



Ata da tricentésima quadragésima (340ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 17 de fevereiro de 2021, com as seguintes presenças: Vanderlei Massarioli – Gestor dos Investimentos, Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida, Willian Otávio Pereira e Ivanir Barbosa da Silva Medeiros. Participaram da reunião Fabiola de Melo Silva Carneiro – Assessora da Presidência, Edmar Osses Nunes - Executivo Público, servidor efetivo da Prefeitura Municipal de Jacareí e o Estagiário em Economia Heitor Andrade Fernandes dos Reis. Ausência de José Ricardo Vinhas justificada. A reunião teve início às 9h10min, através do aplicativo “GoogleMeet” (ferramenta de videoconferência on-line). O modelo de reunião remota faz-se necessário diante da pandemia de COVID-19, dadas as ações do executivo municipal para priorizar o isolamento social, entre outras medidas no controle da disseminação do coronavírus. Durante esse período, os membros do CAIF acompanham individualmente a transição do mercado financeiro e a situação da crise econômica decorrente da pandemia. Pauta da reunião: Análise da Carteira de Investimentos de janeiro/2021; Análise pontual da carteira de Investimentos de fevereiro/2021, Apresentação dos Estudos dos Fundos de Investimentos e Assuntos Diversos. A reunião registrou o encerramento do mês de janeiro, com a elaboração do relatório gerencial. 1) Execução Orçamentária: as receitas orçamentárias acumuladas totalizaram R\$ 11.962.316,70 (onze milhões, novecentos e sessenta e dois mil, trezentos e dezesseis reais e setenta centavos) e as despesas orçamentárias empenhadas acumuladas o montante de R\$ 8.323.333,37 (oito milhões, trezentos e vinte e três mil, trezentos e trinta e três reais e trinta e sete centavos). As movimentações financeiras do mês estão detalhadas em demonstrativo anexo a ata. Edmar comentou que a recuperação da carteira em fevereiro em torno de 12 milhões está de acordo com a expectativa proposta nos estudos da carteira de investimentos. 2) Cenário Econômico: A economia Global mantém suas perspectivas nas vacinas e na liquidez do mercado. O esperado Pacote “Biden” criou uma expectativa que provocou a subida do índice “S&P” para 1,83% na primeira semana de janeiro. Contudo, a descoberta de novas cepas de Covid-19 e falta de vacinas contribuíram para frear o otimismo dos mercados financeiros, além das especulações financeiras que derrubaram os índices americanos. Na última semana do mês, a baixa movimentação do mercado permitiu o fechamento negativo. No cenário doméstico, o desempenho financeiro acompanhou o contexto internacional. A segunda onda da pandemia deixou sua marca na baixa recuperação dos ativos brasileiros. Além do atraso na vacinação da população, a explosão de casos em Manaus e a falta de um novo auxílio emergencial, mitigaram a recuperação econômica. Os índices de renda fixa fecharam o mês com variação, em sua maioria, negativos: IRF-M - 0,80%, IMA-B -0,85%, IMA-B5 0,11% e IMA-B5+ fechou -1,69%. Na renda variável o IBOV finalizou o mês negativo -3,32%. 3) Análise da Carteira de Investimento: a) todos os fundos encontram-se enquadrados à Resolução CNM nº 3.922/10, bem como aos limites da política anual de investimentos para 2021. b) a carteira encerrou o mês negativa em -1,02%, no ano -1,02%, houve um desempenho negativo de R\$ 6.205.384,81 (seis milhões, duzentos e cinco mil, trezentos e oitenta e quatro reais e oitenta e um centavos). Confere um patrimônio de R\$ 627.046.582,67 (Seiscentos e vinte e sete milhões, quarenta e seis mil, quinhentos e oitenta e dois reais e sessenta e sete centavos), alcance de -147,87% da meta de 0,69% no mês, e -147,97% da meta de 0,69% no ano. c) O comitê analisou a carteira de fevereiro até o dia 11/02/2021. O patrimônio do Instituto indica o montante de 638.809.686,97 (Seiscentos e trinta e oito milhões, oitocentos e nove mil, seiscentos e oitenta e seis reais e noventa e sete centavos). A equipe de Investimentos apresentou o “Estudo do Portfólio de Investimentos”



elaborados com base na carteira financeira do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, na "plataforma quantum", no estudo da ALM (Asset Liability Management), e nas videoconferências de gestores e distribuidores de fundos de investimentos, apresentadas ao Instituto, das quais participaram Amauri, Edmar e Heitor. Material da apresentação dos estudos anexo a ata. Dentre os doze "Calls" (apresentações on line) expostos, destaque para Caixa Econômica Federal, Bradesco, Sul América e outros Gestores. Com exceção do Sul América, os demais têm a mesma visão que aponta a estratégia do Instituto. As planilhas da "apresentação do estudo dos investimentos" contêm dados dos limites da Resolução CMN 3.922/10, da política de investimentos do IPMJ para 2021, Alocação Markowitz (risco x retorno) e índice "sharpe" (indicador de desempenho entre fundos). Amauri pontuou que foram analisadas todas as informações dos estudos, dos "calls", dos cenários econômicos apresentados, em acordo com os dados do sistema quantum e da ALM, tornando-se possível a readequação da carteira com sustentação. A proposta indica o resgate total dos fundos IMA-B5+ da carteira para aporte em IMA-B5 e fundo de gestão ativa no Art.º 7º, I, "b", dentro das mesmas gestoras dos fundos, diversificação na renda variável com ênfase em ações livres, onde o gestor tem a flexibilidade de movimentação no próprio fundo e aumento de exposição em fundos de investimentos no exterior, além de outras readequações. Clévio questionou sobre os fundos no exterior possuírem ou não hedge (proteção cambial), salientou que devem ser levados em consideração para as futuras aplicações. A recomendação dos membros do Comitê é de que os fundos de investimentos no exterior sejam em sua maior parte com hedge. Ao término da apresentação e dos questionamentos sobre o estudo, Vanderlei comunicou ao Comitê que de acordo com as adequações apontadas, as movimentações financeiras serão parciais, porque é necessário credenciar alguns fundos. Na renda fixa, a sugestão é: a) resgate total do "BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B5+ Títulos Públicos Fundo de Investimento", CNPJ: 13.327.340/0001-73, no valor aproximado de R\$ 27.815.771,47 (vinte e sete milhões, oitocentos e quinze mil, setecentos e setenta e um reais e quarenta e sete centavos), valor referente a 11/02/2021, para alocação de R\$ 17.815.771,47 (dezessete milhões, oitocentos e quinze mil, setecentos e setenta e um reais e quarenta e sete centavos) no "BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B5 Longo Prazo Fundo de Investimentos em Cotas de Fundo de Investimentos", CNPJ: 03.543.447/0001-03, R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) no "Western Asset IMA-B5 Ativo Fundo de Investimento em Renda Fixa", CNPJ: 17.517.577/0001-78 e R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) no "Santander Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Institucional Renda Fixa Referenciado DI", CNPJ: 02.224.354/0001-45 para posterior alocação no fundo "XP Inflação Referenciado IPCA Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo", CNPJ 14.146.491/0001-98, após o seu credenciamento; b) resgate total do "Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B5+ Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo", CNPJ: 10.577.503/0001-88, no valor aproximado de R\$ 25.275.733,57 (vinte e cinco milhões, duzentos e setenta e cinco mil, setecentos e trinta e três reais e cinquenta e sete centavos), para aplicação de R\$ 10.275.733,57 (dez milhões, duzentos e setenta e cinco mil, setecentos e trinta e três reais e cinquenta e sete centavos) no "Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B5 Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo", CNPJ: 11.060.913/0001-10 e R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) no "Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Caixa Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa", CNPJ: 23.215.097/0001-55 e c) resgate parcial do "BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Fundo de Investimento", CNPJ: 07.861.554/0001-22, para aplicação de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no "Western Asset US 500 Fundo de Investimento Multimercado", CNPJ: 17.453.850/0001-48. As demais movimentações da renda variável e de exterior dependem de credenciamento dos fundos. Os membros do Comitê de investimentos, em acordo, aprovaram as sugestões de movimentações financeiras. Amauri apresentou o



