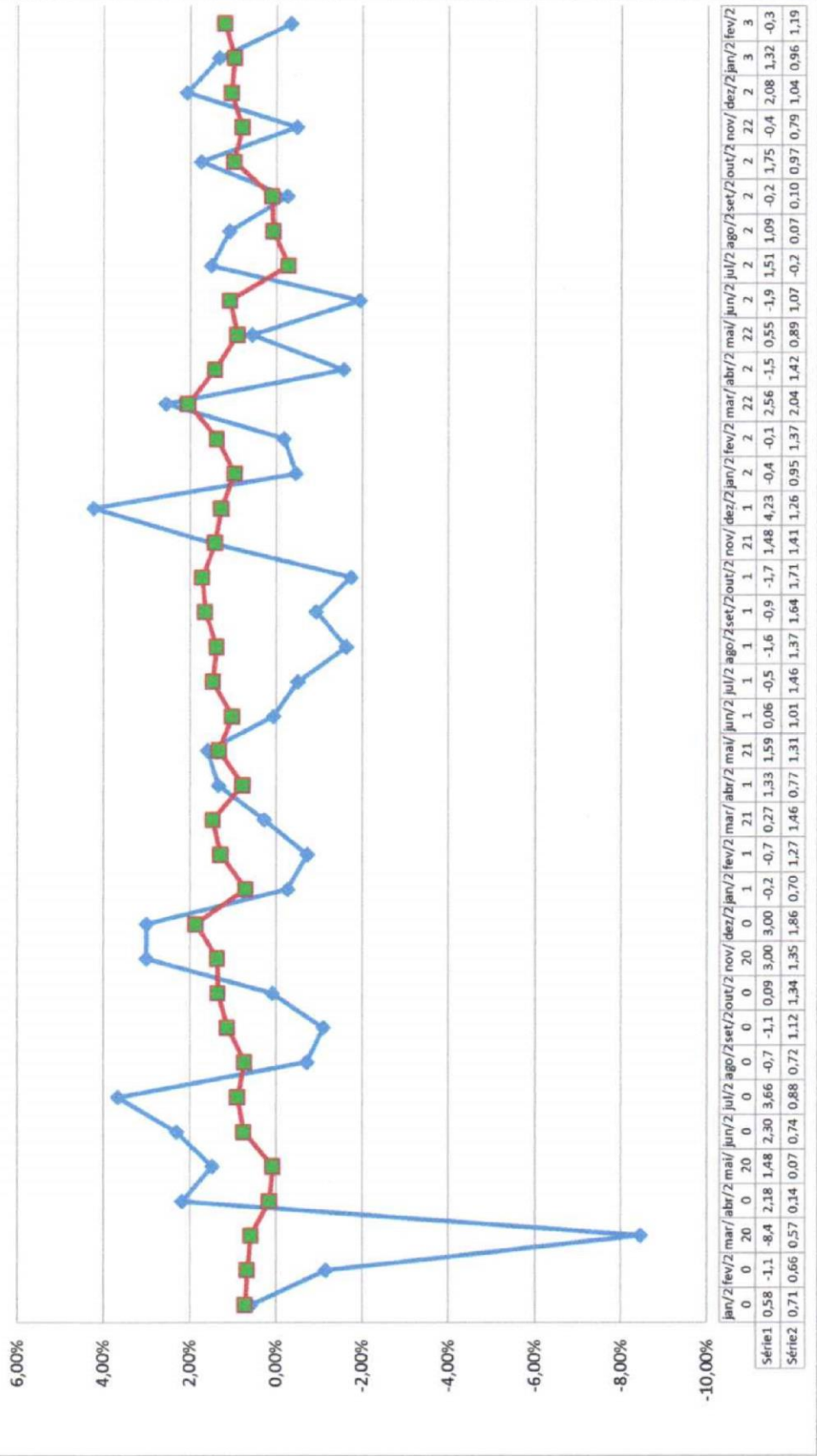
### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



