



**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

**ATA DA PRIMEIRA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 20 DE JANEIRO DE 2021**

Às nove horas do dia 20 do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciles Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê constatou desenquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo, e decidiu transferir R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do fundo SANTADER IMA-B TITULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA para o fundo SANTADER IMA-B5 PREMIUM FIC RENDA FIXA. Tal desenquadramento foi apontado pela empresa de Assessoria Financeira Crédito&Mercado, vide quadros anexos.

Produto / Fundo	Disponibilidade	Categoria	Saldo	Princip. % Total	Grav. Custo	% do Tot. do Fundo	RESOLUÇÃO / NOTA
BB IMA-B 6+ TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	13.483.444,79	18,96%	295	0,92%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "c"
BB IMA-B 6+ TITULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+8	Não há	3.148.435,72	4,37%	1.225	0,04%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
SANTADER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.284.132,16	1,52%	164	0,27%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
SANTADER IMA-B TITULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.348.871,57	5,97%	15	28,51%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IDRA (PCA) TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.332.577,33	12,64%	1.025	0,09%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "c"
SANTADER IRF AM 1 TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.253.432,53	1,43%	15	2,23%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "c"
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+8	Não há	7.113.892,42	9,79%	234	0,60%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BB IDRA 2 TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.229.378,46	11,34%	122	0,98%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "a"
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	12.816.071,24	17,63%	136	1,10%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a"
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+5	Não há	8.063.152,79	11,08%	151	0,21%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a"
Total para cálculo dos limites da Resolução			72.663.249,17				



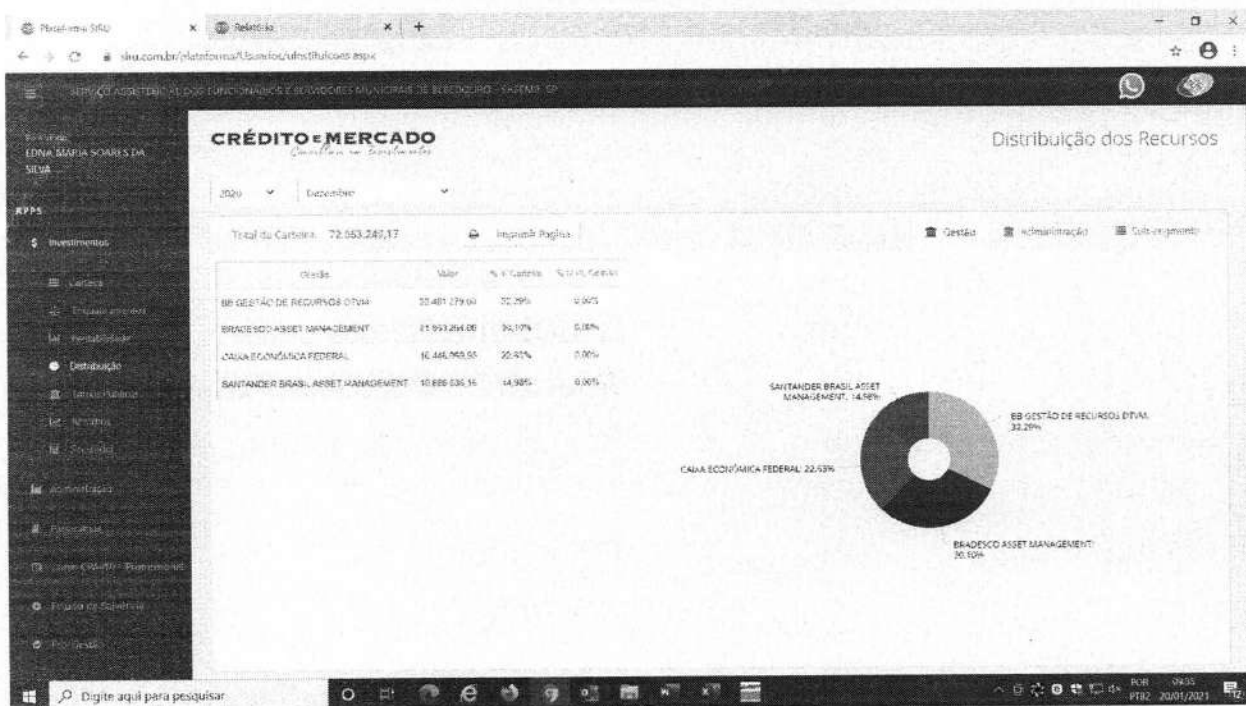
SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

Descrição	Valor	Particip. % Total	% % PL do Fundo	Referência
BB IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVID. E	5.148.426,72	7,07%	0,04%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
SANTANDER IMA-B5+ PREMIA FIC RENDA FIXA	8.254.132,56	11,35%	0,32%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
SANTANDER IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LE	1.548.871,97	2,13%	9,11%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL, CAIXA POUÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI REND.	5.531.977,11	7,61%	0,99%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
SANTANDER IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.253.632,23	3,10%	2,29%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL, MA GERAL, TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F.	7.113.092,92	9,78%	0,60%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVID. E	5.829.376,43	8,02%	0,96%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVID. E	12.433.864,79	17,11%	0,63%	Artigo 1º, inciso I, Alínea "b"
BRANDESCO INSTITUCIONAL, FIC FI RENDA FIXA IMA-B5	12.951.071,56	17,82%	1,48%	Artigo 1º, inciso IV, Alínea "b"
BRANDESCO PREMIM FI RENDA FIXA REFERENCIAL DI	8.964.152,70	12,34%	0,25%	Artigo 1º, inciso IV, Alínea "b"

Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplimento da folha de pagamento competência janeiro 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Vide quadro abaixo



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB



Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 24 de fevereiro de 2021, às 09h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata o Presidente, Secretário e membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 20 de janeiro de 2021.

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

Aglacielle Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaróni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023


Valdecir Valencio – Membro do Comitê de Investimento

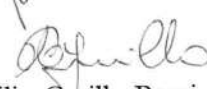


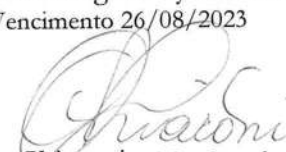
SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

ATA DA SEGUNDA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 23 DE FEVEREIRO DE
2021

Às nove horas do dia 23 do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciles Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplemento da folha de pagamento competência fevereiro 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 26 de março de 2021, às 09h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata o Presidente, Secretário e membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 23 de fevereiro de 2021.


Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023


Aglaciles Virgilio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023


Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023


Valdecir Valencio - Membro do Comitê de Investimento

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.148.435,72	4,33%	1.225	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.284.132,16	4,52%	164	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA ...	D+1	Não há	4.348.871,97	5,98%	15	29,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA...	D+0	Não há	9.332.977,33	12,84%	1.005	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.253.632,03	4,48%	15	2,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA...	D+0	Não há	7.113.092,62	9,79%	224	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.829.378,49	9,40%	922	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	13.483.464,79	18,56%	296	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FIC RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	13.816.071,36	19,01%	136	1,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.053.192,70	11,08%	191	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			72.663.249,17				

(+) 3.000.000,00
Saldo: 6.284.132,16

(-) 3.000.000,00
Saldo: 1.348.971,97



SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	956.090,51
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	956.090,51

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	3.284.571,71	3.284.571,71
FIC IMA-B RF	4.288.912,61	4.288.912,61
FI IRF-M 1	3.254.170,22	3.254.170,22
	Total líquido aplicado	10.827.654,54

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)



Internet Banking Empresarial

SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Saldo

Consulta

Posição em: 23/02/2021 s 08h47

Saldo	Valor (R\$)
A - Saldo de Conta Corrente	1.501.173,09
B - Saldo Bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível em Conta Corrente (A - B)	1.501.173,09

Juros Calculados (R\$)	0,00	Último Movimento	22/02/2021
Dias Utilizados até a Data	00	Data para Débito de Juros	01/03/2021
Juros Acumulados até a data	0,00	Data para Débito de IOF	01/03/2021
IOF Acumulado até a data	0,00		

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

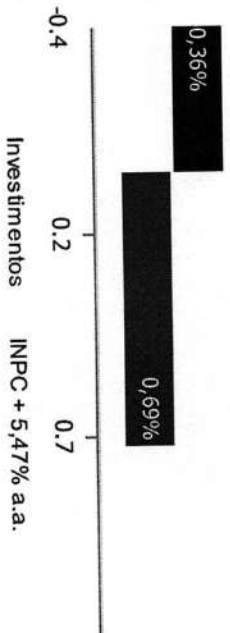
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.345.447,69	12,91%	1.004	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.255.335,66	4,50%	14	2,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	7.080.588,27	9,78%	225	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.841.465,86	9,45%	926	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB MA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	13.254.780,71	18,31%	294	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.149.424,58	4,35%	1.212	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.300.263,86	8,70%	172	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA ...	D+1	Não há	1.292.178,13	1,78%	15	11,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	13.813.289,96	19,08%	136	1,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.065.691,60	11,14%	185	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			72.398.466,32				

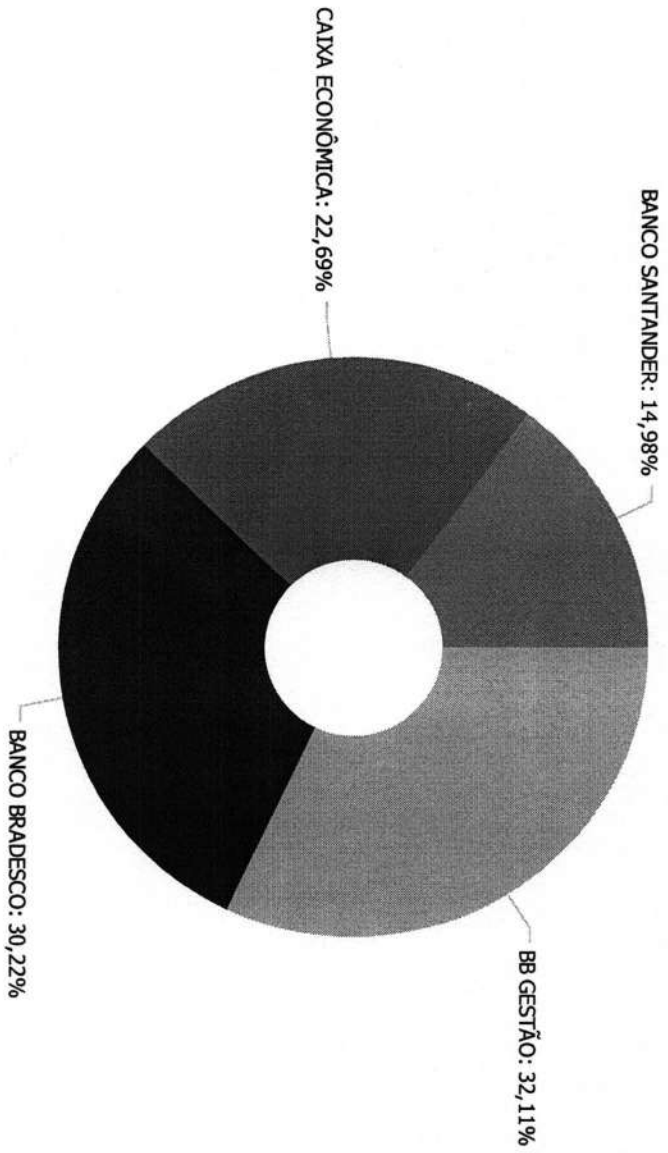
Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	Var
Janeiro	72.663.249,17	3.000.000,00	3.000.000,00	72.398.466,32	-264.782,85	-264.782,85	-0,36%	-0,36%	0,69%	0,69%	-52,45%	1,48%

Investimentos x Meta Atuarial



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2021)



BB GESTÃO	23.245.671,15
BANCO BRADESCO	21.878.981,56
CAIXA ECONÔMICA	16.426.035,96
BANCO SANTANDER	10.847.777,65

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.284.132,16	3.000.000,00	0,00	6.300.263,86	16.131,70	0,26%	0,08%	1,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.829.378,49	0,00	0,00	6.841.465,86	12.087,37	0,18%	0,18%	0,95%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.053.192,70	0,00	0,00	8.065.691,60	12.498,90	0,16%	0,16%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.332.977,33	0,00	0,00	9.345.447,69	12.470,36	0,13%	0,13%	1,02%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.253.632,03	0,00	0,00	3.255.335,66	1.703,63	0,05%	0,05%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.148.435,72	0,00	0,00	3.149.424,58	988,86	0,03%	0,03%	0,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	13.816.071,36	0,00	0,00	13.813.289,96	-2.781,40	-0,02%	-0,02%	1,21%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	7.113.092,62	0,00	0,00	7.080.588,27	-32.504,35	-0,46%	-0,46%	1,22%
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	4.348.871,97	0,00	3.000.000,00	1.292.178,13	-56.693,84	-1,30%	-0,90%	2,58%
BB MA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	13.483.464,79	0,00	0,00	13.254.780,71	-228.684,08	-1,70%	-1,70%	4,10%
Total Renda Fixa	72.663.249,17	3.000.000,00	3.000.000,00	72.398.466,32	-264.782,85	-0,35%		1,48%

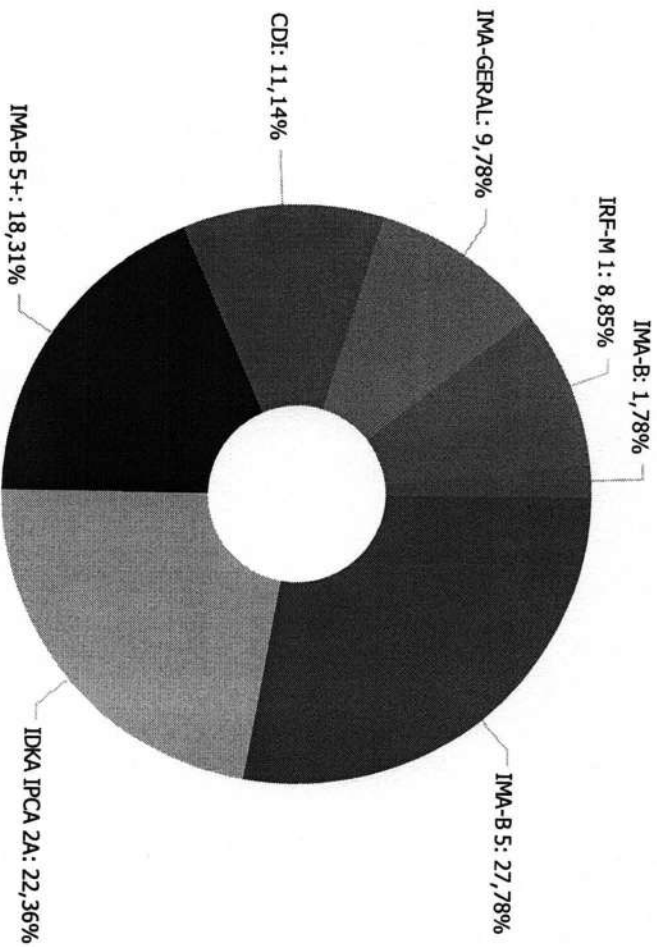
CRÉDITO E MERCADO

Condições em Investimentos

SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO - SASEMB - CONSOLIDADO

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/01/2021

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2021)



IMA-B 5	20.113.553,82
IDKA IPCA 2A	16.186.913,55
IMA-B 5+	13.254.780,71
CDI	8.065.691,60
IMA-GERAL	7.080.588,27
IRF-M 1	6.404.760,24
IMA-B	1.292.178,13



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

ATA DA TERCEIRA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 25 DE MARÇO DE 2021

Às dez horas do dia 25 do mês de março do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciels Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplimento da folha de pagamento competência março 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Constatou-se nos últimos três meses remuneração negativa nos investimentos pertencentes à Carteira devido à volatilidade da economia o que despertou atenção dos membros do Comitê. Todavia, com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais (vide conclusão anexa), o Comitê decidiu manter a estratégia até então adotada.