estudo dos Fundos de Participações FIP, solicitado pelo comitê: apresentação trimestral do "Kinea Private Equity IV Feeder Inst. I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia" e "Patria Special Opportunities I FIC FIP", aprovadas pelo CAIF. Estudo anexo a ata. Vanderlei comentou que entrou em contato com a ABIPEM (Associação Brasileira de Instituições de Previdência Estaduais e Municipais), a qual se propôs a agendar para o Instituto uma reunião com a CVM e outra com a SPREV na intenção de auxiliar-nos com o a situação do fundo "Patria". O Administrador "Patria Investimentos Ltda" convocou uma Assembleia Geral para 12/03/2021, convocação anexa a ata. "O Comitê de Investimentos analisou e atesta a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 01/2021 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, o qual deve ser encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação". A próxima reunião ficou agendada para o dia 24/02/2021, às 9hrs, junto com uma videoconferência da "Grid Distribuidora" do Fundo "OCCAM FIC de FI ações". Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 12h15min e foi por mim, Ivanir Barbosa da Silva Medeiros, Membro do CAIF, Ivanir lavrada a presente ata que será assinada pelos membros do Comitê presentes. *****

Vanderlei Massarioli

Renata de Souza Santos Esteves

Amauri Arnaldo Junior

Clévio Vitor de Almeida

Willian Otávio Pereira

Ivanir Barbosa da Silva Medeiros

Eu, Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata da 340ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.

Jacareí, 17 de fevereiro de 2021

Rossana Vasques

Posição 29/01/2021

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	TOTAL	TOTAL
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF	(787.159,91)						(787.159,91)	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	15.827,20						15.827,20	RENDA FIXA
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	(432.864,29)						(432.864,29)	
FIC CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	8.048,82						8.048,82	
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	(519.993,30)						(519.993,30)	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5 LONGO PRAZO FIC FI	59.373,53						59.373,53	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	(476.186,49)						(476.186,49)	
WESTERN ASSET IMAB-5 ATIVO	(112.688,99)						(112.688,99)	(2.689.803,10)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI (T.A)	14.850,74						14.850,74	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI	(475.938,55)						(475.938,55)	
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA FIC	3.506,82						3.506,82	
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL	3.749,41						3.749,41	
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL (TAXA ADMIN.)	3.821,11						3.821,11	
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III	5.830,79						5.830,79	
OCCAM FIC DE FI AÇÕES	(175.210,10)						(175.210,10)	RENDA VARIÁVEL
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	(286.545,47)						(286.545,47)	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA	(157.102,74)						(157.102,74)	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	(189.223,88)						(189.223,88)	
BRDESCO FIC FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	(284.727,76)						(284.727,76)	
BRDESCO FI AÇÕES SELECTION	(153.105,47)						(153.105,47)	
NAVI INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	(1.477.675,06)						(1.477.675,06)	(3.515.581,71)
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	(1.226.146,13)						(1.226.146,13)	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM	(50.727,37)						(50.727,37)	
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FI	(931,51)						(931,51)	
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I	(23.938,25)						(23.938,25)	
IT NOW IBOVSPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	(342.291,20)						(342.291,20)	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NIVEL I PB	185.362,25						185.362,25	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	(30.993,91)						(30.993,91)	
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	573.092,86						573.092,86	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	310.963,02						310.963,02	
META VALOR FI AÇÕES	(186.381,00)						(186.381,00)	
TOTAL	(6.205.384,81)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.205.384,81)	

Rentabilidade no período em %

Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	fev/21*	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	Ano*	12 meses**
Selic	0,07	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,22	2,53
CDI	0,07	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,22	2,53
CDB (1)	-	0,21	0,30	0,30	0,58	0,20	0,21	4,03
Poupança (2)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	1,00	6,17
Poupança (3)	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,23	1,97
IRF-M	-0,21	-0,80	1,95	0,36	-0,33	-0,56	-1,01	4,92
IMA-B	0,53	-0,85	4,85	2,00	0,21	-1,51	-0,32	5,22
IMA-B 5	0,37	0,11	1,83	1,32	0,20	-0,12	0,48	7,55
IMA-B 5 +	0,67	-1,69	7,51	2,59	0,22	-2,60	-1,03	3,68
IMA-S	0,04	0,22	0,33	0,10	0,13	-0,27	0,26	2,23
Renda Variável								
Ibovespa	3,79	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	0,35	1,15
Índice Small Cap	3,92	-3,43	7,52	16,64	-2,28	-5,44	0,35	-4,50
IBrX 50	3,75	-2,79	9,42	16,20	-0,54	-4,62	0,86	2,67
ISE	4,37	-3,45	7,01	9,04	-0,99	-5,42	0,76	-4,12
ICON	2,92	-1,28	5,00	8,93	-2,86	-3,96	1,60	-3,99
IMOB	1,04	-7,03	4,56	16,47	-2,48	-8,01	-6,06	-32,20
IDIV	1,80	-5,08	8,94	14,40	0,65	-4,63	-3,37	-4,52
IFIX	0,62	0,32	2,19	1,51	-1,01	0,46	0,94	-6,43
Valor/Coppead IP 20	4,11	-6,78	12,38	13,80	3,58	-4,77	-2,95	6,38
Valor/Coppead MV	4,12	-2,20	3,39	15,12	0,35	-2,48	1,83	-3,35
Dólar Ptax (BC)	-1,72	5,37	-2,53	-7,63	2,32	3,10	3,56	28,26
Dólar Comercial (mercado)	-1,77	5,46	-2,98	-6,82	2,13	2,50	3,60	27,67
Euro (BC) (4)	-1,95	4,32	-0,03	-5,12	1,68	1,13	2,28	40,62
Euro Comercial (mercado) (4)	-1,92	4,10	-0,18	-4,41	1,45	0,68	2,11	39,71
Ouro B3	-3,97	2,33	4,46	-12,32	2,37	-1,61	-1,74	49,01
Inflação								
IPCA	-	0,25	1,35	0,89	0,86	0,64	0,25	4,56
IGP-M	-	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,58	25,71