*(Handwritten signatures and initials)*



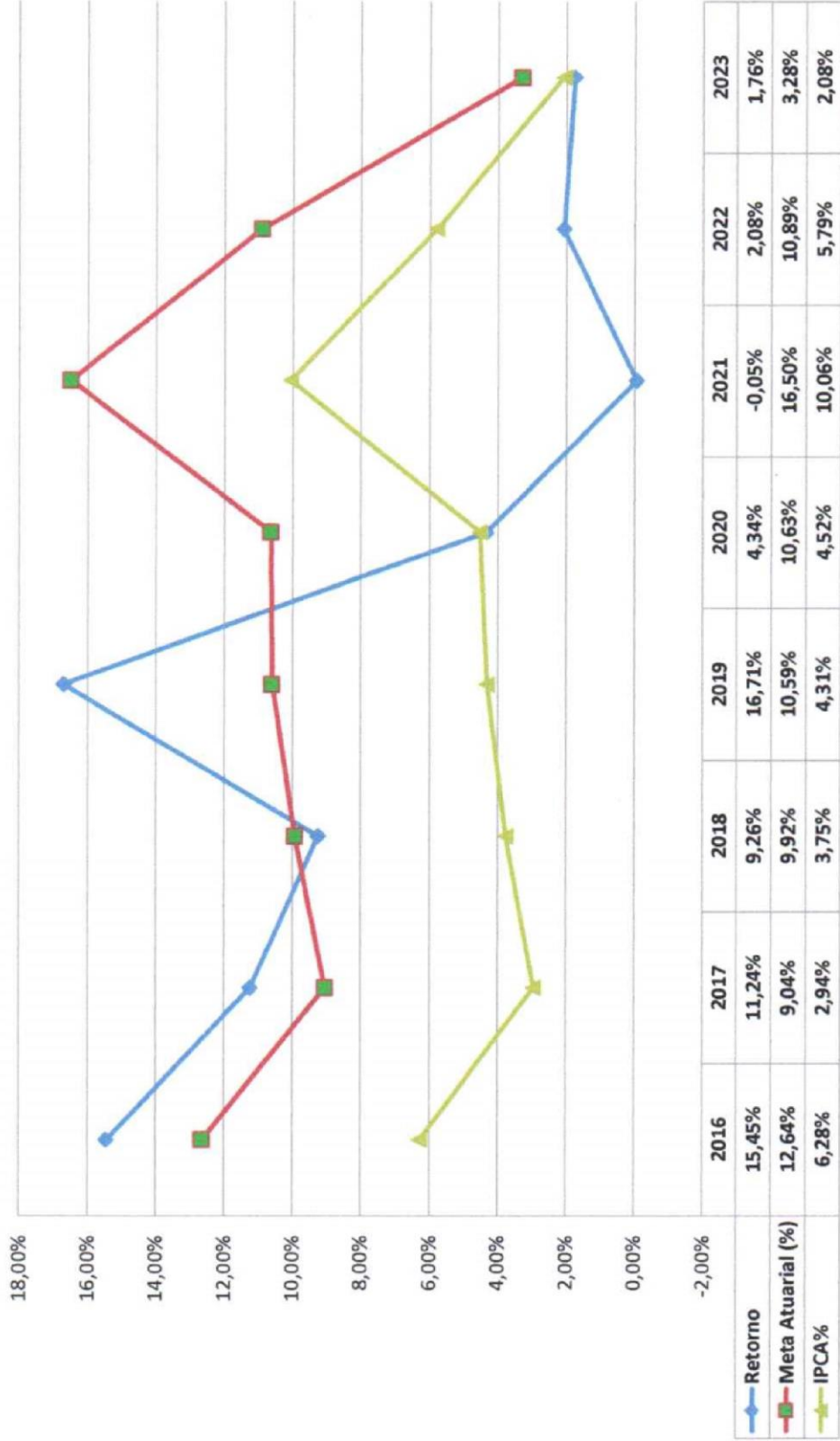
### Comparativo Retorno x Meta (2020-2023)