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

CRÉDITO & MERCADO
SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO - SASEMB
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Revisão - Base: 24/03/2021

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o propósito em nossos informes periódicos para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes a carteira no período analisado.

Nível de Aderência a Estratégia de Investimentos: (17,66%)

Contém desenquadramento? Sim () Não (x)

Atenção: No caso de aplicações em fundos no mesmo veículo, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desenquadramento, em atenção ao Artigo 17º da Resolução CMN nº 3.922/10 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 100% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: Diante do cenário econômico atual, destaca-se a preocupação com a disseminação do coronavírus (Covid-19) e as incertezas sobre os impactos na economia brasileira e na economia global. Em vista disso, notamos uma alta volatilidade nos índices de renda variável e índices de renda fixa de longo e longuíssimo prazo (IMA-B e IMA-5+), deste modo, reforçamos a cautela quanto às realocações, pois os resgates realizados de fundos voláteis podem acarretar prejuízo ao portfólio do RPPS.

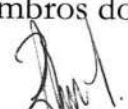
Além disso, como sabemos, a taxa Selic e os títulos do tesouro possuem correlação negativa, ou seja, quando há aumento na taxa Selic, notamos desvalorização nos títulos principalmente de longo prazo. Desta forma, estamos reavaliando em nossa estratégia a exposição em fundos atrelados aos índices mais longos.

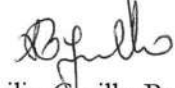
Resaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos, principalmente em fundos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações em renda variável sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. Nosso foco principal é a busca por uma carteira diversificada, estável e rentável para o RPPS.

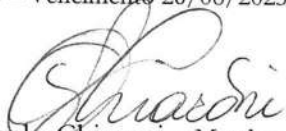
Santos, 24 de março de 2021

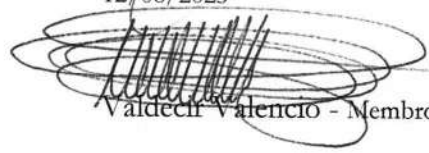
Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 28 de abril de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata o Presidente, Secretário e membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 25 de março de 2021.


Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023


Aglaicles Virgilio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023


Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023


Valdeci Valencio - Membro do Comitê de Investimento



Internet Banking Empresarial

SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	2.022.503,49
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	2.022.503,49

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.262.603,49	6.262.603,49
FIC IMA-B RF	1.255.681,77	1.255.681,77
FI IRF-M 1	3.252.456,28	3.252.456,28
Total líquido aplicado		10.770.741,54

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

*Folha de Paghe
(+) 2.220.000,00*

Relatório de Análise de Portfólio

 Base: 26/02/2021

Nossa Visão - Retrospectiva (11/01/2021)

PANORAMA ECONÔMICO

Na primeira semana cheia de 2021, os principais acontecimentos vieram do exterior, com a distribuição em massa da vacina imunizante contraponto o avanço da disseminação do vírus em diversas regiões, principalmente na Europa e Estados Unidos.

Outros pontos importantes durante a semana foram os dizeres do presidente Jair Bolsonaro, com a impactante frase "O Brasil está quebrado" e defendendo o voto impresso em 2022, causando alguns ruídos políticos. E o com o Presidente Donald Trump, incitando a desordem através de um discurso, que supostamente ocasionou o a invasão ao capitolio.

Porém o saldo da semana se mostrou positivo, com os principais mercados registrando alta, o Dow Jones acumulou alta de 1,60% na semana, Nasdaq 2,42% de alta e Bovespa 5,09% de alta, registrando máxima histórica nos índices.

Aprofundando no assunto Covid-19, a ampliação do contágio e a descoberta de novas variantes com maior potencial de infecção, estão acelerando os países infectados a desenvolver, produzir e imunizar a população.

Porém, mesmo com alguns países saindo na frente no quesito imunização em massa, os números de contágios não param de crescer e mediadas restritivas estão sendo adotadas para contar o avanço, países europeus estão sendo os mais rigorosos nesse aspecto, decretando "lockdown" parcial e endurecendo as regras e distanciamento social.

No Brasil, a infecção alcançou números recordes de contágios e de com quase 200 mil óbitos e quase 8,0 milhões de infectados. Por aqui, Pazuello declarou e apresentou o plano de imunização a população, com os contratos já estipulados junto as farmacêuticas e agora com um plano mais bem definido, principalmente em relação as doses disponíveis para os prazos determinados.

Nos Estados Unidos, o desenrolar das eleições americanas teve mais um ápice, a reunião em capitolio que provavelmente colocaria Biden com o vencedor, dado os votos dos delegados dos estados em contagem, foi interrompida, após apoiadores de Donald Trump invadirem a sede da democracia e vandalizar o ambiente, tudo isso após declarações extremistas do ainda Presidente dos EUA.

No que tange aos indicadores americanos, houve a divulgação de PMI e Payroll, os indicadores de atividade industrial e serviços para diferentes países em dezembro vieram acima dos 50 pontos, indicando avanço e expansão de atividade. Já no Payroll de dezembro, se esperava uma evolução de 71000 posições em relação as vagas no setor público e privado, e o resultado foi de contração em 140000. A taxa de desemprego se manteve estável no período.

Na Europa, a maioria dos países integrantes da UE celebraram a virada para 2021 confinada pela Covid-19, como já citado antes, as medidas restritivas por lá, deram o tom dessa passagem de ano. Na Itália, Alemanha e França, foi adotado o toque de recolher para evitar o avanço da contaminação. A segunda onda por lá vem alcançando números equiparáveis com a primeira onda.

Pelo lado positivo, o Brexit e o processo de imunização da população contra a Covid-19, com mais uma farmacêutica disponibilizando vacinas, e os índices da produção industrial acima da expectativa, foram os determinantes para a semana positivas nos mercados.

Os mercados acionários da Ásia fecharam as primeiras negociações do ano com ganhos. O otimismo se deu devido ao panorama econômico global, depois das vacinas, do acordo comercial entre a União Europeia e o Reino Unido e com as expectativas para o governo de Joe Biden.

Nossa Visão - Focus (11/01/2021)

PANORAMA ECONÔMICO

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), as projeções saíram de 4,38% e ficaram em 4,37%. Para 2021, a previsão para o IPCA saiu de 3,32% para 3,34%. Para 2022, as estimativas ficaram em 3,50% e 3,25% para 2023.

A projeção para a expansão do PIB (Produto Interno Bruto) saiu de -4,36% e ficou em -4,37% em 2020. Para 2021, a estimativa ficou em alta de 3,41% e com avanço em 2,50% para 2022 e 2023.

A previsão do mercado financeiro para a cotação do dólar em 2021, ficou em R\$5,00 e R\$4,90 em 2022. Para o ano seguinte, a estimativa permaneceu em R\$4,85.

Para 2021, a estimativa saiu de 3,00% para 3,25%. As projeções para 2022 saíram de 4,50% para 4,75% em 2022 e 6,0% para 2023.

Nossa Visão - Perspectivas (11/01/2021)

PANORAMA ECONÔMICO

O cenário externo segue favorável, com inflação e juros baixos, aliado ao constante aumento de liquidez promovido pelos principais bancos centrais do mundo. Juntamente a isso, a imunização da população diminui as ondas da pandemia e pode finalmente desencadear a recuperação econômica, possivelmente podendo ser vista após o primeiro trimestre de 2021.

No Brasil, muitos pontos precisam ser definidos para que 2021 não seja um desgaste político a maneira de 2020. Resta saber como se definirá o congresso, e qual será a base de apoio de Bolsonaro para acelerar as reformas.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia.

Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais.

Segue no radar, o aumento dos índices de preço da economia, uma inflação que começou a acelerar e que tem impactos significativos já no curto prazo, podendo já ser vista no IPCA. Mesmo com o Relatório Focus indicando uma desaceleração do índice para os próximos períodos.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas. É provável que a qualquer sinal de melhora constante na economia, devemos ter uma elevação da SELIC, mesmo que antes do projetado.

Os sinais de abertura na curva de juros, demonstrada pelo aumento da taxa de juros e a alta volatilidade nos títulos federais de longo prazo, aliada ao fato que acontecia desde 2002 e que aconteceu em setembro e outubro de 2020, com as LFTs (Tesouro Selic) sendo negociada a taxas negativas, indica a pressão sobre a Selic.

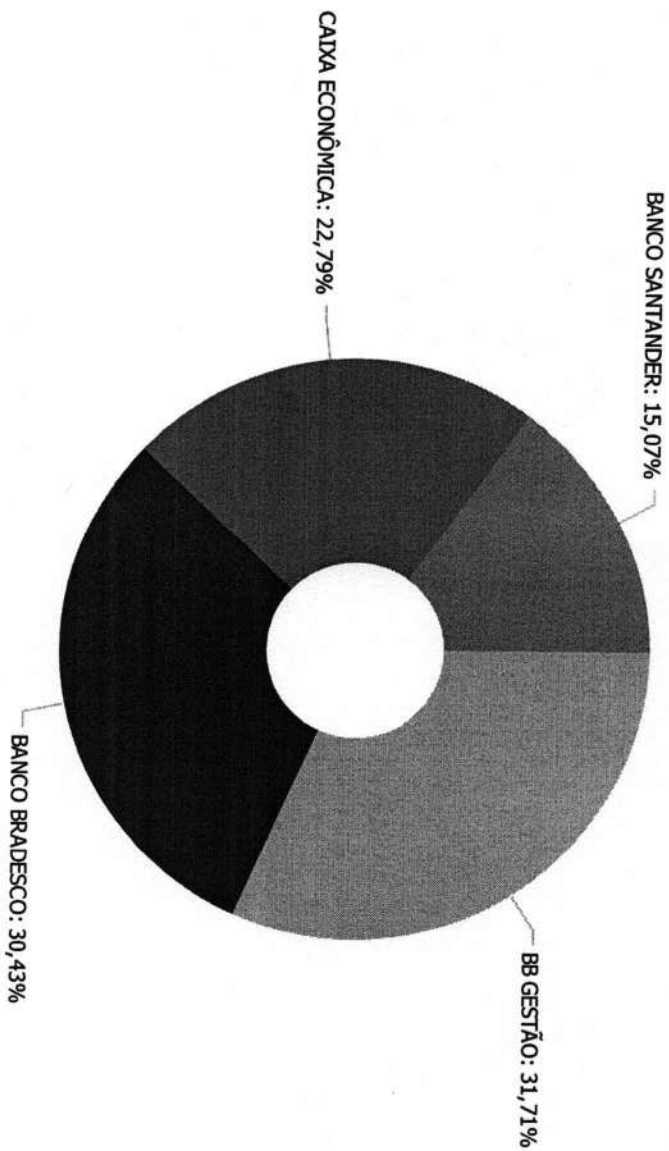
O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenharmos um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRRF-M1, IDKA IPCA 2A). Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional - Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 10%, sendo indicado para os RPPS que possuem percentagem igual ou maior, aos que possuem percentagem inferior a 10%, recomendamos a não movimentação no segmento. Os demais recursos mantêm-nos em "quarentena", esperando um melhor momento para realocar. Tomar decisões precipitadas ensina a realizar uma perda decorrente da desvalorização dos investimentos sem possibilidades de recuperação na retomada dos mercados. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

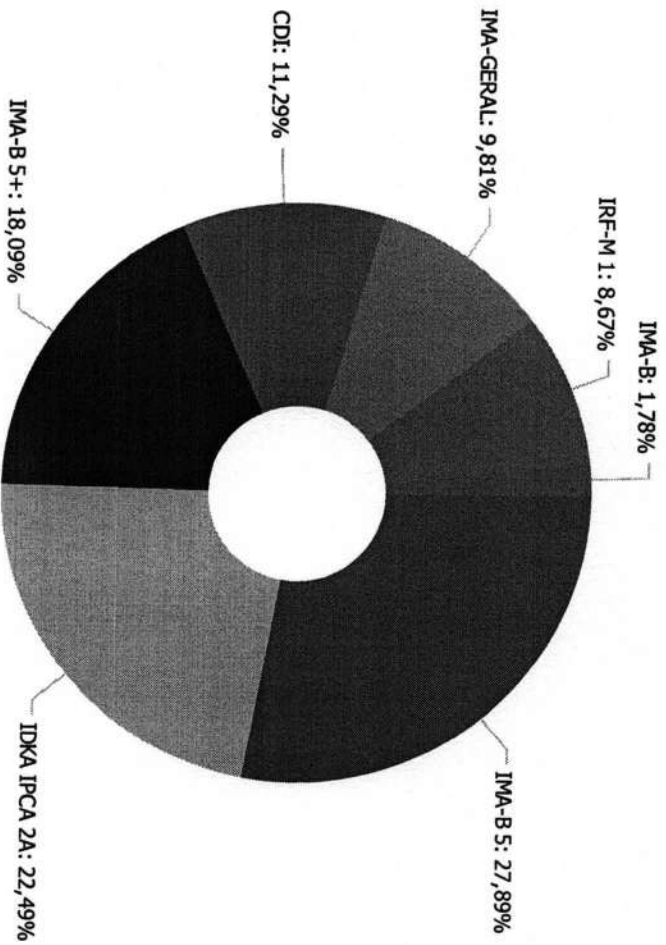
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA ...	D+1	Não há	1.272.070,55	1,78%	15	11,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	7.021.807,84	9,81%	223	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.262.841,54	8,75%	180	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IFCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.296.305,99	12,99%	1.012	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.949.567,50	4,12%	1.211	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	12.947.566,88	18,09%	286	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.803.958,29	9,50%	933	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.254.559,66	4,55%	15	2,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	D+0	Não há	8.079.618,69	11,29%	182	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	13.704.015,02	19,14%	137	1,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			71.592.311,96				

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2021)