* Rendimento até o dia 12/fev. ** Até jan/21. (1) rendimento bruto do 1º dia útil do mês (2) rentabilidade do 1º dia do mês - depósitos até 03/05/12. (3) rentabilidade do 1º dia do mês - depósitos a partir de 04/05/12; Lei nº 2.703/2012. (4) Variação sobre o Real.

Fontes: Anbima, BC, B3, FGV, IBGE e Valor PRO. Elaboração: Valor Data.



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

12 Calls



BB INVESTIMENTOS
BB Banco de Investimento SA



BNP PARIBAS



CAIXA



eTernum
proprietariedade diferenciada em investimentos

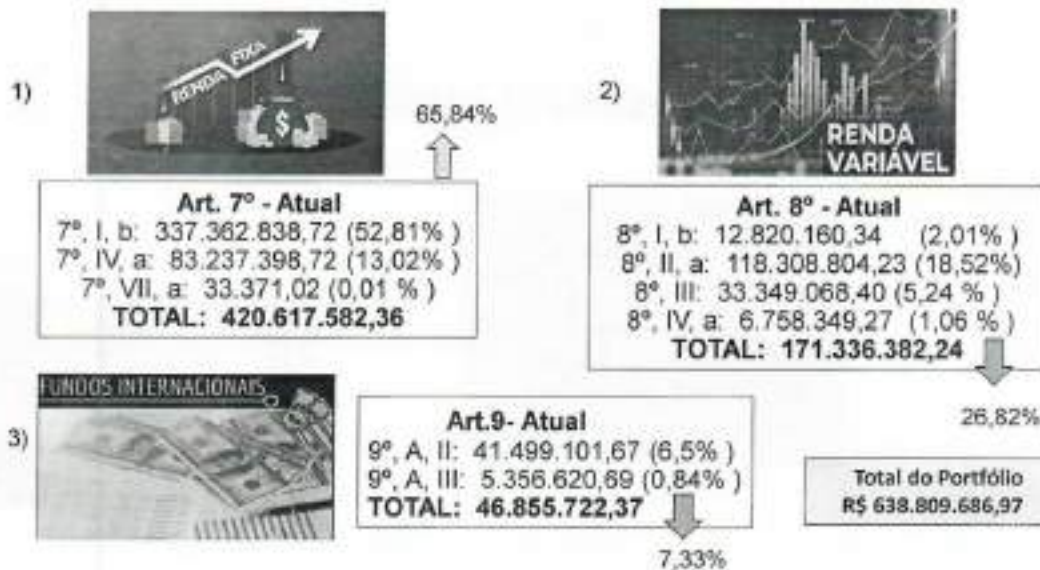
SulAmérica
Investimentos





Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ





Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

BANCO / FUNDO	R\$	% PATRIMÔNIO	LIMITE Resolução 3922 de 25/11/10	Política de Investimentos 2021		Alocação Markowitz			
				ALVO	MÁXIMO				
			Art. 7º, I, b: 100%	82,00%	75%				
FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LONGO PRAZO	89.952.106,64	14,08%	52,81%	52,81%	52,81%	52,81%			
FI CAIXA BRASIL IMA-B5 TP RF LONGO PRAZO	19.295.079,26	2,99%							
FI CAIXA BRASIL IMA-B5+ TP RF LONGO PRAZO	25.275.739,57	3,96%							
FI CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	31.925.199,44	5,00%							
SUL AMÉRICA INFLATE FI RENDA FIXA	64.498.433,82	10,09%							
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5 LP FIC FI	21.836.466,59	3,38%							
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	27.915.771,47	4,35%							
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO	15.999.512,81	2,48%							
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI (T A)	13.267.165,24	2,08%					13,02%	13,02%	7,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	40.609.730,89	6,30%							
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA FIC	12.603.106,70	1,97%							
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	12.225.214,83	1,91%							
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI (T A)	4.482.883,09	0,70%							
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL MASTER II	33.371,02	0,01%	Art. 7º, VII, a: 0%	0,50%	0%	0,00%			

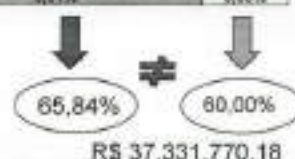
Art. 7º - Atual

7º, I, b: 337.386.086,19 (52,81%)

7º, IV, a: 83.198.125,15 (13,02%)

7º, VII, a: 33.371,02 (0,01%)

TOTAL: 420.617.582,36



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Art. 7º - Estudos

Nome	Scenario - 10%			Scenario de Mercado - Inpc + 3-4%			Ranking
	12 meses até	24 meses até	36 meses até	12 meses até	24 meses até	36 meses até	
	01/02/2021 até 01/02/2021	01/02/2021 até 01/02/2021	01/02/2021 até 01/02/2021	01/02/2021 até 01/02/2021	01/02/2021 até 01/02/2021	01/02/2021 até 01/02/2021	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,96	1,49	0,21	-3,19%	2,19%	-1,59%	1
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96	1,30	1,29	-4,09%	2,21%	-1,57%	2
SP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,80	1,00	1,21	-3,79%	-1,29%	0,07%	3
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,85	1,04	1,01	-3,87%	2,04%	0,27%	4
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,66	1,17	1,50	-0,59%	-1,19%	-0,57%	5
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,67	1,11	1,29	-0,87%	-0,83%	-19,36%	6
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,12	1,61	0,83	-9,89%	-7,82%	-11,17%	7
BRADCO H IBLG FI RENDA FIXA	0,25	0,72	0,82	-0,24%	4,10%	11,90%	8
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,24	0,77	0,85	-0,57%	2,07%	7,82%	9
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,23	0,76	0,80	-0,70%	1,88%	7,71%	10
SULAMÉRICA INFLATE FI RENDA FIXA LP	0,22	0,76	0,87	0,90%	1,36%	7,75%	11
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,13	0,62	0,73	0,39%	0,24%	10,20%	12
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,18	0,62	0,72	0,15%	0,18%	14,30%	13
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-1,30	-1,37	-1,14	-0,09%	-14,95%	-19,57%	15