*[Handwritten signatures and initials]*



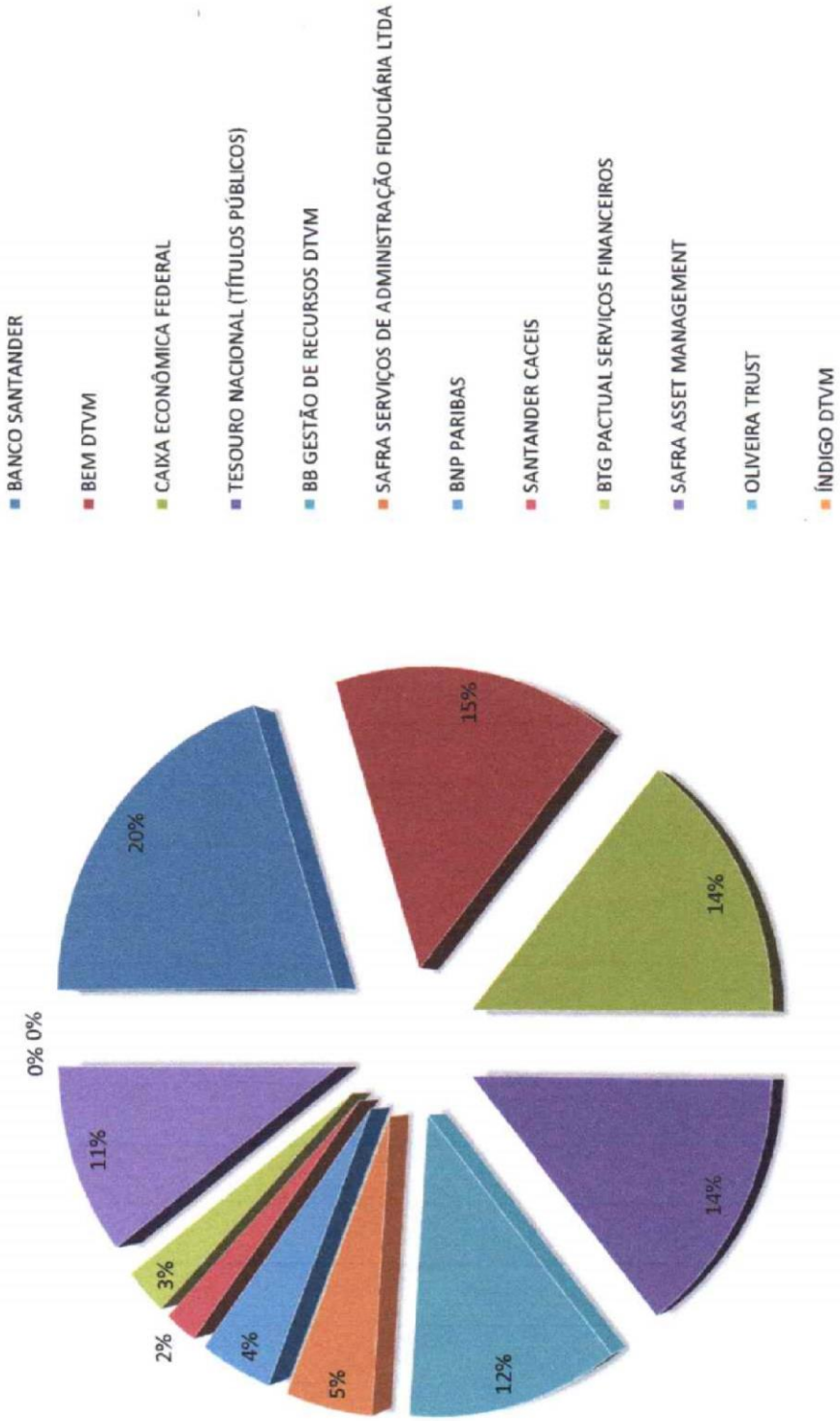
### Comparativo da Meta x Retorno Anual



*[Handwritten signatures and initials]*



### Distribuição dos Investimentos por Administrador março/2023



*[Handwritten signature]*

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre 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 (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			119.238.077,29	13,95%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.230.269,72	0,96%	960	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	36.122.715,52	4,23%	520	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	9.407.825,40	1,10%	689	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	101.358.966,27	11,86%	687	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	31.247.830,41	3,66%	101	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	73.523.179,11	8,80%	124	7,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	30.839.340,47	3,61%	159	1,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	5.124.449,03	0,60%	14	3,96%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	106.004.448,38	12,40%	465	3,64%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info		10.584.087,10	1,24%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info		84.283.060,86	9,86%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
TREND BANK 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	7.731.654,00	0,90%	120	3,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	D+1 du	Não há	5.221.814,44	0,61%	166	1,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.487.678,72	0,52%	14	0,86%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.273.947,52	0,85%	4.109	2,86%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	24.341.153,90	2,85%	3.383	2,07%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.922.950,20	0,34%	2.801	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.717.472,39	0,32%	366	8,44%	Artigo 8º, Inciso I



Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	2.066.752,46	0,24%	162	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	9.903.096,63	1,16%	687	1,78%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.454.146,47	0,40%	2.931	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.235.327,09	0,50%	1.397	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	26.598.774,10	3,11%	16.905	10,91%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	9.572.987,82	1,12%	24	10,46%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.390.773,75	1,68%	74	1,24%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	D+6 du	Não há	6.029.486,08	0,71%	9	35,30%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	21.645.905,73	2,53%	241	7,45%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	9.424.428,35	1,10%	24.206	2,30%	Artigo 9º, Inciso III
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.599.443,97	0,30%	26	3,16%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	7.114.553,04	0,83%	10	14,93%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	15.163.408,23	1,77%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	10.078.268,65	1,18%	88	1,81%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	35.070.152,53	4,10%	24.981	4,35%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRAT...	Não se ...	Não se aplica	572.887,89	0,07%	21	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	782.713,29	0,09%	18	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 - BROR11	S/Info	Não se aplica	1.226.923,88	0,14%		0,09%	Artigo 11º

Página 2 de 26

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	690.130,00	0,08%		0,05%	Artigo 11º
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	3.200.000,00	0,37%		0,84%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	4.189,50	0,00%		1,05%	Artigo 11º
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC111	S/Info	Não se aplica	356.004,00	0,04%		0,12%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>854.841.274,22</b>				

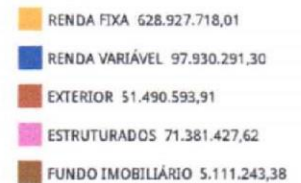
Página 3 de 26

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



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

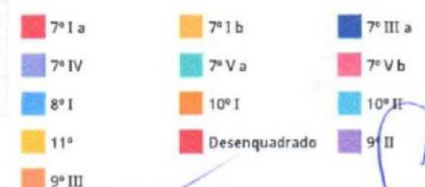
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	119.238.077,29	13,95%	3,00%	10,00%	55,00%	350.924.623,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	259.890.786,43	30,40%	30,00%	40,00%	80,00%	423.982.232,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	141.968.237,88	16,61%	10,00%	17,00%	60,00%	370.936.526,55
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	94.877.147,96	11,10%	2,00%	5,00%	20,00%	78.091.108,88
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,02%	2,00%	17.096.825,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	12.953.468,44	1,52%	0,00%	0,90%	5,00%	29.788.595,27
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>628.927.718,01</b>	<b>73,57%</b>	<b>45,00%</b>	<b>72,92%</b>	<b>222,00%</b>	