BB GESTÃO	22.701.092,67
BANCO BRADESCO	21.783.633,71
CAIXA ECONÔMICA	16.318.113,83
BANCO SANTANDER	10.789.471,75

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2021)



IMA-B 5	19.966.856,56
IDKA IPCA 2A	16.100.264,28
IMA-B 5+	12.947.566,88
CDI	8.079.618,69
IMA-GERAL	7.021.807,84
IRF-M 1	6.204.127,16
IMA-B	1.272.070,55

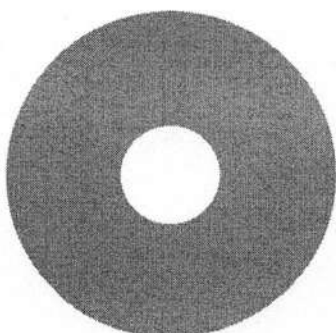
Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	72.663.249,17	3.000.000,00	3.000.000,00	72.398.466,32	-264.782,85	-0,36%	0,69%	-52,45%	1,48%
Fevereiro	72.398.466,32	0,00	200.000,00	71.592.311,96	-606.154,36	-0,84%	1,20%	-69,52%	1,44%
					-870.937,21	-1,20%	1,91%	-62,84%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Fevereiro / 2021)

Total da Carteira: 71.592.311,96

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	49.808.678,25	69,57%	11,32%	57,60%	90,00%	14.624.402,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.579.615,60
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	21.783.633,71	30,43%	4,07%	20,36%	40,00%	6.863.291,07
Total Renda Fixa	100,00%	71.592.311,96	100,00%	15,39%	77,96%	135,00%	

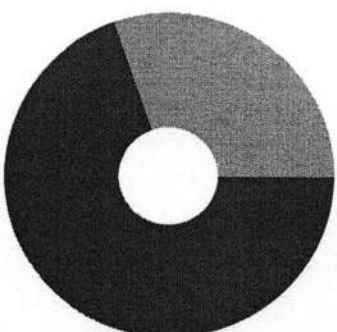


RENDA FIXA 71.592.311,96

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Fevereiro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.159.231,20
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,25%	20,00%	14.318.462,39
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,09%	10,00%	7.159.231,20
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,34%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.579.615,60
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.579.615,60
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



■ 70 Ib ■ 70 IV a

Sugestão de Realocação Completa

RECOMENDAÇÕES GERAIS

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
CDI	4.490.000,00	→	4.490.000,00	GESTÃO DURATION
IMA-B 5	2.150.000,00	→	2.150.000,00	AÇÕES - DIVIDENDOS
IMA-B 5	1.400.000,00	→	1.400.000,00	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO
IMA-B 5	2.150.000,00	→	2.150.000,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS
IMA-B 5	3.500.000,00	→	3.500.000,00	AÇÕES - VALOR
IMA-B 5	3.500.000,00	→	3.500.000,00	Investimento no Exterior
IMA-B 5	3.400.000,00	→	3.400.000,00	MULTIMERCADO - CONSERVADOR
IMA-B 5	3.750.000,00	→	3.750.000,00	MULTIMERCADO - MODERADO
IMA-B 5+	12.947.566,88	→	12.947.566,88	GESTÃO DURATION
IMA-GERAL	5.000.000,00	→	5.000.000,00	AÇÕES - LIVRES
IRF-M 1	6.204.127,16	→	6.204.127,16	GESTÃO DURATION

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Total da Carteira: 71.592.311,96

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
GESTÃO DURATON	0,00%	33,02%	23.641.694,04	33,02%
IMA-B-5+	18,09%	-18,09%	-12.947.566,88	0,00%
IMA-B - IMA-GERAL	11,58%	-6,98%	-5.000.000,00	4,60%
FIDC - CRÉDITO PRIVADO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M - IRF-M 1+ - IDKA PRÉ 2A - DKA PRÉ 3A	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B-5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A	50,38%	-27,73%	-19.850.000,00	22,65%
IRF-M 1	8,67%	-8,67%	-6.204.127,16	0,00%
CDI	11,29%	-6,27%	-4.490.000,00	5,02%
POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES	0,00%	19,83%	14.200.000,00	19,83%
MULTIMERCADO	0,00%	9,99%	7.150.000,00	9,99%
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
FPF	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES EXTERIOR - MULTIMERCADO EXTERIOR	0,00%	4,89%	3.500.000,00	4,89%
APORTE RECEBIDO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%			100,00%

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na **Plataforma (Comparativos)**, para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta **Plataforma (Análise)**, para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Nível de Aderência a Estratégia de Investimentos: (17,06%)

Contém desequilíbrio? Sim () Não (X)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desequilíbrio, em atenção ao Artigo 13º, da Resolução CMN nº 3.922 / 10 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 100% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: Diante do cenário econômico atual, destaca-se a preocupação com a disseminação do coronavírus (Covid-19) e as incertezas sobre os impactos na economia brasileira e na economia global. Em vista disso, notamos uma alta volatilidade nos índices de renda variável e índices de renda fixa de longo e longuíssimo prazo (IMA-B e IMA-5+), deste modo, reforçamos a cautela quanto às realocações, pois os resgates realizados de fundos voláteis podem acarretar prejuízo ao portfólio do RPPS.

Além disso, como sabemos, a taxa Selic e os títulos do tesouro possuem correlação negativa, ou seja, quando há aumento na taxa Selic, notamos desvalorização nos títulos principalmente de longo prazo. Desta forma, estamos reduzindo em nossa estratégia a exposição em fundos atrelados aos índices mais longos.

Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos, principalmente em fundos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações em renda variável sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. Nosso foco principal é a busca por uma carteira diversificada, estável e rentável para o RPPS.

Santos, 24 de março de 2021



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

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 3.922/2010, 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".

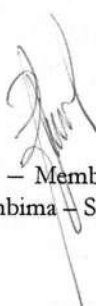
Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB


ATA DA QUARTA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 28 DE ABRIL DE 2021

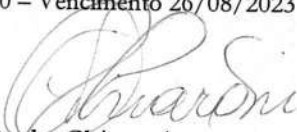
Às dez horas do dia 28 do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciles Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplemento da folha de pagamento competência abril 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Vale consignar, ainda, que no último mês não houve necessidade e resgate nenhum. Constatou-se nos últimos três meses remuneração negativa nos investimentos pertencentes à Carteira devido à volatilidade da economia o que despertou atenção dos membros do Comitê. Todavia, com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais (vide conclusão anexa), o Comitê decidiu manter a estratégia até então adotada. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 21 de maio de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata o Presidente, Secretário e membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 28 de abril de 2021.



Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB


Aglacielle Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023


Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023


Valdecir Valencio - Membro do Comitê de Investimento



SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

3

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	2.066.886,48
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	2.066.886,48

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.331.738,90	6.331.738,90
FIC IMA-B RF	1.275.976,77	1.275.976,77
FI IRF-M 1	3.262.994,43	3.262.994,43
	Total líquido aplicado	10.870.710,10

Central de Atendimento Santander Empresarial

4004-2125 (Regiões Metropolitanas)

0800 726 2125 (Demais Localidades)

0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.

0800 762 7777

0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.

0800 726 0322

0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

maio / 2021

Santander (+) 14.366,77

CAIXA FEDERAL (+) 6.671,11

B.B (-) 128.322,10

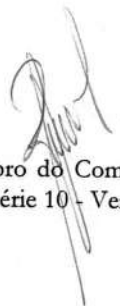
BRANDES (+) 30.165,15



**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

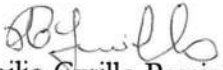
**ATA DA QUINTA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 31 DE MAIO DE 2021**

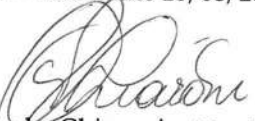
Às dez horas do dia 31 do mês de maio do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglacles Virgílio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplemento da folha de pagamento competência maio 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Vale consignar, ainda, que no último mês não houve necessidade e resgate nenhum. Com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais, o Comitê decidiu manter a estratégia até então adotada. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 21 de junho de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata o Presidente, Secretário e membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 31 de maio de 2021.

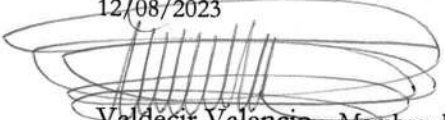

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023



**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**


Aglacles Virgilio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023


Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023


Valdecir Valencio - Membro do Comitê de Investimento

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.886.491,21	9,57%	959	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	12.854.436,71	17,86%	270	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.957.225,65	4,11%	1.191	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	D+0	Não há	9.425.704,92	13,09%	1.025	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	7.027.799,75	9,76%	212	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.336.639,77	8,80%	177	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA ...	D+1	Não há	1.273.116,35	1,77%	14	11,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.264.500,57	4,53%	16	2,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.845.788,63	19,23%	141	1,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.116.942,86	11,28%	184	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			71.988.646,42				

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 3.922/2010, 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	2.192.288,80
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	2.192.288,80

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.381.482,73	6.381.482,73
IMA-B PREM	1.287.697,34	1.287.697,34
FI IRF-M 1	3.270.592,79	3.270.592,79
Total líquido aplicado		10.939.772,86

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)


SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)



5

**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

**ATA DA SEXTA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 30 DE JUNHO DE
2021**

Às dez horas do dia 30 do mês de junho do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciles Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê constatou a incorporação de fundos do Banco Santander S/A. O fundo incorporador foi o SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B INSTITUCIONAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO com CNPJ: 11.180.607/0001-17 e o fundo incorporado foi o SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA com CNPJ: 14.504.578/0001-90. Constatou também o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplimento da folha de pagamento competência junho 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Vale consignar, ainda, que no último mês não houve necessidade e resgate nenhum. Com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais, o Comitê decidiu manter a estratégia até então adotada. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 30 de julho de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata os membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 30 de junho de 2021. *D M* 



**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

Aglacielle Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023

Valdecir Valencio - Membro do Comitê de Investimento



5

SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realização - Base: 31/05/2021

CRÉDITO e MERCADO

SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO - SASEMB
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realização - Base: 31/05/2021

Conclusão

Introdução As diversificações apresentadas atendem o propósito em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Nível de Adesão e Estratégia de Investimentos 17,00%

Carteira desequilibrada em relação Sim () Não (x)

Atenção No caso de aplicações em fundos do mesmo veículo, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desequilíbrio, em atenção ao Artigo 17º da Resolução CMFV nº 3.882/18 e suas alterações.

Nível de Liquidez de curto prazo O SPPF possui liquidez em 100% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes Dado a alta volatilidade nos índices de renda variável e índices de renda fixa de longo e longuíssimo prazo (IMA-B e IMA-L), reforçamos a cautela quanto às realocações, pois os regimes realizados de fundos voláteis podem acarretar prejuízo ao portfólio do SPPF.

Além disso, como sabemos, a taxa Selic e os títulos do Tesouro possuem correlação negativa, ou seja, quando há aumento na taxa Selic, notamos desvalorização nos títulos principalmente de longo prazo. Desta forma, estamos realinhando em nossa estratégia a exposição em fundos atrelados aos índices mais longos.

Resaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos, principalmente em fundos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance a meta atuarial. Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações em renda variável sejam efetuadas de maneira gradual, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. Nessa fase principal é a busca por uma carteira diversificada, estável e rentável para o SPPF.

Santos, 22 de junho de 2021

[Assinatura]

Crédito e Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	1.966.323,11
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	1.966.323,11

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.369.601,13	6.369.601,13
IMA-B PREM	1.292.013,85	1.292.013,85
IRF-M 1 PREM	3.276.830,39	3.276.830,39
Total líquido aplicado		10.938.445,37

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

Relatório de Análise de Portfólio

 Base: 31/05/2021

Nossa Visão - Retrospectiva (14/06/2021)

PANORAMA ECONÔMICO

Semana marcada pela divulgação dos dados de inflação, tanto no Brasil quanto nos Estados Unidos, onde ambos apresentaram uma alta dos índices inflacionários acima das expectativas de mercado, fortalecendo a discussão sobre a normalização da política monetária.

A normalização de maneira total da política monetária significaria levar a taxa de juros a patamares que zere o estímulo, a estimativa é algo em torno de 6,5% ao ano para o Brasil.

Discussão que eleva as expectativas para a próxima reunião do Copom, que decidirá o andamento da taxa e comunicará os próximos passos acerca da política monetária.

O IPCA divulgado na semana veio acima das expectativas de mercado, avançando 0,83% em maio, de acordo com o IBGE, o resultado é o maior em 25 anos, onde o item que pesou mais sobre o indicador mensal foi o de energia elétrica, que subiu 5,25%.

Se por um lado a inflação vem sendo um dos principais temas em alerta, a atividade econômica vem surpreendendo positivamente, sendo revisada semana após semana para cima, levando em consideração outros pontos que favorecem o crescimento econômico, elevando o bom humor dos investidores.

Em relação aos mercados, na semana a bolsa se manteve estável, próxima ao patamar recorde atingido, 130.000 pontos, com o dólar oscilando em torno dos R\$5,05. Devido a agenda mais enfraquecida e sustentada pelos acontecimentos das semanas anteriores, que evidenciaram um bom momento nos mercados acionários.

Nos Estados Unidos, a divulgação do CPI, o índice de preço norte americano, foi um dos pontos chave da semana, devido a aceleração constante da inflação por lá, em maio o índice subiu 0,6% ante a abril, alcançando 5% na comparação anual.

Com isso, a atenção se vira para a reunião do Federal Reserve que acontece dia (15/06), elevando o nível de tensão dos mercados, entretanto a agenda de vacinação acelerada vem sobrepondo e se destacando em meio as outras pautas.

Com o processo de imunização acelerado, não só nos Estados Unidos, mas como em diversas regiões do mundo, a Covid-19 vem recuando e possibilitando uma perspectiva de desenvolvimento econômico mais acelerado em âmbito global.

A chave para tal feito, são as vacinas, que em parceria com a União Europeia, Joe Biden anunciou uma ação humanitária, onde cada nação irá comprar 500 milhões de doses contra a Covid-19, destinadas para 100 países de baixa renda, como reflexo, o apetite ao risco global, se mantém.

Na Europa, a semana se encerra no campo positivo, devido a nova perspectiva de avanço econômico e o anúncio da continuação do fluxo de estímulos.

Na Ásia, o consenso de inflação controlada e política monetária estabilizada nos atuais patamares, vem permitindo uma estabilização por lá, deixando a região atenta aos acontecimentos em torno do mundo.

Em resumo, na semana, o Dow Jones caiu (0,8%), o S&P avançou 0,4% e o Nasdaq subiu 1,9%, já o Ibovespa apresentou queda de (0,52%), podendo ser interpretado como estabilidade, após os patamares recordes atingidos.