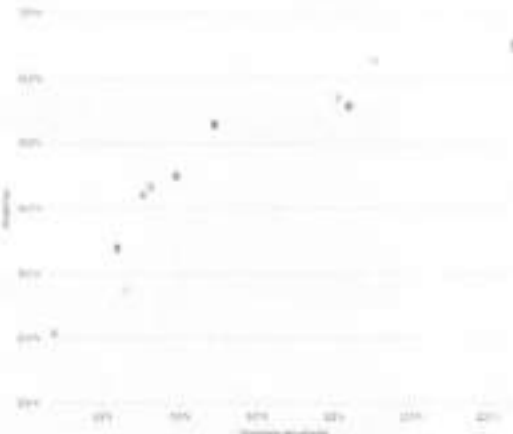


Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Exec: Resol. de 106/2017 de 05/02/2017 (norma)

Plano	Resumo	Porcentagem
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO	64,92 %	12,96 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	64,50 %	12,85 %
BRASESCO H NILO FI RENDA FIA	62,61 %	9,89 %
SULAMERICA INFILATE FI RENDA FIA LP	57,00 %	8,04 %
BB IMA-B FI RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO	55,68 %	9,39 %
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	55,58 %	9,55 %
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIA	52,99 %	4,85 %
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIA REFERENCIADO FCA LP	44,84 %	3,85 %
BB IMA-B 5 FC RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO LP	43,15 %	3,20 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	43,04 %	3,22 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FC RENDA FIA	41,95 %	3,09 %
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FC RENDA FIA	35,92 %	2,34 %
SANTANDER ATIVO FC RENDA FIA	27,35 %	2,55 %
SANTANDER INSTITUCIONAL FC RENDA FIA REFERENCIADO D	26,81 %	0,72 %



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

11/02/2021

BANCO / FONDO	R\$	APORTE	RESGATE	% PATRIMÔNIO	LIQUIDE (Resgate em 2021 de 16/11/21)	Porcentagem de Investimentos 2021			Alocação (Resgate)
						ALVO	INVEST.	ALVO	
FI CAIXA BRASIL IMA-B TP FP LONGO PRAZO	66.862.126,64			14,68%	R\$ 27.815.771,47	82,9%	100%	ALVO	22,63%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIA REFERENCIADO FCA LP	3.395.000,00	3.000.000,00		7,79%					
FI CAIXA BRASIL IMA-B TP FP LONGO PRAZO	26.367.195,84	13.275.763,97		4,98%					
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FP LONGO PRAZO	0,00		26.275.763,97	0,00%					
FC CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	46.078.158,44	15.069.356,32		7,96%					
SUL AMERICA INFILATE FI RENDA FIA	61.888.270,82			13,19%					
BB PREVIDENCIÁRIO BB IMA-B 5 LP FC FI	76.662.497,46	12.619.271,02		12,48%					
BRASESCO H NILO	3.264.004,41	3.264.004,41		0,98%					
BB PREVIDENCIÁRIO FP IMA-B 5+ TP FI	0,00		27.815.771,47	0,00%					
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO	21.999.317,81	2.098.000,00		3,44%					
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FC RENDA FIA	12.087.185,24			2,88%	R\$ 1.000,00	100%	ALVO	7,67%	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIA IMA-B FI	16.000.731,99	30.398.000,00		1,99%					
SANTANDER ATIVO RENDA FIA FC	12.908.168,75			1,97%					
SANTANDER FC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO D	12.028.274,93			1,91%					
SANTANDER FC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO D	4.492.881,08			0,10%					
			32.868.950,00						
FIO RECURSO MULTIFUNÇÃOAL WESTER FI	33.871,22			0,01%					

BB IMA-B5+ (-R\$27.815.771,47)
BB IMA-B5 (+R\$17.815.771,47)
WESTERN IMA-B5 (+R\$5.000.000)
XP INFLAÇÃO (+R\$5.000.000)

CAIXA IMA-B5+ (-R\$ 25.275.733,57)
CAIXA IMA-B5 (+R\$10.275.733,57)
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA
(+R\$15.000.000)

BRASESCO FIA SELECTION
(-R\$6.354.624,43)
BRASESCO H NILO (+R\$6.354.624,43)

Art. 7º - Sugestões
7º, I, b: R\$ 343.608.085,43 (83,80%)
7º, IV, a: R\$ 53.198.125,15 (8,33%)
7º, VII, a: R\$ 33.371,02 (0,01%)
TOTAL (92,14%)
Total de Resgates: R\$ 82.958.679,85
TOTAL: R\$ 396.886.173,92



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Art. 8º - Atual
TOTAL: R\$ 171.336.382,24 (26,82%)

FUNDO / FUNDOS	R\$	% PATRIMÔNIO	LÍMITE Realização 2021 até 30/11/21	Política de Investimentos 2021		Alocação Markowitz
				ELI50	MAY500	
IT NOM BICHOPEA FUNDO DE INDIC - BOVV11	12.800.180,24	201%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OCOM FIC DE FI AÇÕES	3.692.898,91	5,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
GLA AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	3.000.013,19	1,30%				
WIP PARIBAS SMALL CAPS FIA	3.949.378,27	1,00%				
FIAT AÇÕES EQUITIES FIC FI	13.330.642,38	2,00%				
BRASINDO FIC FIA INSTITUCIONAL BRX ALPHA	3.662.984,15	1,30%				
BRASINDO FIC AÇÕES SELECTION	3.287.190,40	0,90%				
SEVI INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	24.261.073,00	3,40%				
ICATS SANGUINHA DIVIDENDOS FIA	30.804.480,00	4,80%				
NETA VALOR FIA	2.917.192,00	0,90%				
WESTERNASSET US HEDG 200 FIA MULTIMERCADO	23.448.088,40	0,20%				
INTRA SPECIAL OPPORTUNITIES FIC FIP	7.982,00	0,0012%	0,00%	0,00%	0,00%	
WVIA PRIVATE EQUITY V FIC FIA INSTITUCIONAL	6.130.495,52	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

30%
Markowitz



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ



Estudos

Art. 8º (Renda Variável)