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

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 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%	97.574.287,30	11,41%	5,00%	11,00%	40,00%	244.362.222,39
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	85.484.127,42
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	70.025.826,42	8,19%	2,00%	7,00%	10,00%	15.458.301,00
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.355.601,20	0,16%	0,00%	0,15%	1,00%	7.192.811,54
Artigo 11º	10,00%	5.111.243,38	0,60%	0,00%	0,90%	2,00%	11.985.582,10
Desenquadrado - RV	0,00%	356.004,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-356.004,00
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>174.422.952,30</b>	<b>20,40%</b>	<b>7,00%</b>	<b>19,05%</b>	<b>63,00%</b>	



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%	42.066.165,56	4,92%	2,00%	5,00%	10,00%	43.417.961,86
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.424.428,35	1,10%	0,50%	1,03%	10,00%	78.059.689,07
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>51.490.593,91</b>	<b>6,02%</b>	<b>2,50%</b>	<b>6,03%</b>	<b>20,00%</b>	

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	179.527.627,49	21,00	0,04
CAIXA DTVM	120.565.198,13	14,10	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	119.238.077,29	13,95	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	99.007.527,81	11,58	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	36.469.644,85	4,27	0,02
WESTERN ASSET	35.070.152,53	4,10	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	31.615.101,42	3,70	0,10
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	31.218.893,55	3,65	0,39
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	27.402.410,30	3,21	1,79
GENIAL INVESTIMENTOS	26.598.774,10	3,11	-
BANCO J. SAFRA S/A	10.078.268,65	1,18	0,01
CLARITAS INVESTIMENTOS	9.903.096,63	1,16	0,11
MIRAE ASSET	6.029.486,08	0,71	0,65
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	5.753.243,56	0,67	0,00
ARX INVESTIMENTOS	4.487.678,72	0,52	0,01
NAVI CAPITAL	4.235.327,09	0,50	0,29
ICATU VANGUARDA	3.454.146,47	0,40	0,01
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	3.200.000,00	0,37	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.922.950,20	0,34	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.599.443,97	0,30	0,02
BRZ INVESTIMENTOS	572.887,89	0,07	0,03
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	4.189,50	0,00	0,00
PLURAL	0,02	0,00	-
ÍNDIGO DTVM	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	119.238.077,29	13,95	3,00	55,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	259.890.786,43	30,40	30,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	141.968.237,88	16,61	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	12.953.468,44	1,52	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	97.574.287,30	11,41	5,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	42.066.165,56	4,92	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.424.428,35	1,10	0,50	10,00
Artigo 10º, Inciso I	70.025.826,42	8,19	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.355.601,20	0,16	0,00	1,00
Artigo 11º	5.111.243,38	0,60	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 Março/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,58%	4,71%	4,71%	7,06%	10,21%	20,24%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38%	4,37%	4,37%	6,50%	9,91%	19,41%	1,08%	0,03%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,25%	3,59%	3,59%	6,50%	10,93%	30,87%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,49%	4,30%	4,30%	6,77%	10,77%	18,31%	0,88%	0,02%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,52%	4,38%	4,38%	7,03%	10,38%	20,01%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,49%	4,32%	4,32%	6,91%	10,15%	19,50%	0,88%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,66%	3,98%	3,98%	4,22%	7,51%	12,36%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	3,89%	3,89%	4,06%	7,26%	11,74%	1,58%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,65%	3,91%	3,91%	4,01%	7,31%	11,86%	1,62%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	3,22%	3,22%	6,44%	13,13%	20,56%	0,02%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	3,02%	3,02%	6,36%	13,33%	21,44%	0,03%	0,00%
TREDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	900,00%	900,00%	0,00%	0,00%	900,00%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,12%	2,67%	2,67%	5,99%	12,84%	20,67%	0,04%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	3,21%	3,21%	6,49%	13,12%	20,40%	0,02%	0,00%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	3,43%	3,43%	6,96%	13,93%	22,40%	0,13%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	1,85%	-	-	-	-	-	2,93%	-