Nossa Visão - Focus (14/06/2021)

PANORAMA ECONÔMICO

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção subiu, de 5,44% para 5,82% em 2021. Para 2022, a previsão para o IPCA também subiu, de 3,70% para 3,78%. Para 2023 e 2024, as estimativas ficaram em 3,25%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) subiu, de 4,36% para 4,85% em 2021. Para 2022, a estimativa subiu de 2,31% para 2,20%. Para 2023 e 2024, as projeções ficaram em 2,50%.

Para a taxa de câmbio, a estimativa sobre a taxa caiu de R\$5,30 para R\$5,18 em 2021. Para 2022, o valor também recuou de R\$5,30 para R\$ 5,20. Para 2023, a projeção saiu de R\$5,20 para R\$5,10, em 2024, o valor saiu de R\$5,06 para R\$5,00.

Para a taxa Selic, os analistas elevaram as estimativas de 5,75% para 6,25% em 2021. A estimativa ficou em 6,50% para 2022. Em 2023 e 2024, a projeção foi mantida em 6,50.

Nossa Visão - Perspectivas (14/06/2021)

PANORAMA ECONÔMICO

Observaremos durante a semana a reunião do Copom para definir a taxa de juros, tendo em vista aceleração da inflação, a expectativa é de uma elevação na taxa entre 0,75 p.p. e 1 p.p.

Um ponto de atenção é em relação a crise hídrica que passamos, principalmente devido a sua contribuição para a aceleração da inflação, uma vez que os reservatórios estão em baixa, e devido ao seu peso de importância não estar sendo contabilizado nas previsões do PIB, podendo ser um ponto de susto para os próximos períodos.

As expectativas positivas em relação ao Brasil, passam por um processo de imunização mais eficiente.

Teremos agora que acompanhar as decisões do Bancos Centrais em relação a política monetária, que indica seguir com medidas contracionistas, tendo em vista o plano de vacinação em prática, a aceleração da inflação e os estímulos que seguem sendo despejados na economia.

Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas. Podendo se esperar mais mudanças na taxa de juros no futuro próximo, como já é adiantado no relatório semanal do Banco central.

A partir disso, teremos que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido.

Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial e agora com possível produção nacional com a ButantanVac.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiância dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia.

Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

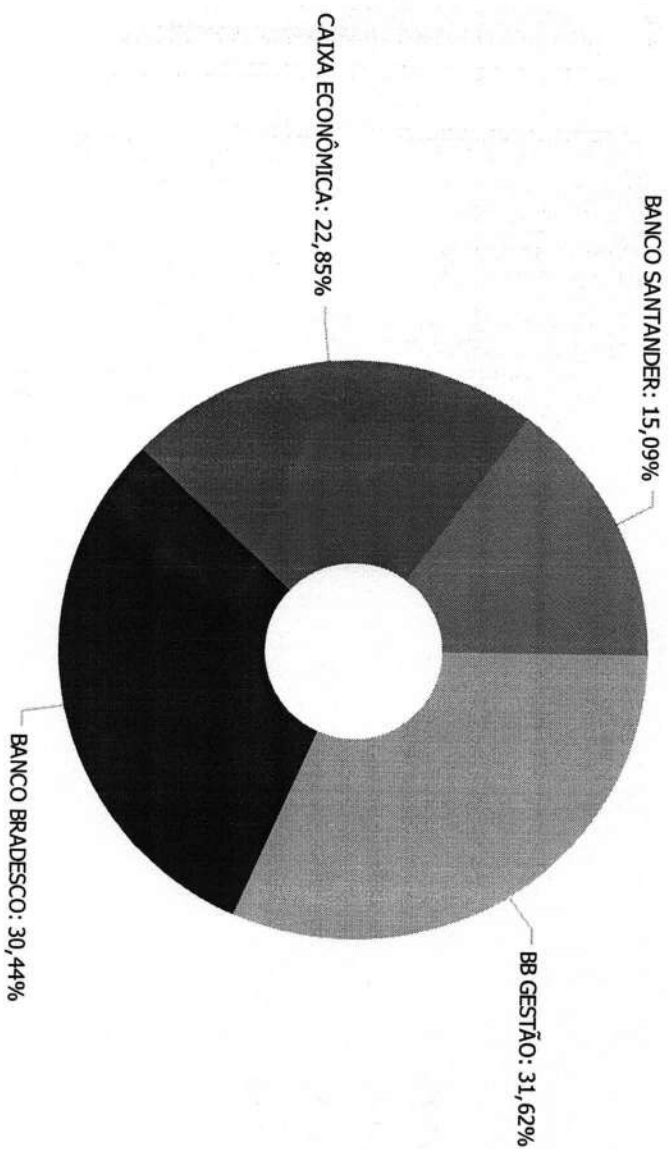
O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRF-M1, IDKA IPCA 2A). Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional - Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 5%, sendo indicado para os RPPS que possuem porcentagem igual ou maior, aos que possuem porcentagem inferior a 5%, recomendamos a não movimentação no segmento. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

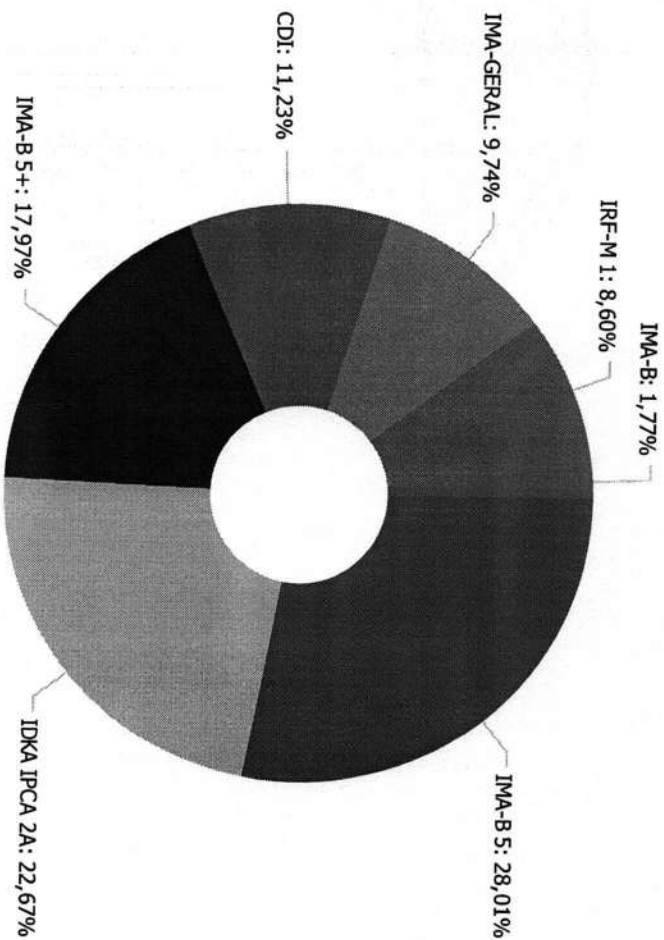
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SANTANDER IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.270.706,19	4,51%	16	2,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.379.629,46	8,80%	190	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.932.693,89	9,56%	977	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	13.028.409,88	17,97%	266	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.962.485,69	4,09%	1.184	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	7.060.564,30	9,74%	204	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.505.230,20	13,11%	1.034	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	1.286.033,22	1,77%	196	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.929.441,63	19,21%	143	1,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.140.950,27	11,23%	184	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			72.496.144,73				

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2021)



BB GESTÃO	22.923.589,46
BANCO BRADESCO	22.070.391,90
CAIXA ECONÔMICA	16.565.794,50
BANCO SANTANDER	10.936.368,87

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2021)



IMA-B 5	20.309.071,09
IDKA IPCA 2A	16.437.924,09
IMA-B 5+	13.028.409,88
CDI	8.140.950,27
IMA-GERAL	7.060.564,30
IRF-M 1	6.233.191,88
IMA-B	1.286.033,22

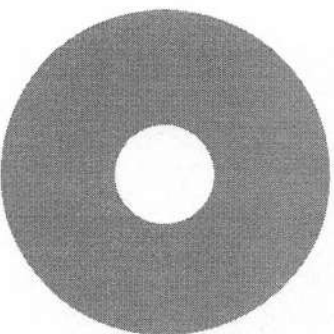
Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	Var (%)
Janeiro	72.663.249,17	3.000.000,00	3.000.000,00	72.398.466,32	-264.782,85	-0,36%	0,69%	-52,45%	1,48%
Fevereiro	72.398.466,32	0,00	200.000,00	71.592.311,96	-606.154,36	-0,84%	1,20%	-69,52%	1,44%
Março	71.592.311,96	0,00	0,00	71.515.192,19	-77.119,77	-0,11%	1,35%	-7,97%	1,97%
Abril	71.515.192,19	0,00	0,00	71.988.646,42	473.454,23	0,66%	0,81%	82,22%	1,55%
Maior	71.988.646,42	1.275.934,01	1.275.934,01	72.496.144,73	507.498,31	0,70%	1,41%	50,03%	1,36%
					32.895,56	0,05%	5,58%	0,87%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Maio / 2021)

Total da Carteira: 72.496.144,73

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	50.425.752,83	69,56%	11,32%	57,60%	90,00%	14.820.777,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.624.807,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.070.391,90	30,44%	4,07%	20,36%	40,00%	6.928.065,99
Total Renda Fixa	100,00%	72.496.144,73	100,00%	15,39%	77,96%	135,00%	

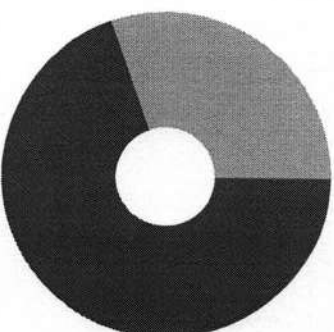


RENDA FIXA 72.496.144,73

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Maio / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.249.614,47
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,25%	20,00%	14.499.228,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,09%	10,00%	7.249.614,47
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,34%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.624.807,24
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.624.807,24
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



■ 7º I b ■ 7º IV a

Sugestão de Realocação CompletaRECOMENDAÇÕES GERAIS

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
CDI	1.000.000,00	→	1.000.000,00	MULTIMERCADO - CONSERVADOR
IMA-B 5	2.890.000,00	→	2.890.000,00	AÇÕES - DIVIDENDOS
IMA-B 5	2.890.000,00	→	2.890.000,00	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO
IMA-B 5	2.890.000,00	→	2.890.000,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS
IMA-B 5	2.890.000,00	→	2.890.000,00	AÇÕES - VALOR
IMA-B 5	8.720.000,00	→	8.720.000,00	GESTÃO DURATION
IMA-B 5+	13.028.409,88	→	13.028.409,88	GESTÃO DURATION
IMA-GERAL	2.890.000,00	→	2.890.000,00	AÇÕES - LIVRES
IRF-M 1	2.433.191,88	→	2.433.191,88	MULTIMERCADO - CONSERVADOR
IRF-M 1	3.800.000,00	→	3.800.000,00	MULTIMERCADO - MODERADO

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Total da Carteira: 72.496.144,73

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
GESTÃO DURATION	0,00%	30,00%	21.748.409,88	30,00%
IMA-B-5+	17,97%	-17,97%	-13.028.409,88	0,00%
IMA-B - IMA-GERAL	11,51%	-3,99%	-2.890.000,00	7,52%
FIDC - CRÉDITO PRIVADO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M - IRF-M 1+ - IDKA PRÉ 2A - DKA PRÉ 3A	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B-5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A	50,69%	-27,97%	-20.280.000,00	22,72%
IRF-M 1	8,60%	-8,60%	-6.233.191,88	0,00%
CDI	11,23%	-1,38%	-1.000.000,00	9,85%
POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES	0,00%	19,93%	14.450.000,00	19,93%
MULTIMERCADO	0,00%	9,98%	7.233.191,88	9,98%
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
FIP	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES EXTERIOR - MULTIMERCADO EXTERIOR	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
APORTE RECEBIDO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%			100,00%

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na **Plataforma (Comparativos)**, para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta **Plataforma (Análise)**, para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

CRÉDITO MERCADO

Condições em Investimentos

SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO - SASEMB
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/05/2021

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Nível de Aderência a Estratégia de Investimentos: 17,06%

Contém desequilibramentos? Sim () Não (x)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desequilíbrio, em atenção ao Artigo 13º, da Resolução CMN nº 3.922 / 10 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 100% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: Dado a alta volatilidade nos índices de renda variável e índices de renda fixa de longo e longuíssimo prazo (IMA-B e IMA- 5+), reforçamos a cautela quanto às realocações, pois os resgates realizados de fundos voláteis podem acarretar prejuízo ao portfólio do RPPS.

Além disso, como sabemos, a taxa Selic e os títulos do tesouro possuem correlação negativa, ou seja, quando há aumento na taxa Selic, notamos desvalorização nos títulos principalmente de longo prazo. Desta forma, estamos reduzindo em nossa estratégia a exposição em fundos atrelados aos índices mais longos.

Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos, principalmente em fundos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações em renda variável sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. Nosso foco principal é a busca por uma carteira diversificada, estável e rentável para o RPPS.

Santos, 22 de junho de 2021


Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.





**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

**ATA DA SETIMA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 28 DE JULHO DE 2021**

Às dez horas do dia 28 do mês de julho do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciles Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho Municipal de Previdência, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê, constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplemento da folha de pagamento competência julho 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Vale consignar, ainda, que no último mês não houve necessidade e resgate nenhum. Com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais, o Comitê decidiu manter a estratégia até então adotada. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 30 de agosto de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata os membros do Comitê de Investimento. 