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Art. 8º - Estudos

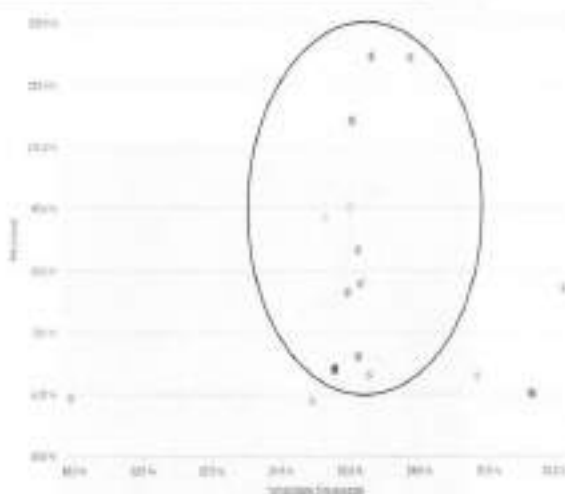
Nome	Charge - CTR						Ranking
	12 meses - 2020		24 meses - 2020		36 meses - 2020		
	04/02/2020 até 04/02/2021	04/02/2019 até 04/02/2021	04/02/2018 até 04/02/2021	04/02/2017 até 04/02/2021	04/02/2016 até 04/02/2021	04/02/2015 até 04/02/2021	
TRUIT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,49	0,80	0,75	3,77%	45,37%	60,49%	1
IBDI FIC AÇÕES	0,37	0,78	0,69	-2,82%	43,48%	55,69%	2
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,35	0,65	0,63	-3,30%	27,57%	43,62%	3
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI	0,47	0,90	0,47	1,92%	20,35%	12,51%	4
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,27	0,43	0,63	-5,89%	11,64%	42,03%	5
OCCAM FIC AÇÕES	0,29	0,58	0,54	5,91%	17,48%	28,99%	6
BMP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	0,11	0,64	0,49	-15,19%	27,05%	22,93%	7
BRADESCO INSTITUCIONAL IRIX ALPHA FIC AÇÕES	0,20	0,48	0,40	-7,18%	11,39%	20,57%	8
ARX INCOME FIC AÇÕES	0,18	0,47	0,54	-10,44%	9,09%	28,43%	9
ITAÚ DYNAMIS FIC AÇÕES	0,12	0,49	0,61	13,63%	11,31%	24,66%	10
ITAÚ POP RFI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,30	0,40	0,45	-9,80%	9,32%	18,87%	11
META VALOR FI AÇÕES	0,14	0,43	0,45	-15,55%	7,42%	18,93%	12
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	0,24	0,45	0,35	-8,30%	4,83%	6,88%	13
BRADERGO SELECTION FI AÇÕES	0,15	0,37	0,48	-12,11%	1,83%	9,89%	14
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,18	0,28	0,42	-23,31%	-5,91%	10,93%	15
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-0,17	0,31	0,39	-25,92%	-3,98%	9,24%	16



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Nome	Ativo	Valoridade (Investido)
TRUIT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	114,63 %	26,55 %
IBDI FIC AÇÕES	114,40 %	27,69 %
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	104,25 %	25,61 %
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	90,28 %	26,97 %
OCCAM FIC AÇÕES	88,54 %	25,25 %
ARX INCOME FIC AÇÕES	83,24 %	26,20 %
ITAÚ DYNAMIS FIC AÇÕES	77,88 %	25,25 %
META VALOR FI AÇÕES	77,84 %	32,16 %
BRADERGO INSTITUCIONAL IRIX ALPHA FIC AÇÕES	75,39 %	25,90 %
ITAÚ POP RFI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	68,81 %	26,22 %
BRADERGO SELECTION FI AÇÕES	64,84 %	25,54 %
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	62,95 %	26,53 %
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	62,92 %	29,66 %
BMP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	60,85 %	31,24 %
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	58,33 %	17,31 %
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	58,74 %	24,89 %



BANCO / FUNDO	R\$	APORTE	RESGATE	% PATRIMÔNIO	LIMITE Resolução 2022 de 20/11/19	Política de Investimentos 2021		Alocação Markowitz
						ALVO	MÁXIMO	
					Art. 9º, II	0,00%	10%	
IT NOW BOVESPA FUNDO DE INDIC - BOVM11	12.423.180,04			0,08%	2,00%			0,00%
					Art. 9º, II, III	10,00%	20%	
OCCAM FIC DE FI - AÇÕES	27.575.287,28	21.824.480,88		4,31%				
SUL AMÉRICA EQUÍFES FI AÇÕES	6.628.913,76			1,28%				
BHF FUNDOS SMALL CAPS FIA	6.119.179,27			1,08%				
TRUXT VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.008.328,20	3.000.000,00		0,79%				
ARX SOCMETH AÇÕES	6.006.000,00	3.000.000,00		0,94%				
INDX FIC AÇÕES	6.003.000,00	3.000.000,00		0,79%				
STO FACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.000.000,00	3.000.000,00		0,79%	10,00%			10,00%
ITAL AÇÕES DURABLE FIC FI	19.376.842,86			2,00%				
BRASCO FIC FIA INSTITUCIONAL BPA ALPHA	6.000.000,00			1,00%				
BRASCO FI AÇÕES SELECTION	0,00		6.287.281,66	0,00%				
BNV INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	24.701.813,68			5,44%				
ICATU VAROIMEDA DIVIDENDOS FIA	0,00		16.824.480,88	0,00%				
META VALOR FIA	2.867.390,88			0,49%				
		37.524.890,00	37.180.071,44		Art. 9º, II, IV	0,00%	10%	
WESTERN ABSOLUTO INDEX FIC FIA MULTIMERCADO	36.449.086,42	3.440.000,00		0,79%	0,79%			10,00%
		3.000.000,00			Art. 9º, IV, V	1,00%	2%	
FATMA SPECIAL OPPORTUNITIES FIC FIF	7.650,65			0,0012%				20,00%
KINCA PRIVATE EQUITY V FIEDER INSTITUCIONAL	6.702.455,02			1,30%				

ICATU
(-R\$30.924.480,88)
OCCAM
(+R\$20.924.480,88)
ARX INCOME FIA
(+R\$6.000.000)
M STANLEY US
GROWTH
(R\$4.000.000)

BB PREV (RF)
(-R\$30.000.000)
TRUXT FIC FIA
(+R\$5.000.000)
INDX FIC FIA
(+R\$5.000.000)
STO ABSOLUTO
(+R\$5.000.000)
WESTERN US 500 INDEX
(+R\$3.000.000)
MS GLOBAL ADVISORY
(+R\$4.000.000)
JPM CHINA
(+R\$4.000.000)
MAG SUSTAINBLE
(+R\$4.000.000)

Art. 8º - Sugestões
Total Movimentações:
R\$ 44.924.480,88
TOTAL: R\$
179.068.790,66 (28,03%)



Prefeitura de Jacareí
 Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Art. 9- Investimentos no Exterior – Atual
TOTAL: R\$ 46.855.722,37 (7,33%)