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

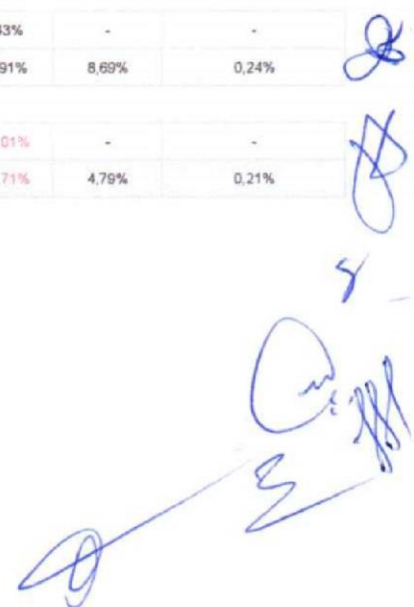
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	2,34%	5,24%	5,24%	-	-	-	12,44%	-
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3,99%	8,71%	8,71%	19,07%	-1,28%	18,69%	8,71%	0,24%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	0,59%	2,76%	2,78%	5,02%	11,27%	-	0,68%	0,02%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,81%	-7,16%	-7,16%	-7,41%	-15,10%	-12,65%	-	-
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-4,35%	-8,45%	-8,45%	-12,87%	-17,99%	-20,67%	8,65%	0,22%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-3,86%	-8,05%	-8,05%	-8,21%	-12,91%	-20,77%	8,29%	0,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,51%	-7,33%	-7,33%	-11,01%	-19,61%	-38,85%	9,69%	0,24%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,02%	-7,88%	-7,68%	-10,65%	-17,54%	-20,68%	5,71%	0,21%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,98%	-10,20%	-10,20%	-12,16%	-11,61%	-6,84%	9,16%	0,19%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,24%	-10,34%	-10,34%	-12,25%	-22,83%	-18,34%	8,56%	0,22%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-1,43%	-6,69%	-6,69%	-8,27%	-12,41%	-10,26%	8,60%	0,22%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-0,28%	-1,08%	-1,08%	0,17%	0,58%	-	2,47%	0,07%
<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,07%	-7,27%	-7,27%	-7,64%	-16,05%	-13,70%	-	-
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-5,78%	-8,25%	-8,25%	-11,89%	-15,01%	-7,94%	10,36%	0,23%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-2,02%	-4,08%	-4,08%	-1,06%	-6,43%	4,48%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,50%	-4,43%	-4,43%	-4,31%	-10,37%	-4,59%	6,97%	0,17%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,20%	-6,87%	-6,87%	-6,49%	-13,40%	-17,43%	8,21%	0,18%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,69%	-3,70%	-3,70%	-7,69%	-0,68%	-3,01%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRDR11	-0,23%	-10,88%	-10,88%	-24,37%	-21,80%	-35,63%	8,03%	0,32%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-5,69%	26,00%	26,00%	-10,00%	-24,82%	-86,09%	48,93%	0,77%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,08%	-6,69%	-6,69%	-13,74%	-7,85%	-28,48%	4,39%	0,13%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTCH11	0,00%	0,00%	0,00%	-5,54%	-7,57%	-12,11%	5,66%	0,07%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-22,14%	-25,35%	-25,35%	-32,55%	-21,80%	-41,71%	24,42%	0,28%
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,63%	4,67%	4,67%	9,03%	15,64%	42,22%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,42%	4,08%	4,08%	7,79%	13,02%	35,86%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,14%	7,16%	7,16%	-0,29%	3,59%	4,08%	-	0,13%
<b>IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,46%	4,20%	4,20%	8,04%	13,55%	37,12%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-

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

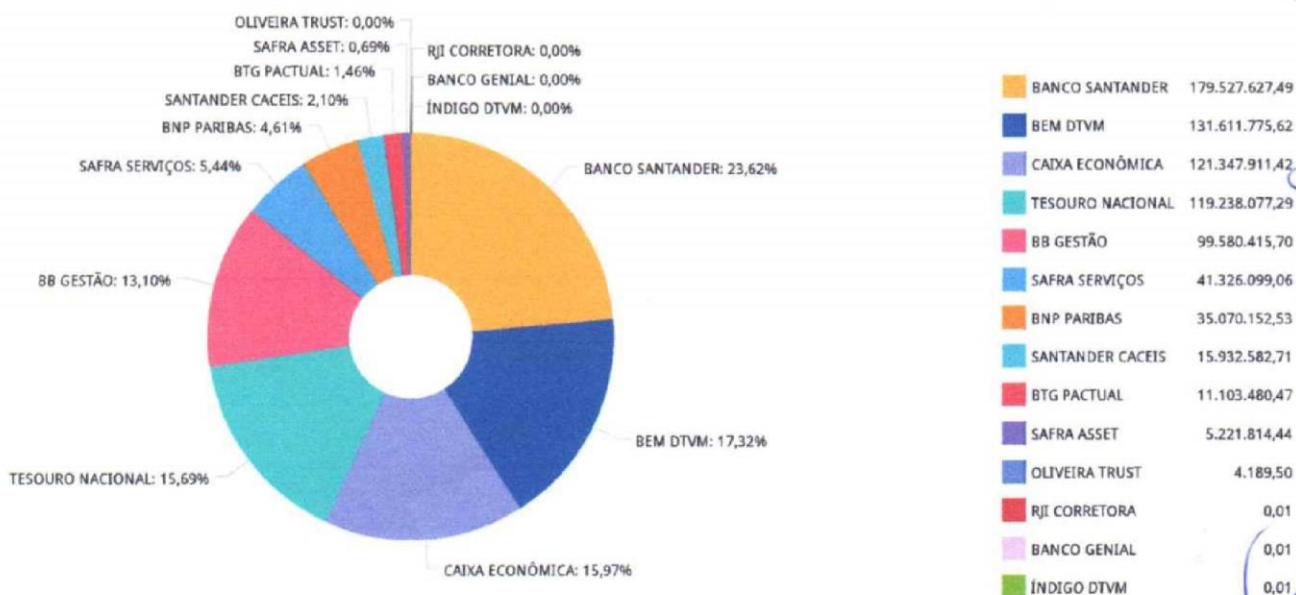
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,55%	4,44%	4,44%	8,53%	14,58%	39,88%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	46,26%	46,09%	46,09%	45,89%	32,30%	94,73%	72,89%	0,48%
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	3,51%	7,03%	7,03%	14,61%	-9,29%	3,43%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,01%	8,78%	8,78%	19,29%	-1,37%	18,91%	8,69%	0,24%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-1,74%	-9,51%	-9,51%	-16,40%	-27,85%	-35,01%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,68%	-5,47%	-5,47%	-8,85%	-18,78%	-21,71%	4,79%	0,21%