Bebedouro, 28 de julho de 2021







**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

Aglaicles Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023

Valdecir Valencio – Membro do Comitê de Investimento



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

CRÉDITO e MERCADO SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO - SASEMB - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Equipamentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2021

Catela consolidada de investimentos - base Junho / 2021

Produto / Fundo	Resposta	Comissão	Saldo	Particip. % Total	Coloque	% S/P. do Fundo	RENOVAÇÃO (anos)
TELEFONIA PÚBLICA E TELECOMUNICAÇÕES	D=1	Não há	8.907.207,22	1,56%	100	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
IMPLANTAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS E PRESTADOS	D=0	Não há	13.138.425,00	16,18%	269	-0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
DESENVOLVIMENTO DE SERVIÇOS PÚBLICOS E PRESTADOS	D=0	Não há	2.697.872,00	4,09%	1.163	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
CASA PRÓPRIA, EDUCAÇÃO, SAÚDE E RECREAÇÃO	D=0	Não há	9.476.272,00	13,25%	1.694	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
CASA PRÓPRIA, SAÚDE, EDUCAÇÃO E RECREAÇÃO	D=0	Não há	7.183.373,34	9,76%	204	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
SANITÁRIOS, ÁGUA E ENERGIA ELÉTRICA	D=1	Não há	6.383.891,35	8,77%	188	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
SANITÁRIOS, ÁGUA E ENERGIA ELÉTRICA	D=1	Não há	1.291.153,86	1,76%	136	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
SANITÁRIOS, ÁGUA E ENERGIA ELÉTRICA	D=1	Não há	3.276.736,34	4,51%	18	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS	D=1	Não há	13.008.141,00	19,16%	143	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS	D=0	Não há	8.169.827,29	11,20%	182	0,00%	Até 17, 18 anos, 19 anos
Total para cálculo dos limites de Renovação			72.686.863,04				

Nota: Não há

Centro de Informações e Estudos - CIE - Caixa Postal 100, Rua Floriano de Abreu, 100 - Bebedouro, SP - CEP: 13.240-000 - Fone: (17) 3342-8013

CRÉDITO e MERCADO SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO - SASEMB - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Equipamentos, Rentabilidade e Risco - Base 30/06/2021

Disclaimer

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.926.211,23	9,54%	992	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	13.128.426,10	18,08%	269	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.967.819,59	4,09%	1.169	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIRE...	D+0	Não há	9.478.872,32	13,06%	1.044	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	7.081.378,44	9,75%	204	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.369.901,81	8,77%	188	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.291.153,85	1,78%	196	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.276.796,34	4,51%	16	2,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.909.846,52	19,16%	143	1,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.169.657,30	11,25%	185	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			72.600.063,50				

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 3.922/2010, 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.



SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	1.816.375,10
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	1.816.375,10

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.387.322,96	6.387.322,96
IMA-B PREM	1.293.250,54	1.293.250,54
IRF-M 1 PREM	3.282.772,33	3.282.772,33
	Total líquido aplicado	10.963.345,83

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)



**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

**ATA DA OITAVA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 25 DE AGOSTO DE
2021**

Às dez horas do dia 25 do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglacielle Virgílio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho Municipal de Previdência, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê, constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Foi apresentado o relatório de análise, enquadramento, rentabilidade e risco com data base 30/07/2021 onde o mesmo ficará anexo a esta ata. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplemento da folha de pagamento de parte do 13º salário 2021 pago em 20/08/2021 foi efetuado o resgate no valor de R\$.1.200.000,00 (um milhão e duzentos mil reais) do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. A escolha do fundo acima se baseou na decisão do Comitê em distribuir as aplicações de forma equilibrada percentualmente entre os bancos Santander, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco do Brasil. Para adimplemento da folha de pagamento competência agosto 2021, se necessário, os recursos serão sacados do fundo BB IMA-B5+ TÍTULO PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA. Com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais, o Comitê decidiu manter a estratégia até então adotada. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 30 de setembro de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata os membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 25 de agosto de 2021.



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

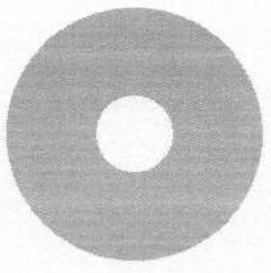
Aglaicles Virgilio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023

Valdecir Valencio - Membro do Comitê de Investimento

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	50.415.504,98	68,52%	11,32%	57,60%	90,00%	14.858.181,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.826.204,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.109.590,98	30,48%	4,07%	20,36%	40,00%	6.901.047,40
Total Renda Fixa	100,00%	72.524.095,96	100,00%	15,39%	77,96%	135,00%	

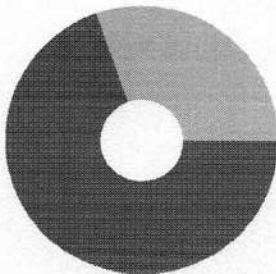


RENDA FIXA 72.524.095,96

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Int	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.252.409,60
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,25%	20,00%	14.504.819,19
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	7.252.409,60
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,24%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.626.204,80
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.626.204,80
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



■ 30 Ib ■ 30 IVa

Enquadramentos na Resolução 4.504 por Gestores - base (Julho / 2021)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestor
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.931.188,11	31,62	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	22.108.590,98	30,48	0,00
CADIA ECONOMICA FEDERAL	16.544.661,11	22,81	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANA.GEM...	10.939.655,76	15,08	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	50.415.504,98	69,62	11,62	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	22.108.590,98	30,48	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	0,00	0,00	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,09	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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 destas 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 (R\$), e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Avis 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 ausência 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 3.922/2010, 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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 das outras providências.

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2021

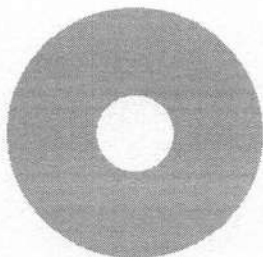
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. s/ Total	Cotistas	% s/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB DKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.931.991,82	9,56%	1.007	0,07%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
BB MA-B 5ª TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	13.026.489,32	17,96%	288	0,99%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
BB RF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.972.696,97	4,10%	1.154	0,04%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DKA FCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC R...	D+0	Não há	9.472.716,95	13,06%	1.050	0,08%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
CAIXA BRASIL MA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	7.071.944,16	9,75%	206	0,60%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
SANTANDER MA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.370.376,88	8,78%	185	0,49%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
SANTANDER MA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.286.056,28	1,77%	190	0,11%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
SANTANDER RF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.283.222,60	4,53%	16	3,18%	Artigo 7º, Inciso I Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL MA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.907.271,19	19,18%	148	1,20%	Artigo 7º, Inciso IV Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	D+0	Não há	8.201.319,79	11,31%	192	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			72.524.095,96				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	50.415.504,98	69,52%	11,32%	57,60%	90,00%	14.856.181,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.626.204,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.108.590,98	30,48%	4,07%	20,36%	40,00%	6.901.047,40
Total Renda Fixa	100,00%	72.524.095,96	100,00%	15,39%	77,96%	135,00%	

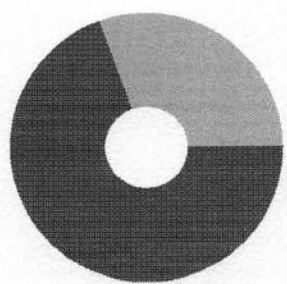


■ RENDA FIXA 72.524.095,96

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Int	Alvo	Sup	
Artigo 6º - Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.252.409,60
Artigo 6º - Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,25%	20,00%	14.504.819,19
Artigo 6º - Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,09%	10,00%	7.252.409,60
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,34%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Interior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.626.204,80
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.626.204,80
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



■ 70 Ib ■ 70 IVa

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Julho / 2021)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ Pl. Gestor
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.931.188,11	31,62	0,00
BRAUERCO ASSET MANAGEMNT	22.108.590,98	30,48	0,00
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	16.544.681,11	22,81	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	10.939.655,76	15,08	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido. Por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º - Inciso I, Alínea 'b'	50.415.504,98	69,52	11,52	90,00
Artigo 7º - Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º - Inciso IV, Alínea 'a'	22.108.590,98	30,48	4,07	40,00
Artigo 8º - Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º - Inciso II, Alínea 'a'	0,00	0,00	18,24	20,00
Artigo 8º - Inciso III	0,00	0,00	3,09	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

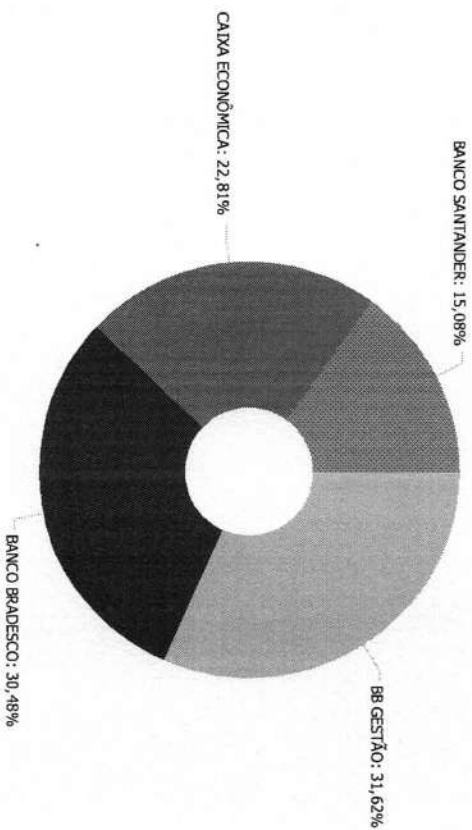
Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de julho/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,18%	1,89%	0,38%	1,54%	5,88%	15,07%	-	-
CAIXA BRASL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,07%	1,50%	0,50%	1,35%	5,46%	14,00%	0,95%	0,02%
IMA Geral (Benchmark)	-0,10%	0,04%	0,87%	0,26%	1,67%	9,12%	-	-
CAIXA BRASL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,13%	-0,58%	0,63%	-0,12%	0,88%	7,81%	0,99%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,75%	-3,29%	1,44%	-1,53%	0,34%	8,18%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,78%	-3,39%	1,34%	-1,72%	-0,01%	7,67%	3,05%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,19%	1,00%	0,60%	0,96%	1,99%	7,60%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	0,82%	0,52%	0,79%	1,56%	6,89%	0,23%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,02%	0,66%	0,44%	0,68%	4,16%	13,29%	1,05%	0,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,01%	1,20%	0,53%	1,11%	4,82%	13,88%	1,00%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,37%	-1,09%	1,10%	-0,24%	2,53%	10,89%	-	-
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,40%	-1,28%	1,03%	-0,38%	2,23%	10,01%	2,05%	0,06%
IRF-M (Benchmark)	-0,47%	-2,04%	-0,06%	-1,25%	-1,40%	8,27%	-	-

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - RENDA FIXA

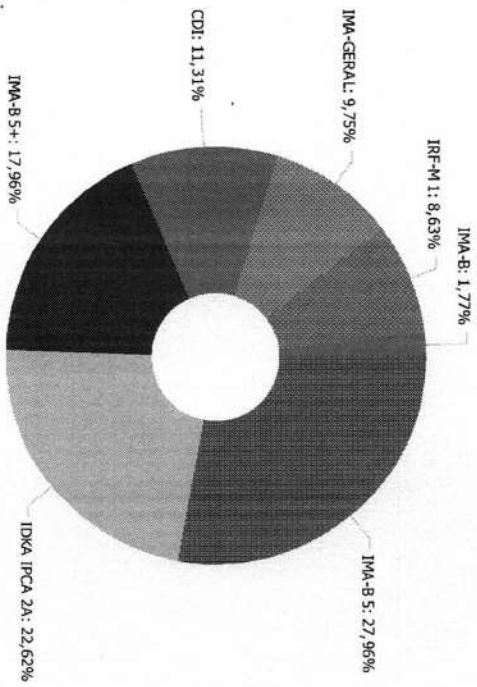
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER RF-M 1 PREMIUM RENDA FIXA	0,20%	0,41%	0,57%	0,88%	1,55%	6,98%	0,22%	0,00%
Selic (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,79%	-	-
BRDESCO PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO ICI	0,39%	1,84%	1,04%	1,68%	2,55%	6,22%	0,02%	0,00%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ICA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	1,50%	0,66%	1,32%	5,61%	14,05%	0,89%	0,02%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2021)



BB GESTÃO	22.931.188,11
BANCO BRADESCO	22.108.590,98
CAIXA ECONÔMICA	16.544.661,11
BANCO SANTANDER	10.939.655,76

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2021)

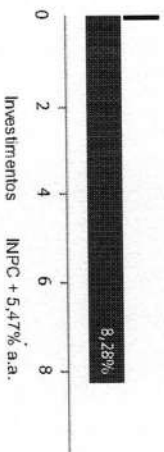


IMA-B 5	20.277.648,07
IDKA IPCA 2A	16.404.708,77
IMA-B 5+	13.026.499,32
CDI	8.201.319,79
IMA-GERAL	7.071.944,16
IRE-M 1	6.255.919,57
IMA-B	1.286.056,28

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

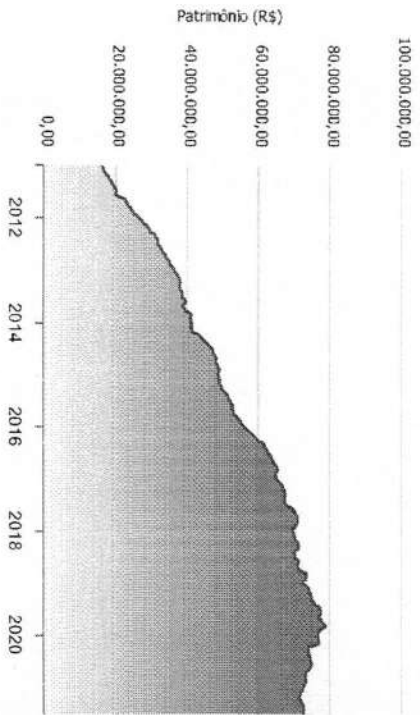
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum.	Retorno Mês	Retorno Acum.	Meta Mês	Meta Acum.	Gap Acum.	VaR
Janeiro	72.653.249,17	3.000.000,00	3.000.000,00	72.398.466,32	-264.782,85	-264.782,85	-0,36%	-0,36%	0,69%	0,69%	-52,45%	1,48%
Fevereiro	72.398.466,32	0,00	200.000,00	71.592.311,96	-806.154,36	-870.937,21	-0,84%	-1,20%	1,20%	1,91%	-62,84%	1,44%
Março	71.592.311,96	0,00	0,00	71.515.192,19	-77.119,77	-948.056,98	-0,11%	-1,31%	1,35%	3,28%	-39,73%	1,97%
Abril	71.515.192,19	0,00	0,00	71.988.646,42	473.454,23	-174.602,75	0,66%	-0,65%	0,84%	4,12%	-16,83%	1,59%
Mai	71.988.646,42	1.275.934,01	1.275.934,01	72.496.144,73	507.498,31	32.895,56	0,70%	0,05%	1,41%	5,58%	0,87%	1,36%
Junho	72.496.144,73	0,00	0,00	72.600.063,50	103.918,77	136.814,33	0,14%	0,19%	1,05%	6,69%	2,87%	1,54%
Julho	72.600.063,50	0,00	0,00	72.524.095,96	-75.967,54	60.846,79	-0,10%	0,09%	1,49%	8,28%	1,05%	1,20%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

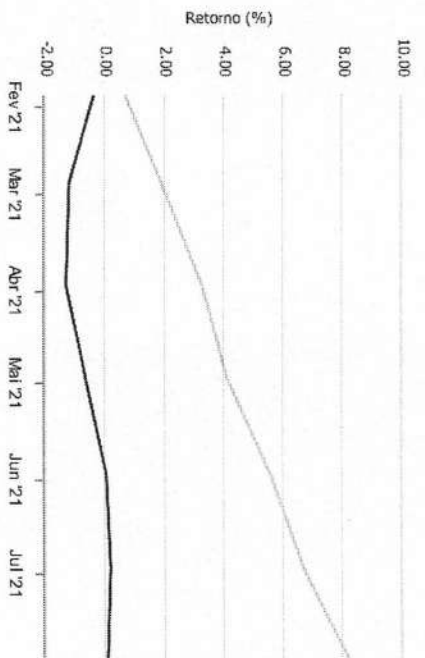


Gráficos Ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) histt	Var - Mês
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIAL DO DI	8.159.857,30	0,00	0,00	8.201.319,79	31.862,49	0,39%	0,39%	0,02%
SANTANDER RF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	3.276.796,34	0,00	0,00	3.283.222,60	6.426,26	0,20%	0,20%	0,22%
BB RF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.957.819,59	0,00	0,00	2.972.696,97	4.877,38	0,16%	0,16%	0,23%
BB IKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.926.211,23	0,00	0,00	6.931.981,82	5.780,59	0,08%	0,08%	0,88%
SANTANDER MA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	6.369.901,81	0,00	0,00	6.370.376,88	475,07	0,01%	0,01%	1,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL MA-B 5 FIC RENDA FIXA	13.909.846,52	0,00	0,00	13.907.271,19	-2.575,33	-0,02%	-0,02%	1,05%
CAIXA BRASIL IKA PCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.479.872,32	0,00	0,00	9.472.716,95	-6.155,37	-0,06%	-0,06%	0,95%
CAIXA BRASIL MA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	7.081.378,44	0,00	0,00	7.071.944,16	-9.434,28	-0,13%	-0,13%	0,99%
SANTANDER MA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.291.153,85	0,00	0,00	1.286.056,28	-5.097,57	-0,39%	-0,39%	2,05%
BB MA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	13.128.426,10	0,00	0,00	13.026.499,32	-101.926,78	-0,78%	-0,78%	3,05%
Total Renda Fixa	72.600.063,50	0,00	0,00	72.524.095,96	-75.967,54	-0,10%		1,20%

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 substanciadas 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alquotas 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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 das outras providências.