BANCO / FUNDO	R\$	% PATRIMÔNIO	LIMITE Resolução 2022 de 20/11/19	Política de Investimentos 2021		Alocação Markowitz
				ALVO	MÁXIMO	
				Art. 9º, II	0,00%	10%
AXA IIF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	17.919.517,86	2,76%				
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	16.446.612,53	2,66%			0,00%	10,00%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.432.810,79	0,83%				
				Art. 9º, III, IV	0,00%	10%
SAPRA CONSUMO AMERICANO FIA BDF NIVEL I FI	6.356.820,69	0,84%			0,84%	10,00%



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ



Estudos

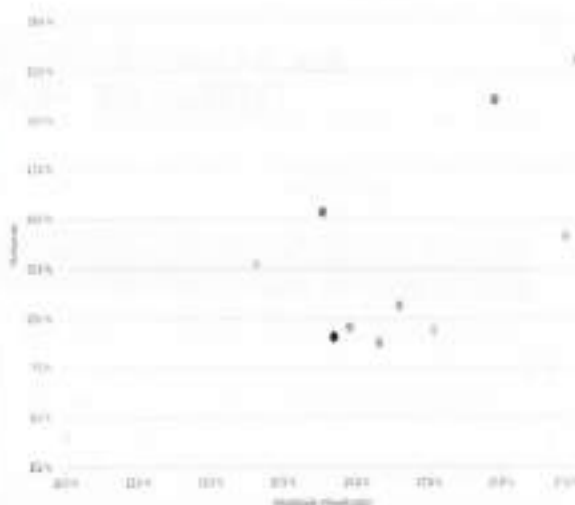
Art. 9º (Investimentos no Exterior)



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Ativo	Retorno	Volatilidade (Risco)
J.C.M.M. EQUITY DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	23,94 %	27,06 %
IMAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	21,31 %	24,76 %
AGHORA EURO SOVS MARKETS EQUITY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	15,30 %	18,80 %
GENERAL US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	14,10 %	27,22 %
AVA WF FRANKFON Digital Economy Advisory Investimento no Exterior FIC Ações	12,70 %	16,83 %
HS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10,51 %	21,44 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	9,50 %	19,73 %
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	8,38 %	22,64 %
MSC World	6,63 %	19,20 %
SAPRA CONSUMO AMERICANO FIC AÇÕES BDR NIVEL I	6,73 %	20,75 %
MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4,81 %	10,05 %



BANCO/FUNDO	R\$	APORTE	REDDITO	% PATRIMÔNIO	Limite	Múltiplos		Alocação
					Resolução 2021 de 20/11/19	Investimentos 2021	Associação	
					até 20/11/19	ALVO	MÁXIMO	Markovitz
					até 20/11/19	100%	100%	
AXA WF FRANKLINTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	17.619.377,98			2,70%				10,00%
MORGAN STANLEY US GROWTH	4.050.000,00	4.050.000,00		0,07%				
MORGAN STANLEY GLOBAL ADVISORY	4.050.000,00	4.050.000,00		0,07%				
JPMORGAN CHINA	4.000.000,00	4.000.000,00		0,07%				
MAG GLOBAL SUSTAINABLE MM FIC FIE	4.000.000,00	4.000.000,00		0,07%				
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	39.440.912,89			0,65%				
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.432.616,76			0,09%				
		16.000.000,00			até 20/11/19	1.00%	10%	
BARRA COVILAND AMERICANO FIA BDR NIVEL I FIE	5.300.000,00			0,08%				10,00%

BB PREV (RF) (-R\$30.000.000)
TRUXT FIC FIA (+R\$5.000.000)
INDIE FIC FIA (+R\$5.000.000)
BTG ABSOLUTO (+R\$5.000.000)
WESTERN US 500 INDEX (+R\$3.000.000)
MS GLOBAL ADVISORY (+R\$4.000.000)
JPM CHINA (+R\$4.000.000)
MAG SUSTAINBLE (+R\$4.000.000)

ICATU (R\$30.924.480,88)
OCCAM (+R\$20.924.480,88)
ARK INCOME FIA (+R\$6.000.000)
M.STANLEY US GROWTH (R\$4.000.000)

Art. 9º - Sugestões
Movimentações: R\$
16.000.000,00
TOTAL: R\$ 62.855.722,37 (9,84%)

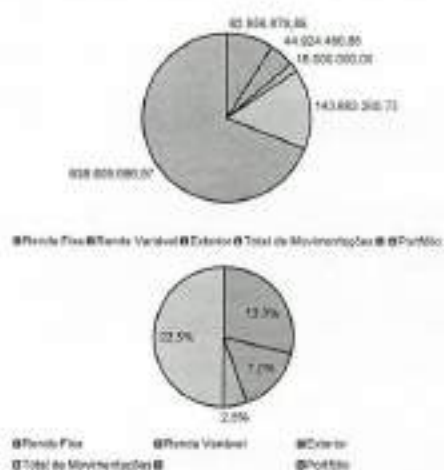
Alocação por gestores		Prefeitura de Jacareí Instituto de Previdência do Município de Jacareí		IPMJ	
GESTORES	FUNDO	R\$	%		
DADA ECONOMICA PEBRINE	FICOM BRASIL AM E FICOM BRASIL	18.921.700,00			
	FICOM BRASIL AM FICOM BRASIL	28.921.700,00	26,82		
	FICOM BRASIL AM FICOM BRASIL	1.000.000,00			
	FICOM BRASIL AM FICOM BRASIL	49.821.700,00			
BANCO DO BRASIL SA	BB PREVIDENCIARIO FIC BRASIL FIC FIE	10.500.000,00	19,11		
	BB PREVIDENCIARIO FIC BRASIL FIC FIE	10.500.000,00			
S.A. AMERICA ASSET GESTORA SBL SA	AM AMERICA ASSET FUND FIA BDR FIE	13.600.000,00			
	AM AMERICA ASSET FUND FIA BDR FIE	49.400.000,00	31,48		
FALCUNBARCO SA	FALCUNBARCO FIC BRASIL FIC FIE	10.200.000,00	6,19		
	FALCUNBARCO FIC BRASIL FIC FIE	10.200.000,00			
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTAM	WESTERN ASSET FUND FIA BDR FIE	20.375.000,00	4,10		
	WESTERN ASSET FUND FIA BDR FIE	8,00	0,00		
SANTIFER BRASILEIRO GESTORA DE INVESTIM	SANTIFER BRASILEIRO FUND FIA BDR FIE	16.100.000,00	0,48		
	SANTIFER BRASILEIRO FUND FIA BDR FIE	16.100.000,00			
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTAM	WESTERN ASSET FUND FIA BDR FIE	20.375.000,00	9,11		
	WESTERN ASSET FUND FIA BDR FIE	20.375.000,00			
BRAM BRASILEIRO ASSET M. SA DTAM	BRAM BRASILEIRO FUND FIA BDR FIE	4.300.000,00	0,34		
	BRAM BRASILEIRO FUND FIA BDR FIE	4.300.000,00			
BPP PARANA ASSET MANAGEMENT BRASILE LTDA	BPP PARANA ASSET FUND FIA BDR FIE	2.000.000,00	1,39		
	BPP PARANA ASSET FUND FIA BDR FIE	2.000.000,00			
INDIE INVESTIMENTOS LTDA	INDIE INVESTIMENTOS FUND FIA BDR FIE	5.000.000,00	1,39		
	INDIE INVESTIMENTOS FUND FIA BDR FIE	5.000.000,00			
BPP PARANA ASSET MANAGEMENT BRASILE LTDA	BPP PARANA ASSET FUND FIA BDR FIE	2.000.000,00	0,27		
	BPP PARANA ASSET FUND FIA BDR FIE	2.000.000,00			
SCHRODER INVESTIMENT BRASILE LTDA	SCHRODER INVESTIMENTOS FUND FIA BDR FIE	4.400.000,00	0,86		
	SCHRODER INVESTIMENTOS FUND FIA BDR FIE	4.400.000,00			
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTAM	WESTERN ASSET FUND FIA BDR FIE	20.375.000,00	0,26		
	WESTERN ASSET FUND FIA BDR FIE	20.375.000,00			
BPP PARANA ASSET MANAGEMENT BRASILE LTDA	BPP PARANA ASSET FUND FIA BDR FIE	2.000.000,00	0,20		
	BPP PARANA ASSET FUND FIA BDR FIE	2.000.000,00			
ARX INVESTIMENTOS LTDA	ARX INVESTIMENTOS FUND FIA BDR FIE	4.000.000,00	0,24		
	ARX INVESTIMENTOS FUND FIA BDR FIE	4.000.000,00			
TOTAL		62.855.722,37	98		