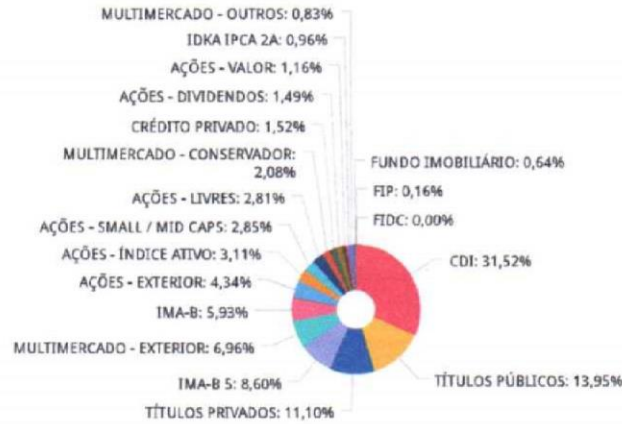
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	2,99%	8,73%	8,73%	13,01%	-3,04%	-8,03%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,17%	6,72%	-	16,60%	-4,10%	6,17%	7,47%	0,21%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	0,32%	4,43%	4,43%	10,27%	-1,96%	-11,47%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,32%	4,83%	-	13,57%	2,48%	-3,12%	8,33%	0,15%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,91%	-7,16%	-7,16%	-7,41%	-15,10%	-12,65%	-	-
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,71%	9,46%	-	7,89%	-9,78%	-36,69%	14,11%	0,19%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	0,30%	4,02%	4,02%	9,83%	-2,53%	-14,34%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	0,87%	2,99%	-	13,58%	0,45%	-9,85%	8,34%	0,16%

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



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



CDI	269.450.585,53	TÍTULOS PÚBLICOS	119.238.077,29	TÍTULOS PRIVADOS	94.877.147,96
IMA-B 5	73.523.179,11	MULTIMERCADO - EXTERIOR	59.539.194,93	IMA-B	50.654.989,95
AÇÕES - EXTERIOR	37.099.820,16	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	26.598.774,10	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	24.341.153,90
AÇÕES - LIVRES	24.005.212,63	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	17.762.852,20	CRÉDITO PRIVADO	12.953.468,44
AÇÕES - DIVIDENDOS	12.726.050,04	AÇÕES - VALOR	9.903.096,63	IDKA IPCA 2A	8.230.269,72
MULTIMERCADO - OUTROS	7.114.553,04	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.467.247,38	FIP	1.355.601,20
FIDC	0,01				

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

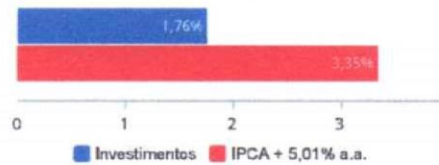
Titulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	22/12/2022	10.024	4.003,428809	4.033,157792	40.130.370,38	40.428.373,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	08/12/2022	9.902	4.039,321119	4.067,006233	39.997.357,72	40.568.555,72	Curva
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.896,277829	8.802,013774	8.358.461,27	27.286.242,70	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	8.802,013774	4.311.404,09	13.203.020,66	Mercado



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023**

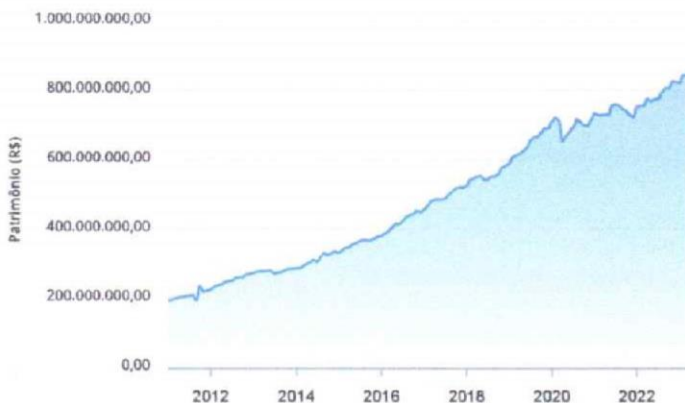
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	815.902.378,16	126.292.000,00	117.210.724,81	835.853.709,02	10.870.055,67	10.870.055,67	1,32%	1,32%	0,96%	0,96%	137,26%	3,16%
Fevereiro	835.853.709,02	46.297.000,00	42.886.541,64	836.429.851,20	-2.834.316,18	8.035.739,49	-0,34%	0,88%	1,18%	2,18%	45,07%	3,12%
Março	836.429.851,20	8.308.000,00	4.338.050,76	846.960.596,62	6.560.796,18	14.596.535,67	0,78%	1,76%	1,16%	3,35%	52,66%	3,17%