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	1.409.735,19
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	1.409.735,19

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.343.547,19	6.343.547,19
IMA-B PREM	1.264.294,74	1.264.294,74
IRF-M 1 PREM	3.291.238,06	3.291.238,06
Total líquido aplicado		10.899.079,99

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

ATA DA NONA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 29 DE SETEMBRO DE 2021

Às dez horas do dia 29 do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciles Virgílio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho Municipal de Previdência, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê, constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Foi apresentado o relatório de análise, enquadramento, rentabilidade e risco com data base 31/08/2021 onde o mesmo ficará anexo a esta ata. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplemento da folha de pagamento de setembro/2021 caso aja necessidade de resgate, o mesmo fará no fundo CAIXA FI BRASIL IDKA 2 CNPJ: 14.386.926/0001-71. A escolha do fundo acima se baseou no relatório da Assessoria Crédito & Mercado, fls 3 último parágrafo. Com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais, o Comitê decidiu manter por ora os investimentos como estão, não obstante a volatilidade intensa dos fundos de médio e longo prazo. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 28 de outubro de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata os membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 29 de setembro de 2021.

M



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

Aglaciely Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023

Valdeci Valencio - Membro do Comitê de Investimento



8

**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO – SASEMB**

Bebedouro, 30 de setembro de 2021

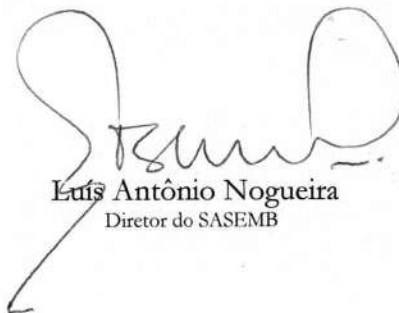
Prezado Senhor

SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO - SASEMB, pessoa jurídica de direito público com sede na Rua Lucas Evangelista nº 1055, inscrita no CNPJ sob nº 51.807.816/0001-62, neste ato representado por seu diretor Luis Antonio Nogueira, vem pelo presente solicitar de Vossa Senhoria **resgate** no importe de R\$ 200.000,00 (Duzentos mil reais) do fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A , CNPJ 14.386.926/0001-71, na data de hoje.

O valor acima deverá ser transferido para a **conta corrente** 45-000226-5 - **agencia** 0066 do Banco Santander.

Solicitamos, ainda, que assim que a operação tiver sido realizada que nos fosse comunicado por e-mail (sasemb@mdbrasil.com.br).

Na oportunidade apresentamos a Vossa Senhoria nossos protestos de apreço e consideração.



Luis Antônio Nogueira
Diretor do SASEMB

Caixa Econômica Federal
Diretoria de Governos e Instituições

30/09/2021

CAIXA ECONOMICA FEDERAL

DATA: 30/09/2021
TERMINAL:5202

HORA: 14:44:41
NSU:001788

RECIBO DE ENVIO DE TED - AGENCIA 0291
TED - PAG0108/STRO008 DIFERENTE TITULARIDADE

REMETENTE:

BANCO: CAIXA ECONOMICA FEDERAL
AG: 0291-7 OP: 006 CONTA-DV DEBITO: 00000090-9

NOME: SERV ASSIST FUNC SERV MUNIC BEB
CPF ou CNPJ: 51.807.816/0001-62

DESTINATARIO:

INSTITUICAO FINANCEIRA:
SANTANDER BANESPA
AG: 0066 CONTA-DV: 00045000226-5

Tipo de Conta: Conta Corrente
Tipo de Pessoa: Juridica

NOME: SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONARIOS E
CPF ou CNPJ: 51.807.816/0001-62

FINALIDADE:

00010 - Credito em Conta

Cod. Identificador:

VALOR DA TED	:	200.000,00
TARIFA SERVICO	:	0,00
TOTAL	:	200.000,00

A CAIXA NAO SERA RESPONSAVEL PELA DEMORA OU NAO
CUMPRIMENTO DA TRANSFERENCIA EM DECORRENCIA
DE INFORMACOES INCORRETAS.

DEBITO REALIZADO COM SUCESSO. A PREVISAO DE
CREDITO NA CONTA DE DESTINO E DE 60 MINUTOS.

Informacoes, reclamacoes, sugestoes e elogios
SAC CAIXA 0800 726 0101
Ouvidoria da CAIXA: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

Relatório de Análise de Portfólio

 Base: 31/08/2021

PANORAMA ECONÔMICO**Nossa Visão - Retrospectiva (20/09/2021)**

Semana de cautela no cenário econômico marcada por uma queda de -2,49% no fechamento semanal do Ibovespa, acompanhando também os acontecimentos do cenário exterior.

No mercado local, os investidores seguem em alerta acompanhando o cenário político que vem sendo um tema recorrente principalmente quando se trata do desenrolar da reforma tributária.

Na quinta-feira (16), foi anunciado pelo governo o aumento temporário do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), essa medida começa a valer a partir do dia 20 de setembro e a tendência é que permaneça até o final do ano, a intenção do governo é levantar recursos para financiar o Auxílio Brasil (versão nova do Bolsa Família).

O CPI dos Estados Unidos subiu 0,3% sendo abaixo do esperado em agosto, consigo é destacado o ritmo de desaceleração, em contrapartida os investidores não consideram mudança quanto a expectativa do FED, que deve anunciar a redução dos estímulos ainda esse ano.

Na China também houve a divulgação dos dados de produção industrial da China, que subiu 5,3% em agosto. O dado ficou abaixo do esperado pelos analistas que esperava alta de 5,6%, destacando a desaceleração do período.

Em ambos os casos, Estados Unidos e China, a visão dos investidores é de que a queda no ritmo das economias em se dado devido a disseminação da variante Delta e consequente fechamento do mercado.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Focus (20/09/2021)

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção subiu, de 8,00% para 8,35% em 2021. Para 2022, a previsão para o IPCA também subiu, de 4,03% para 4,10%. Para 2023, as estimativas ficaram em 3,25%. Para 2024, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) se manteve em 5,04% em 2022. Para 2022, a estimativa caiu, de 1,72% para 1,63%. Para 2023 e 2024, as projeções ficaram em 2,30%.

Para a taxa de câmbio, a estimativa foi mantida em R\$5,20 em 2021. Para 2022, o valor ficou em R\$ 5,20. Para 2023, a projeção saiu de R\$5,07 para R\$5,10. No ano seguinte, o valor ficou em R\$5,10.

Para a taxa Selic, os analistas elevaram de 8,00% para 8,25% em 2021. Para 2022, a taxa ficou em 8,50%. No ano seguinte, a projeção foi mantida em 6,75% e 6,50% para 2024.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Perspectivas (20/09/2021)

No decorrer da semana a atenção será voltada para reunião do Copom que terá uma perspectiva quanto ao rumo da política monetária, onde é esperado pelo mercado um aumento na taxa Selic de 1%.

Também será realizada a reunião do Federal Reserve, onde os investidores estão em alerta quanto aos indicadores de redução do seu programa de estímulo nos Estados Unidos.

As expectativas positivas em relação ao Brasil, passam por um processo de imunização mais eficiente.

Teremos agora que acompanhar as decisões do Bancos Centrais em relação a política monetária, que indica seguir com medidas contractionistas, tendo em vista o plano de vacinação em prática, a aceleração da inflação e os estímulos que seguem sendo despojados na economia.

Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas.

Podendo se esperar mais mudanças na taxa de juros no futuro próximo, como já é adiantado no relatório semanal do Banco central.

A partir disso, teremos que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido.

Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial e agora com possível produção nacional com a ButantanVác.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiância dos investidores estrangeiros, gerará um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia.

Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levata o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

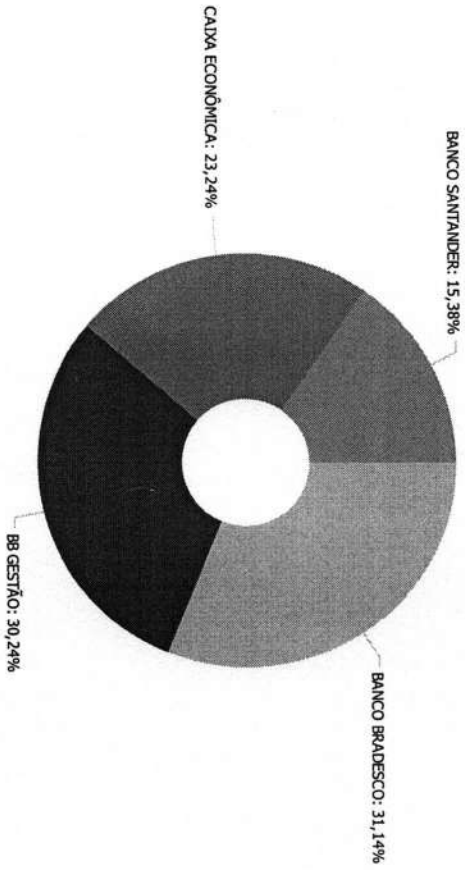
O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRRF-M1, IDCA, IPCA 2A). Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional - Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 5%, sendo indicado para os RPPS que possuem percentagem igual ou maior, aos que possuem percentagem inferior a 5%, recomendamos a não movimentação no segmento. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municiem-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

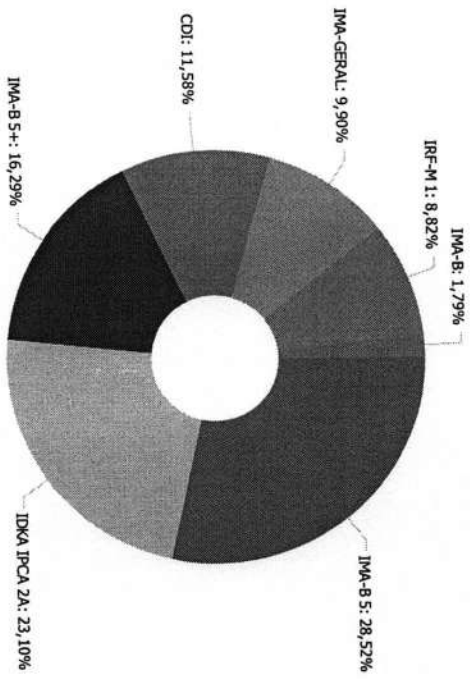
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL MA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA...	D+0	Não há	7.045.267,01	9,90%	203	0,62%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DIXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC REND...	D+0	Não há	9.491.124,65	13,34%	1.048	0,08%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
BB DIXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.944.363,19	9,76%	1.007	0,07%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
BB MA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	11.590.993,71	16,29%	264	1,04%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
BB IFC-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.982.639,46	4,19%	1.156	0,04%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER MA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.271.758,35	1,79%	191	0,11%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER MA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.376.555,02	8,96%	180	0,46%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IFC-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.294.620,27	4,63%	16	3,17%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.917.819,66	19,56%	149	1,20%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.241.456,54	11,58%	199	0,21%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			71.158.597,86				

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2021)



BANCO BRADESCO	22.159.276,20
BB GESTÃO	21.517.996,36
CAIXA ECONÔMICA	16.536.391,66
BANCO SANTANDER	10.944.933,64

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2021)



Sub-Segment	Valor (R\$)
IMA-B-5	20.296.374,68
IDKA IPCA 2A	16.435.487,84
IMA-B-5+	11.590.993,71
CDI	8.241.456,54
IMA-GERAL	7.045.267,01
IRF-M 1	6.277.259,73
IMA-B	1.271.758,35

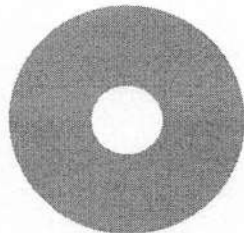
Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VAR (%)
Janeiro	72.663.249,17	3.000.000,00	3.000.000,00	72.398.466,32	-264.782,85	-0,36%	0,69%	-52,45%	1,48%
Fevereiro	72.398.466,32	0,00	200.000,00	71.592.311,96	-606.154,36	-0,84%	1,20%	-69,52%	1,44%
Março	71.592.311,96	0,00	0,00	71.515.192,19	-77.119,77	-0,11%	1,35%	-7,97%	1,97%
Abril	71.515.192,19	0,00	0,00	71.988.646,42	473.454,23	0,66%	0,81%	82,22%	1,55%
Maió	71.988.646,42	1.275.934,01	1.275.934,01	72.496.144,73	507.498,31	0,70%	1,41%	50,03%	1,36%
Junho	72.496.144,73	0,00	0,00	72.600.063,50	103.918,77	0,14%	1,05%	13,68%	1,54%
Julho	72.600.063,50	0,00	0,00	72.524.095,96	-75.967,54	-0,10%	1,49%	-7,02%	1,20%
Agosto	72.524.095,96	0,00	1.120.000,00	71.158.597,86	-245.498,10	-0,34%	1,35%	-25,07%	1,75%
					-184.651,31	-0,25%	9,74%	-2,58%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Agosto / 2021)