Prefeitura de Jacareí
Instituto de Previdência do Município de Jacareí

IPMJ

Investimento	R\$	%
Renda Fixa	82.956.879,85	13,0%
Renda Variável	44.924.480,88	7,0%
Exterior	16.000.000,00	2,5%
Total de Movimentações	143.883.360,73	22,5%
Portfólio	638.809.686,97	



KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP

Lâmina comparativa

Resumo											Ano	
Nome	Retorno (%)					Divida	Val	materializ	Taxa de Administração			
	Mês	Ano	12 meses	24 meses	36 meses							
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATEGIA FIP	0,37	-3,41	3,41	32,23	-	0,00	0,00%	32,10%	2,00%			
Retorno Mensal (%)												
Nome	dez20	nov20	out20	set20	ago20	jul20	jun20	ma20	abr20	mar20	fev20	jan20
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATEGIA FIP	0,27	0,94	-2,03	2,03	-10,22	-2,50	0,37	-0,00	-0,34	-0,52	0,24	-0,43
% de PCA + 0%	10,00	15,00	-10,00	-10,00	-250,00	-300,00	1.100,00	-6,00	-240,00	-90,00	1.020,00	-60,00

Acompanhamento Kinea

ACOMPANHAMENTO KINEA				
MOVIMENTAÇÃO	DATA	VALOR APLICADO	RENDIMENTO	SALDO
Subscrição	11/12/2017	R\$ 10.000.000,00	-	-
1ª Chamada de capital	30/04/2018	R\$ 300.000,00	-R\$ 218.770,41	R\$ 781.220,59
2ª Chamada de capital	19/11/2018	R\$ 700.000,00		
3ª Chamada de capital	20/05/2019	R\$ 2.750.000,00	R\$ 556.113,05	R\$ 5.139.502,54
4ª Chamada de capital	06/11/2019	R\$ 1.052.168,00		
5ª Chamada de capital	23/03/2020	R\$ 584.562,00		
6ª Chamada de capital	07/12/2020	R\$ 626.908,00	-R\$ 116.732,97	R\$ 6.750.456,59
7ª Chamada de capital	18/12/2020	R\$ 516.217,00		
Total	dez/20	R\$ 8.629.865,00	R\$ 220.801,57	R\$ 6.750.456,59

06/08/2020:
Amortização:
Valor: R\$997.681,60

Rendimento +
Amortização: R\$ 1.218.283,17

Rendimento +
Amortização:
(%): 18,7%

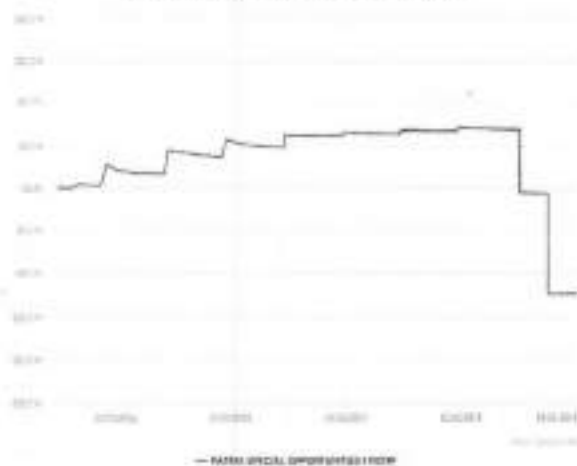
**PÁTRIA SPECIAL
OPPORTUNITIES I
FIC FIP**

Lâmina comparativa

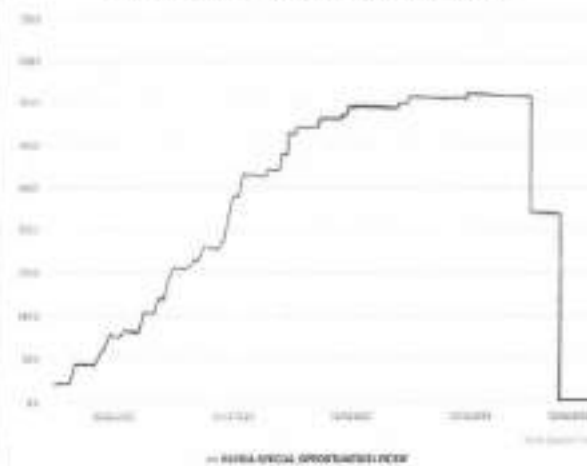
Retorno		Retorno (%)					36 meses	
Nome	Mês	Ano	Retorno (%)			Volatilidade		
			12 meses	24 meses	36 meses			
PATNA SPECIAL OPPORTUNITES I FCFP			-2,75	-8,59	49,58	46,75	49,75	0,82%