**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



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.165.010,58	0,00	0,00	9.407.825,40	242.814,82	2,65%	2,65%	1,62%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	35.206.653,41	0,00	0,00	36.122.715,52	916.062,11	2,60%	2,60%	1,58%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5.026.400,10	0,00	0,00	5.124.449,03	98.048,93	1,95%	1,95%	2,93%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	82.931.150,71	0,00	0,00	84.293.060,86	1.361.910,15	1,64%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	7.617.886,50	0,00	0,00	7.731.654,00	113.767,50	1,49%	1,49%	0,88%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	72.443.875,20	0,00	0,00	73.523.178,11	1.079.303,91	1,49%	1,49%	0,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.118.035,31	0,00	0,00	8.230.289,72	112.234,41	1,38%	1,38%	1,08%
TÍTULOS PÚBLICOS	117.775.961,24	0,00	0,00	119.238.077,29	1.462.116,05	1,24%	-	-
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.158.560,67	0,00	0,00	5.221.814,44	63.253,77	1,23%	1,23%	0,13%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	30.888.892,83	0,00	0,00	31.247.830,41	358.937,58	1,16%	1,16%	0,02%
LETRA FINANCEIRA BTG	10.464.033,20	0,00	0,00	10.584.087,10	120.053,90	1,15%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	99.971.542,19	250.000,00	0,00	101.358.986,27	1.137.424,08	1,13%	1,14%	0,02%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	30.496.890,70	0,00	0,00	30.839.340,47	342.449,77	1,12%	1,12%	0,04%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	101.351.095,01	8.058.000,00	4.623.642,96	106.004.448,38	1.218.996,33	1,11%	1,13%	0,03%
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÉN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>616.616.087,66</b>	<b>8.308.000,00</b>	<b>4.623.642,96</b>	<b>628.927.718,01</b>	<b>8.627.273,31</b>	<b>1,39%</b>		<b>0,42%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC11	352.044,00	0,00	4.197,60	356.004,00	8.157,90	2,32%	0,00%	5,66%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCF11	680.680,00	0,00	6.160,00	680.130,00	5.610,00	0,82%	-0,06%	4,39%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BROR11	1.229.713,40	0,00	10.693,16	1.226.923,88	7.903,64	0,64%	-0,23%	8,03%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.711.931,54	0,00	0,00	9.572.987,82	-138.943,72	-1,43%	-1,43%	8,60%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.098.142,42	0,00	0,00	2.096.752,46	-31.389,96	-1,50%	-1,50%	6,97%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.011.223,04	0,00	0,00	24.341.153,90	-670.069,14	-2,68%	-2,68%	4,79%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.568.323,09	0,00	0,00	3.454.146,47	-114.176,62	-3,20%	-3,20%	8,21%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.637.822,84	0,00	0,00	4.487.678,72	-150.144,12	-3,24%	-3,24%	8,56%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.829.379,45	0,00	0,00	2.717.472,39	-111.907,06	-3,96%	-3,96%	8,29%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.578.542,95	0,00	0,00	7.273.947,52	-304.595,43	-4,02%	-4,02%	5,71%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	27.808.121,25	0,00	0,00	26.598.774,10	-1.209.347,15	-4,35%	-4,35%	8,65%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.457.505,84	0,00	0,00	4.235.327,08	-222.178,75	-4,98%	-4,98%	9,16%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.093.519,95	0,00	0,00	2.922.950,20	-170.569,75	-5,51%	-5,51%	9,69%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	4.442,20	0,00	0,00	4.189,50	-252,70	-5,69%	-5,69%	48,93%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	10.510.242,21	0,00	0,00	9.903.096,63	-607.145,58	-5,78%	-5,78%	10,36%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.110.000,00	0,00	0,00	3.200.000,00	-910.000,00	-22,14%	-22,14%	24,42%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	107.681.634,18	0,00	21.050,76	103.041.534,68	-4.619.048,74	-4,29%		8,13%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	9.135.041,10	0,00	0,00	9.424.428,35	289.387,25	3,17%	3,17%	7,47%
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTER...	5.870.234,57	0,00	0,00	6.029.486,08	159.251,51	2,71%	2,71%	14,11%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	21.458.263,13	0,00	0,00	21.645.905,73	187.642,60	0,87%	0,87%	8,34%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	14.436.754,65	0,00	0,00	14.390.773,75	-45.980,90	-0,32%	-0,32%	8,33%
<b>Total Exterior</b>	<b>50.900.283,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>51.490.593,91</b>	<b>590.300,46</b>	<b>1,16%</b>		<b>8,85%</b>