Total da Carteira: 71.158.597,86

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	48.999.321,86	68,86%	11,32%	57,60%	90,00%	15.043.416,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.557.929,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.159.276,20	31,14%	4,07%	20,36%	40,00%	6.304.162,94
Total Renda Fixa	100,00%	71.158.597,86	100,00%	15,39%	77,96%	135,00%	

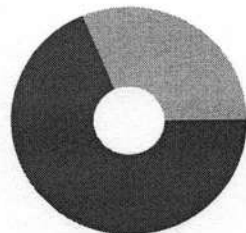


■ RENDA FIXA 71.158.597,86

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Agosto / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.115.859,79
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,25%	20,00%	14.231.719,57
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,09%	10,00%	7.115.859,79
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,34%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.557.929,89
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.557.929,89
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



■ 7o Ib ■ 7o IV a

RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugestão de Realocação Completa

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
CDI	3.340.000,00	→	3.340.000,00	MULTIMERCADO - CONSERVADOR
IDCA IPCA 2A	3.130.000,00	→	3.130.000,00	AÇÕES - DIVIDENDOS
IDCA IPCA 2A	3.130.000,00	→	3.130.000,00	AÇÕES - LIVRES
IMA-B 5	3.130.000,00	→	3.130.000,00	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO
IMA-B 5	9.755.000,00	→	9.755.000,00	GESTÃO DURATION
IMA-B 5+	11.590.993,71	→	11.590.993,71	GESTÃO DURATION
IMA-GERAL	2.830.000,00	→	2.830.000,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS
IMA-GERAL	1.930.000,00	→	1.930.000,00	AÇÕES - VALOR
IRF-M 1	3.700.000,00	→	3.700.000,00	MULTIMERCADO - MODERADO

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Total da Carteira: 71.158.597,86

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
GESTÃO DURATTON	0,00%	30,00%	21.345.993,71	30,00%
MA-B-5+	16,29%	-16,29%	-11.580.993,71	0,00%
MA-B - MA-GERAL	11,69%	-5,69%	-4.760.000,00	5,00%
FDC - CRÉDITO PRIVADO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
RF-M - RF-M 1+ - DKA PRÉ 2A - DKA PRÉ 3A	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
MA-B-5 - DKA FCA 2A - DKA FCA 3A	51,62%	-26,90%	-19.145.000,00	24,72%
RF-M 1	8,82%	-5,20%	-3.700.000,00	3,62%
CDI	11,58%	-4,69%	-3.340.000,00	6,89%
POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES	0,00%	19,89%	14.150.000,00	19,89%
MULTIMERCADO	0,00%	9,89%	7.040.000,00	9,89%
FUNDO MOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
FP	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES EXTERIOR - MULTIMERCADO EXTERIOR	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
APORTE RECEBIDO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%			100,00%

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na **Plataforma (Comparativos)**, para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta **Plataforma (Análise)**, para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Nível de Aderência a Estratégia de Investimentos: 17,06%

Contém desequilíbrios? Sim () Não (x)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vertice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desequilíbrio, em atenção ao Artigo 13º da Resolução CVM nº 3.922 / 10 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 100% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: Dado a alta volatilidade nos índices de renda variável e índices de renda fixa de longo e longuíssimo prazo (IMA-8 e IMA-5+), reforçamos a cautela quanto às realocações, pois os resgates realizados de fundos voláteis podem acarretar prejuízo ao portfólio do RPPS.

Além disso, como sabemos, a taxa Selic e os títulos do tesouro possuem correlação negativa, ou seja, quando há aumento na taxa Selic, notamos desvalorização nos títulos principalmente de longo prazo.

Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos, principalmente em fundos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações em renda variável sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. Nosso foco principal é a busca por uma carteira diversificada, estável e rentável para o RPPS.

Santos, 22 de setembro de 2021



Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

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 (R\$) 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 3.922/2010, 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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 das outras providências.



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

ATA DA DECIMA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 28 DE OUTUBRO DE 2021

Às dez horas do dia 28 do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglacielle Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho Municipal de Previdência, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê, constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica de cada qual, seja curto, médio ou longo prazo. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplimento da folha de pagamento de outubro/2021 caso haja necessidade de resgate, o mesmo fará no fundo CAIXA FI BRASIL IDKA 2 CNPJ: 14.386.926/0001-71, como decidido e fundamentado na reunião do mês passado. Com base na análise enviada pela Assessoria Crédito & Mercado, cuja recomendação é ser prudente em momentos como os atuais, o Comitê decidiu manter por ora os investimentos como estão, muito embora a alta volatilidade dos fundos de médio e longo prazo e a recente alta da taxa Selic determinada pelo COPOM. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 25 de novembro de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata os membros do Comitê de Investimento Bebedouro, 28 de outubro de 2021.

11



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

Aglacielle Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023

Valdecir Valencio – Membro do Comitê de Investimento

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

9

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	1.858.838,30
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	1.858.838,30

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.369.234,54	6.369.234,54
IMA-B PREM	1.237.236,20	1.237.236,20
IRF-M 1 PREM	3.295.372,24	3.295.372,24
	Total líquido aplicado	10.901.842,98

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

01/2021	2.184.935,40
02/2021	2.212.274,68
03/2021	2.210.053,35
04/2021	2.231.502,09
05/2021	2.233.013,13
06/2021	2.245.550,56
07/2021	2.255.477,15
08/2021	2.272.670,29


4,02%

Evolução da Folha de Pagamento no exercício de 2021

4,02%

R\$ 87.734,89

Relatório de Análise de Portfólio

 Base: 31/08/2021

PANORAMA ECONÔMICO**Nossa Visão - Retrospectiva (20/09/2021)**

Semana de cautela no cenário econômico marcada por uma queda de -2,49% no fechamento semanal do Ibovespa, acompanhando também os acontecimentos do cenário exterior.

No mercado local, os investidores seguem em alerta acompanhando o cenário político que vem sendo um tema recorrente principalmente quando se trata do desenrolar da reforma tributária.

Na quinta-feira (16), foi anunciado pelo governo o aumento temporário do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), essa medida começa a valer a partir do dia 20 de setembro e a tendência é que permaneça até o final do ano, a intenção do governo é levantar recursos para financiar o Auxílio Brasil (versão nova do Bolsa Família).

O CPI dos Estados Unidos subiu 0,3% sendo abaixo do esperado em agosto, consigo é destacado o ritmo de desaceleração, em contrapartida os investidores não consideram mudança quanto a expectativa do FED, que deve anunciar a redução dos estímulos ainda esse ano.

Na China também houve a divulgação dos dados de produção industrial da China, que subiu 5,3% em agosto. O dado ficou abaixo do esperado pelos analistas que esperava alta de 5,6%, destacando a desaceleração do período.

Em ambos os casos, Estados Unidos e China, a visão dos investidores é de que a queda no ritmo das economias em se dado devido a disseminação da variante Delta e consequente fechamento do mercado.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Focus (20/09/2021)

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção subiu, de 8,00% para 8,35% em 2021. Para 2022, a previsão para o IPCA também subiu, de 4,03% para 4,10%. Para 2023, as estimativas ficaram em 3,25%. Para 2024, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) se manteve em 5,04% em 202. Para 2022, a estimativa caiu, de 1,72% para 1,63%. Para 2023 e 2024, as projeções ficaram em 2,30%.

Para a taxa de câmbio, a estimativa foi mantida em R\$5,20 em 2021. Para 2022, o valor ficou em R\$ 5,20. Para 2023, a projeção saiu de R\$5,07 para R\$5,10. No ano seguinte, o valor ficou em R\$5,10.

Para a taxa Selic, os analistas elevaram de 8,00% para 8,25% em 2021. Para 2022, a taxa ficou em 8,50%. No ano seguinte, a projeção foi mantida em 6,75% e 6,50% para 2024.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Perspectivas (20/09/2021)

No decorrer da semana a atenção será voltada para reunião do Copom que trará uma perspectiva quanto ao rumo da política monetária, onde é esperado pelo mercado um aumento na taxa Selic de 1%.

Também será realizada a reunião do Federal Reserve, onde os investidores estarão em alerta quanto aos indícios de redução do seu programa de estímulo nos Estados Unidos.

As expectativas positivas em relação ao Brasil, passam por um processo de imunização mais eficiente.

Teremos agora que acompanhar as decisões do Bancos Centrais em relação a política monetária, que indica seguir com medidas contractionistas, tendo em vista o plano de vacinação em prática, a aceleração da inflação e os estímulos que seguem sendo despejados na economia.

Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas.

Podendo se esperar mais mudanças na taxa de juros no futuro próximo, como já é adiantado no relatório semanal do Banco central.

A partir disso, teremos que avaliar o andamento de reformas e em qual intensidade será elaborada, agora com a Câmara e Senado definido.

Devemos observar também o processo de imunização da população brasileira com novas vacinas podendo entrar no plano inicial e agora com possível produção nacional com a ButantanVac.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento e teto de gastos, restando apenas esperar que o acordado seja respeitado, caso o desajuste fiscal aconteça, além de gerar desconfiança dos investidores estrangeiros, geraria um aumento inesperado e brusco na taxa de juros, por esse motivo, e do risco Brasil, fato que seria prejudicial para a o momento atual da economia.

Situação que o Brasil vem tentando evitar ao longo dos últimos anos, reconquistar os investidores estrangeiros, a partir de um quadro fiscal mais bem elaborado, uma agenda de reformas estruturais, que ocasionalmente levaria o Brasil a um controle maior sobre as receitas e gastos governamentais.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

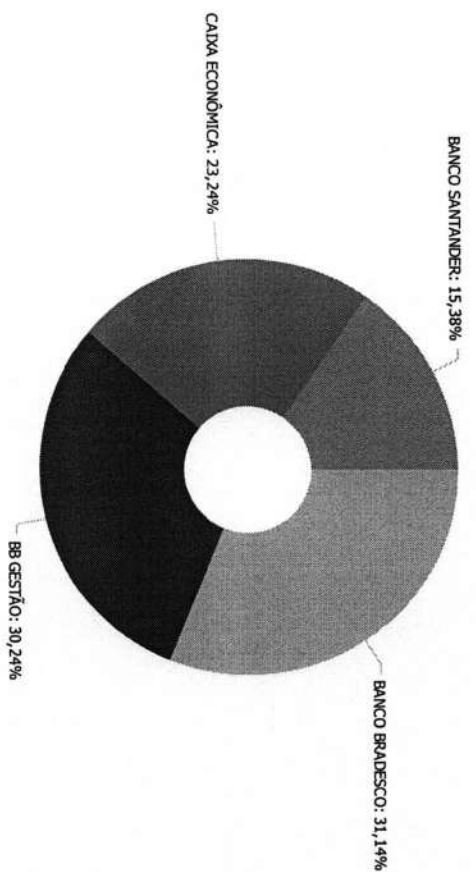
O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais artiscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhlar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRR-M1, IDCA IPCA 2A). Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional - Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 5%, sendo indicado para os RPPS que possuem porcentagem igual ou maior, aos que possuem porcentagem inferior a 5%, recomendamos a não movimentação no segmento. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municiê-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

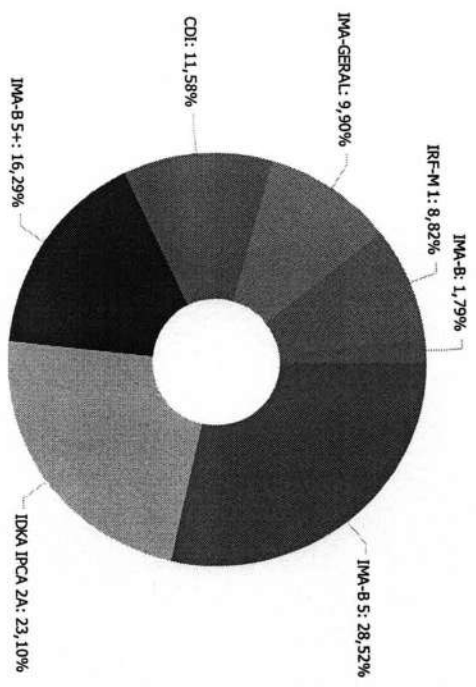
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	7.045.267,01	9,90%	203	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL ICA FCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.491.124,65	13,34%	1.048	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ICA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.944.363,19	9,76%	1.007	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	11.590.993,71	16,29%	264	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ICA-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.982.639,46	4,19%	1.156	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.271.758,35	1,79%	191	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.378.555,02	8,96%	180	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SANTANDER ICA-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.294.620,27	4,63%	16	3,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.917.819,66	19,56%	149	1,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.241.456,54	11,58%	199	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			71.158.597,86				

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2021)



BANCO BRADESCO	22.159.276,20
BB GESTÃO	21.517.996,36
CAIXA ECONÔMICA	16.536.391,66
BANCO SANTANDER	10.944.933,64

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2021)



IMA-B 5	20.296.374,68
IDKA IPCA 2A	16.435.487,84
IMA-B-5+	11.590.993,71
CDI	8.241.456,54
IMA-GERAL	7.045.267,01
IRF-M 1	6.277.259,73
IMA-B	1.271.758,35

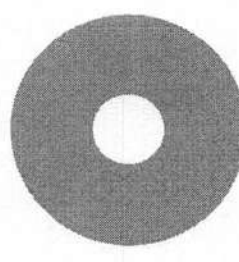
Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	Var (%)
Janeiro	72.653.249,17	3.000.000,00	3.000.000,00	72.398.466,32	-264.782,85	-0,36%	0,69%	-52,45%	1,49%
Fevereiro	72.398.466,32	0,00	200.000,00	71.592.311,96	-606.154,36	-0,84%	1,20%	-69,52%	1,44%
Março	71.592.311,96	0,00	0,00	71.515.192,19	-77.119,77	-0,11%	1,35%	-7,97%	1,97%
Abril	71.515.192,19	0,00	0,00	71.988.646,42	473.454,23	0,66%	0,81%	82,22%	1,55%
Maior	71.988.646,42	1.275.934,01	1.275.934,01	72.496.144,73	507.498,31	0,70%	1,41%	50,03%	1,36%
Junho	72.496.144,73	0,00	0,00	72.600.063,50	103.918,77	0,14%	1,05%	13,68%	1,54%
Julho	72.600.063,50	0,00	0,00	72.524.095,96	-75.967,54	-0,10%	1,49%	-7,02%	1,20%
Agosto	72.524.095,96	0,00	1.120.000,00	71.158.597,86	-245.498,10	-0,34%	1,35%	-25,07%	1,75%
					-184.691,31	-0,25%	9,74%	-2,58%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Agosto / 2021)

Total da Carteira: 71.158.597,86

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	48.999.321,66	68,86%	11,32%	57,60%	90,00%	15.043.416,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.557.929,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.159.276,20	31,14%	4,07%	20,36%	40,00%	6.304.162,94
Total Renda Fixa	100,00%	71.158.597,86	100,00%	15,39%	77,96%	135,00%	