*[Handwritten signature]*

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
LETRA FINANCEIRA SAFRA	80.959.967,01	0,00	0,00	84.293.060,86	3.333.093,85	4,12%	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	70.481.060,66	0,00	0,00	73.523.179,11	3.042.088,45	4,32%	4,32%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF..	57.382.400,98	67.059.980,00	21.059.968,06	106.004.448,38	2.622.035,48	2,11%	3,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.043.450,98	60.804.000,00	0,00	101.358.966,27	2.511.515,29	2,54%	3,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI..	84.774.959,99	0,00	50.000.000,00	38.122.715,52	1.347.755,53	1,59%	3,89%
TÍTULOS PÚBLICOS	122.089.526,89	0,00	4.069.032,51	119.238.077,29	1.207.582,91	0,99%	-
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER..	30.276.031,48	0,00	0,00	31.247.830,41	971.798,93	3,21%	3,21%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	10.072.727,46	50.000.000,00	30.000.000,00	30.838.340,47	766.613,01	1,28%	2,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC..	7.885.575,92	0,00	0,00	8.230.269,72	344.693,80	4,37%	4,37%
LETRA FINANCEIRA BTG	10.248.392,96	0,00	0,00	10.584.097,10	335.694,14	3,28%	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD..	7.413.192,50	0,00	0,00	7.731.654,00	318.461,50	4,30%	4,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	69.127.927,09	0,00	60.000.000,00	9.407.825,40	279.898,31	0,40%	3,91%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.048.518,82	0,00	0,00	5.221.814,44	173.295,62	3,43%	3,43%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.124.449,03	124.449,03	2,49%	-
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	900,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>593.813.762,75</b>	<b>182.863.980,00</b>	<b>165.129.000,59</b>	<b>628.927.718,01</b>	<b>17.378.975,85</b>	<b>2,84%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	32.240.883,08	0,00	0,00	35.070.152,53	2.829.269,45	8,78%	8,78%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	9.271.067,66	0,00	0,00	10.078.268,65	807.200,99	8,71%	8,71%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	6.780.289,25	0,00	0,00	7.114.553,04	354.263,79	5,24%	5,24%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRATÉ...	392.158,01	0,00	0,00	572.887,89	180.729,88	46,09%	46,09%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2.529.144,90	0,00	0,00	2.599.443,97	70.299,07	2,78%	2,78%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	730.366,68	0,00	0,00	782.713,29	52.346,61	7,17%	7,18%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC11	355.916,00	0,00	12.575,20	358.004,00	12.663,20	3,56%	0,00%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	3.325,00	0,00	0,00	4.189,50	864,50	26,00%	26,00%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	728.860,00	0,00	18.480,00	680.130,00	-30.250,00	-4,15%	-6,69%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.162.525,83	0,00	0,00	2.066.752,46	-95.773,37	-4,43%	-4,43%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	1.376.628,12	0,00	32.544,40	1.226.923,88	-117.159,84	-8,51%	-10,87%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15.325.287,61	0,00	0,00	15.163.408,23	-161.879,38	-1,06%	-1,06%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.154.289,26	0,00	0,00	2.922.950,20	-231.339,06	-7,33%	-7,33%
ICÁTU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.709.077,82	0,00	0,00	3.454.146,47	-254.931,35	-6,87%	-6,87%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.987.616,62	0,00	0,00	2.717.472,39	-270.344,23	-9,05%	-9,05%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.716.365,68	0,00	0,00	4.235.327,09	-481.038,59	-10,20%	-10,20%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.005.425,15	0,00	0,00	4.487.678,72	-517.746,43	-10,34%	-10,34%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.877.677,30	0,00	0,00	7.273.947,52	-603.729,78	-7,66%	-7,66%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.259.704,08	0,00	0,00	9.572.987,82	-686.716,26	-6,69%	-6,69%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	10.793.594,22	0,00	0,00	9.903.096,63	-890.497,59	-8,25%	-8,25%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	4.310.000,00	0,00	54.353,10	3.200.000,00	-1.055.646,90	-24,49%	-25,35%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.748.425,96	0,00	0,00	24.341.153,90	-1.407.272,06	-5,47%	-5,47%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	29.053.016,50	0,00	0,00	26.598.774,10	-2.454.242,40	-8,45%	-8,45%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>179.491.844,75</b>	<b>0,00</b>	<b>117.952,70</b>	<b>174.422.982,30</b>	<b>-4.950.929,75</b>	<b>-2,76%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	13.727.321,70	0,00	0,00	14.390.773,75	663.452,05	4,83%	4,83%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	21.017.193,84	0,00	0,00	21.645.905,73	628.711,89	2,99%	2,99%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	8.831.042,63	0,00	0,00	9.424.428,35	593.385,72	6,72%	6,72%
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTER...	5.508.177,06	0,00	0,00	6.029.486,08	521.309,02	9,46%	9,46%
<b>Total Exterior</b>	<b>49.083.735,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>51.490.593,91</b>	<b>2.406.858,68</b>	<b>4,90%</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 1.467, de 02 de junho de 2022, 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.