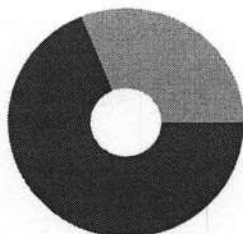


RENDA FIXA 71.158.597,86

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento - base (Agosto / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.115.859,79
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,25%	20,00%	14.231.719,57
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,09%	10,00%	7.115.859,79
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,34%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.557.929,89
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.557.929,89
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



■ 7o I b ■ 7o IV a

RECOMENDAÇÕES GERAIS**Sugestão de Realocação Completa**

Origem da Aplicação	Resgate (\$)	Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
CDI	3.340.000,00	→ 3.340.000,00	MULTIMERCADO - CONSERVADOR
IDKA IPCA 2A	3.130.000,00	→ 3.130.000,00	AÇÕES - DIVIDENDOS
IDKA IPCA 2A	3.130.000,00	→ 3.130.000,00	AÇÕES - LIVRES
IMA-B 5	3.130.000,00	→ 3.130.000,00	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO
IMA-B 5	9.755.000,00	→ 9.755.000,00	GESTÃO DURAÇÃO
IMA-B 5+	11.590.993,71	→ 11.590.993,71	GESTÃO DURAÇÃO
IMA-GERAL	2.830.000,00	→ 2.830.000,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS
IMA-GERAL	1.930.000,00	→ 1.930.000,00	AÇÕES - VALOR
IPF-M 1	3.700.000,00	→ 3.700.000,00	MULTIMERCADO - MODERADO

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Total da Carteira: 71.158.597,86

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
GESTÃO DURANTON	0,00%	30,00%	21.345.993,71	30,00%
MA-B-5+	16,29%	-16,29%	-11.580.993,71	0,00%
MA-B - MA-GERAL	11,69%	-6,69%	-4.760.000,00	5,00%
FDC - CRÉDITO PRIVADO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
RF-M - RF-M 1+ - DKA PRÉ 2A - DKA PRÉ 3A	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
MA-B-5 - DKA PCA 2A - DKA PCA 3A	51,62%	-26,90%	-19.145.000,00	24,72%
RF-M 1	8,82%	-5,20%	-3.700.000,00	3,62%
CDI	11,58%	-4,69%	-3.340.000,00	6,89%
POURANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES	0,00%	19,89%	14.150.000,00	19,89%
MULTIMERCADO	0,00%	9,89%	7.040.000,00	9,89%
FUNDO MOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
FP	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES EXTERIOR - MULTIMERCADO EXTERIOR	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
APORTE RECEBIDO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%			100,00%

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na Plataforma (Comparativos), para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta Plataforma (Análise), para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Nível de Aderência a Estratégia de Investimentos: 17,06%

Contém desenquadramentos? Sim () Não (X)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desenquadramento, em atenção ao Artigo 13º, da Resolução CMN nº 3.922 / 10 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 100% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: Dado a alta volatilidade nos índices de renda variável e índices de renda fixa de longo e longuíssimo prazo (IMA-B e IMA-5+), reforçamos a cautela quanto às realocações, pois os resgates realizados de fundos voláteis podem acarretar prejuízo ao portfólio do RPPS.

Além disso, como sabemos, a taxa Selic e os títulos do tesouro possuem correlação negativa, ou seja, quando há aumento na taxa Selic, notamos desvalorização nos títulos principalmente de longo prazo.

Resaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos, principalmente em fundos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atual. Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações em renda variável sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. Nosso foco principal é a busca por uma carteira diversificada, estável e rentável para o RPPS.

Santos, 22 de setembro de 2021



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como o 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 (R\$) 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 3.922/2010, 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

ATA DA DECIMA PRIMEIRA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 25 DE NOVEMBRO DE 2021

Às dez horas do dia 25 do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Agláciles Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho Municipal de Previdência, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê, constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica do cada qual, seja curto, médio ou longo prazo, conforme demonstrado em relatório anexo extraído da empresa de Consultoria Financeira. Não existe superávit financeiro disponível na conta corrente para aplicação; para adimplemento da folha de pagamento de novembro/2021 caso haja necessidade de resgate, o mesmo fará no fundo CAIXA FI BRASIL IDKA 2 CNPJ: 14.386.926/0001-71. Conforme acompanhamento diário da carteira de investimentos do Instituto feito pela Assessoria Crédito & Mercado, verifica-se que há alta volatilidade no mercado, pois, se no mês passado determinado fundo apresentou resultado negativo, de outro, neste mês, até o momento verifica resultado positivo (vide planilha anexa). Sendo assim, o colegiado, por prudência entende que é melhor não alterar as alocações dos fundos, e esperar os efeitos decorrentes da alta da inflação e elevação da taxa SELIC para tomar qualquer outra medida. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 25 de dezembro de 2021, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata os membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 25 de novembro de 2021.

M



**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

Aglacielle Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023

Valdecir Valencio - Membro do Comitê de Investimento

CRÉDITO MERCADO

Características de Investimento

Acompanhamento diário

5 Investimento

Descrição	Ano	04/2021		05/2021		06/2021		07/2021		08/2021		Total	Média	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	
		Saldo	Aplicação	Saldo	Aplicação	Saldo	Aplicação	Saldo	Aplicação	Saldo	Aplicação									Saldo
SANTOAGUIAR FUNDOS DE INVESTIMENTO		1.237.840,55	0,00	0,00	1.237.840,55	3.023,27	2,04%	1,79%	4,01%											
BB FUNDOS DE INVESTIMENTO		10.980.575,96	0,00	0,00	11.326.032,25	369.72,27	3,27%	1,51%	1,57%											
CAIXA FUNDO DE INVESTIMENTO		8.424.820,29	0,00	0,00	7.728.889,46	86.935,19	1,25%	3,85%	0,70%											
BR FUNDOS DE INVESTIMENTO		2.878.108,48	0,00	0,00	2.882.228,67	14.120,19	0,49%	4,19%	0,26%											
CAIXA FUNDO DE INVESTIMENTO		9.272.811,65	0,00	0,00	8.445.276,67	14.298,21	1,45%	12,25%	0,26%											
SANTOAGUIAR FUNDOS DE INVESTIMENTO		5.260.307,13	0,00	0,00	5.686.581,23	108.614,20	1,71%	9,25%	0,26%											
BB FUNDOS DE INVESTIMENTO		5.828.224,26	0,00	0,00	7.028.158,81	111.623,25	1,41%	3,85%	0,26%											
SANTOAGUIAR FUNDOS DE INVESTIMENTO		3.279.705,64	0,00	0,00	3.202.942,22	15.656,61	0,48%	4,46%	3,25%											
BR FUNDOS DE INVESTIMENTO		13.868.575,23	0,00	0,00	14.126.281,25	235.254,82	1,70%	18,77%	1,46%											
BR FUNDOS DE INVESTIMENTO		8.202.900,29	0,00	0,00	8.272.355,50	43.222,50	0,52%	11,74%	0,22%											
TOTAL		74.288.828,81	0,00	0,00	73.298.814,28	519.828,19	0,69%													

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

Produto / Fundo	Ressgate	Carencia	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB DKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE..	D-1	Não há	6.928.234,26	9,87%	1.026	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
BB MA-B-5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI..	D-2	Não há	10.990.675,98	15,66%	253	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
BB RF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI..	D-0	Não há	2.978.036,46	4,24%	1.136	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
CAIXA BRASL DKA FCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE..	D-0	Não há	9.272.081,66	13,21%	1.062	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
CAIXA BRASL MA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D-0	Não há	6.942.953,28	9,89%	196	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
SANTANDER MA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D-1	Não há	6.360.937,13	9,06%	171	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
SANTANDER MA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D-1	Não há	1.237.248,95	1,76%	177	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
SANTANDER RF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D-1	Não há	3.291.706,64	4,69%	17	3,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
BRADESCO INSTITUCIONAL MA-B 5 FIC RENDA FIXA	D-1	Não há	13.869.757,23	19,76%	151	1,16%	Artigo 7º, Inciso N, Alínea 'a'.
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	D-0	Não há	8.330.060,50	11,87%	206	0,23%	Artigo 7º, Inciso N, Alínea 'a'.
Total para cálculo dos limites da Resolução			70.201.692,09				

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	1.311.918,48
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	1.311.918,48

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.484.674,88	6.484.674,88
IMA-B PREM	1.271.027,13	1.271.027,13
IRF-M 1 PREM	3.309.791,72	3.309.791,72
	Total líquido aplicado	11.065.493,73

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)



SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB

ATA DA DECIMA SEGUNDA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ANO DOIS MIL E VINTE E UM, REALIZADA EM 29 DE DEZEMBRO DE 2021

Às dez horas do dia 29 do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do edifício sede do SASEMB – Serviço Assistencial dos Funcionários e Servidores Municipais de Bebedouro reuniram-se os membros do Comitê de Investimento Tony Varge responsável pelo setor financeiro do SASEMB, Aglaciles Virgilio Cyrillo Pereira Presidente do Conselho Municipal de Previdência, Paulo Chiaroni e Valdecir Valencio membros do Conselho Municipal de Previdência. Aberta a reunião, o Comitê, constatou o enquadramento dos recursos investidos, conforme característica de cada qual, seja curto, médio ou longo prazo, conforme demonstrado em relatório anexo extraído da empresa de Consultoria Financeira. Embora tenha recursos que excedem as despesas do início do próximo mês, referido valor não justifica se alocar em fundos de investimentos, decidindo o comitê deixa-lo disponível na conta corrente para suportar as despesas subsequentes do próprio mês de janeiro/2022. Conforme acompanhamento da carteira de investimentos do Instituto feito pela Assessoria Crédito & Mercado, verifica-se que há alta volatilidade no mercado, pois, se no mês passado determinado fundo apresentou resultado negativo, de outro, neste mês, até o momento verifica resultado positivo. O cenário do mês de novembro passado permanece o mesmo, sob esse ponto de vista, acrescentando agora o fato de a taxa SELIC ter sido elevada pelo COPOM. Só por esse motivo, verificamos um retorno positivo da carteira, todavia o cenário econômico ainda não está consolidado, de modo que o comitê entende ser necessário aguardar mais um mês para decidir se é a hipótese de fazer qualquer tipo de alteração nos valores do FUNDO PREVIDENCIARIO entre as aplicações ora existentes, ou se é o caso de alocar recursos em novo fundo cujas características se adaptem melhor às condições econômicas vivenciadas pelo país. Sem mais, fica designada a próxima reunião ordinária para o dia 25 de janeiro de 2022, às 10h00min. Nada mais havendo a tratar, subscrevem a presente Ata os membros do Comitê de Investimento. Bebedouro, 29 de dezembro de 2021.

M



**SERVIÇO ASSISTENCIAL DOS FUNCIONÁRIOS E SERVIDORES
MUNICIPAIS DE BEBEDOURO SASEMB**

Tony Varge – Membro do Comitê de Investimento - Responsável pelo setor financeiro do SASEMB Certificação Profissional Anbima – Série 10 - Vencimento 14/08/2023

Aglaicles Virgílio Cyrillo Pereira - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 – Vencimento 26/08/2023

Paulo Chiaroni - Membro do Comitê de Investimento - Certificação Profissional Anbima – Série 10 Vencimento - 12/08/2023

Valdecir Valencio - Membro do Comitê de Investimento

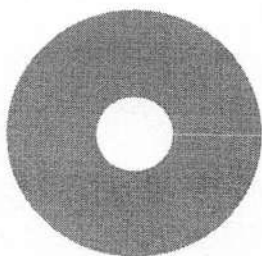
Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB DKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D-1	Não há	7.096.533,62	9,88%	1.026	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
BB MA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVL...	D-2	Não há	11.478.451,64	15,99%	254	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
BB RF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVL...	D-0	Não há	3.001.051,73	4,18%	1.122	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
CAIXA BRASL DKA FCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D-0	Não há	9.445.085,79	13,15%	1.061	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
CAIXA BRASL MA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D-0	Não há	7.071.461,95	9,85%	193	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
SANTANDER MA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D-1	Não há	6.518.947,29	9,08%	167	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
SANTANDER MA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D-1	Não há	1.279.866,44	1,78%	176	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
SANTANDER RF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D-1	Não há	3.317.130,77	4,62%	17	3,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'.
BRADESCO INSTITUCIONAL MA-B 5 FIC RENDA FIXA	D-1	Não há	14.213.009,06	19,79%	160	1,15%	Artigo 7º, Inciso N, Alínea 'a'.
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCADO DI	D-0	Não há	8.393.280,99	11,68%	216	0,24%	Artigo 7º, Inciso N, Alínea 'a'.
Total para cálculo dos limites da Resolução			71.804.819,28				

4

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	49.208.529,23	68,53%	11,32%	57,60%	90,00%	15.415.808,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.590.240,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	22.596.290,05	31,47%	4,07%	20,36%	40,00%	6.125.637,66
Total Renda Fixa	100,00%	71.804.819,28	100,00%	15,39%	77,96%	135,00%	



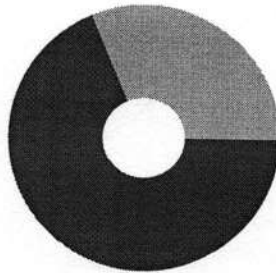
■ RENDA FIXA 71.804.819,28

lv

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - Base (Novembro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.180,481,93
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,25%	20,00%	14.360,963,86
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,09%	10,00%	7.180,481,93
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,34%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.590,240,96
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.590,240,96
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



70 Ib 70 IVa

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Novembro / 2021)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestor
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	22.596.290,05	31,47	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21.576.036,99	30,05	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16.516.547,74	23,00	0,05
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT...	11.115.844,50	15,48	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	49.208.529,23	68,53	11,52	90,00
Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, inciso IV, Alínea 'a'	22.596.290,05	31,47	4,07	40,00
Artigo 8º, inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, inciso II, Alínea 'a'	0,00	0,00	18,24	20,00
Artigo 8º, inciso III	0,00	0,00	3,09	10,00
Artigo 9º, inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

47

SERVICO ASSISTENCIAL DOS FUNC. E SERVID.

Agência: 0066 Conta: 450002265

Conta Corrente > Consultas >
Posição consolidada

Saldos de Conta Corrente

Saldos	
A - Saldo de Conta Corrente	3.469.435,00
B - Saldo bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível de Conta Corrente (A - B)	3.469.435,00

Saldos de Fundos de Investimento

Produto	Valor bruto	Valor líquido
IMA-B 5 PREM	6.558.970,94	6.558.970,94
IMA-B PREM	1.284.751,17	1.284.751,17
IRF-M 1 PREM	3.342.153,21	3.342.153,21
	Total líquido aplicado	11.185.875,32

Central de Atendimento Santander Empresarial
4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
Ouvidoria - Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriado.
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

4