Retorno Mensal (%)		Nome											
		dez20	nov20	out20	set20	ago20	jul20	jun20	mai20	abr20	mar20	fev20	jan20
PATNA SPECIAL OPPORTUNITES I FCFP		-4,71	-0,77	-0,75	-0,28	0,98	-2,48	-9,55	-0,15	-0,15	-0,76	-0,13	-0,15
% de PCA + IS		-40,21	-66,91	-37,86	-44,78	-18,35	-27,94	-13,64,31	-19,48	-30,84	-26,81	-19,82	-21,32
PCA + IS		1,07	1,38	1,35	1,13	0,71	0,86	0,75	0,08	0,15	0,59	0,87	0,72

Retorno acumulado - 30/12/2011 até 31/12/2020 (diária)



Participação líquida (R\$ milhões) - 30/12/2011 e 31/12/2020 (diária)



Acompanhamento Pátria

MOVIMENTAÇÃO	DATA	VALOR APLICADO	RENDIMENTO	SALDO
Subscrição	mar/12	-	-	-
1ª Integralização	05/04/2012	R\$ 488.125,74		
2ª Integralização	12/09/2012	R\$ 126.213,07	R\$ 88.936,35	R\$ 854.791,16
3ª Integralização	09/11/2012	R\$ 151.515,30		
4ª Integralização	22/02/2013	R\$ 70.335,17		
5ª Integralização	18/05/2013	R\$ 227.123,21	R\$ 203.320,87	R\$ 1.645.461,40
6ª Integralização	12/08/2013	R\$ 165.694,28		
7ª Integralização	13/12/2013	R\$ 124.198,72		
8ª Integralização	04/04/2014	R\$ 105.425,38		
9ª Integralização	10/05/2014	R\$ 147.017,97	R\$ 102.489,53	R\$ 2.375.608,18
10ª Integralização	20/10/2014	R\$ 104.662,73		
11ª Integralização	12/12/2014	R\$ 270.051,07		
12ª Integralização	20/02/2015	R\$ 254.457,62		
13ª Integralização	23/07/2015	R\$ 95.136,25	R\$ 153.786,08	R\$ 3.060.200,95
14ª Integralização	15/10/2015	R\$ 181.309,93		
15ª Integralização	11/01/2016	R\$ 72.285,19		
16ª Integralização	01/06/2016	R\$ 111.579,09	R\$ 56.546,25	R\$ 3.360.165,48
17ª Integralização	30/10/2016	R\$ 32.677,58		
18ª Integralização	17/11/2016	R\$ 26.778,41		
19ª Integralização	19/01/2017	R\$ 16.572,46	R\$ 48.986,82	R\$ 3.477.430,04
20ª Integralização	02/10/2017	R\$ 51.705,29		
Rendimento	2018	-	R\$ 38.720,55	R\$ 3.517.150,59
Rendimento	2019	-	R\$ 1.350.185,43	R\$ 2.147.965,16
Rendimento	2020	-	R\$ 2.139.116,23	R\$ 8.840,03
Total	dez/20	R\$ 2.823.363,14	R\$ 2.814.513,21	R\$ 8.840,03

FIM DAS
INTEGRALIZAÇÕES.
Total Rendimentos:
R\$ 654.066,90

São Paulo, 12 de fevereiro de 2021.

**PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES**

CNPJ/ME Nº 13.328.452/0001-49

**EDITAL DE CONVOCAÇÃO DE ASSEMBLEIA GERAL
EXTRAORDINÁRIA DE QUOTISTAS**

Prezado(a),

Fica V.Sa., na qualidade de quotista ("Quotista") do **PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 13.328.452/0001-49 ("Fundo"), convocado a participar da Assembleia Geral Extraordinária de Quotistas do Fundo, a ser realizada às 16:00 horas do dia 12 de março de 2021 ("Assembleia Geral"), na sede social do Pátria Investimentos Ltda., na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Cidade Jardim, n.º 803, 8º andar ("Administrador" e "Gestor"), com a possibilidade de envio do voto por escrito ou eletrônico antes da realização da Assembleia Geral, a fim de discutir e deliberar sobre:

Proposta do Gestor: considerando o plano de retomada da **Tenco Shopping Centers S.A.**, companhia indiretamente investida pelo Fundo ("Companhia"), desenvolvido pela administração da Companhia, com amparo do Gestor e dos assessores jurídicos e financeiros contratados, conforme já apresentado aos Quotistas em reuniões anteriores e complementado pela Carta do Gestor anexa à presente convocação:

- (i) Em caráter preliminar, deliberar sobre a composição da Mesa da Assembleia Geral;
- (ii) a aprovação da proposta do Gestor acerca da prorrogação do prazo de duração do Fundo para 31 de dezembro de 2024, com a consequente alteração do item 1.2 do regulamento do Fundo ("Regulamento"), passando a vigorar com a seguinte redação:

"1.2. O prazo de duração do Fundo perdurará até 31 de dezembro de 2024, podendo ser encerrado antecipadamente mediante a liquidação integral de seus ativos e passivos. Esse prazo poderá ser prorrogado mediante proposta do Administrador e deliberação da Assembleia Geral de Quotistas ("Prazo de Duração")."

- (iii) a manifestação de voto a ser proferida pelo Gestor, na qualidade de representante do Fundo, em assembleia geral extraordinária de quotistas do Pátria Special Opportunities I - Fundo de Investimento em Participações Multiestatégia, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 13.328.427.0001-65, fundo no qual o Fundo investe preponderantemente seus recursos ("FIP"), a ser realizada nesta mesma data de 12 de março de 2021, e que deliberará sobre a aprovação da prorrogação do prazo de duração do FIP para 31 de dezembro de 2024;

Proposta subsidiária do Gestor:

- (iv) em caso de não aprovação do item (ii) acima, a aprovação da proposta do Gestor acerca da prorrogação do prazo de duração do Fundo para 31 de dezembro de 2022, com a consequente alteração do item 1.2 do regulamento do Fundo ("Regulamento"), passando a vigorar com a seguinte redação:

"1.2. O prazo de duração do Fundo perdurará até 31 de dezembro de 2022, podendo ser encerrado antecipadamente mediante a liquidação integral de seus ativos e passivos. Esse prazo poderá ser prorrogado mediante proposta do Administrador e deliberação da Assembleia Geral de Quotistas ("Prazo de Duração")."

- (v) em caso de não aprovação do item (iii) acima, a manifestação de voto a ser proferida pelo Gestor, na qualidade de representante do Fundo, em assembleia geral extraordinária de quotistas do FIP, a ser realizada nesta mesma data de 12 de março de 2021, e que deliberará, de forma subsidiária, assim como na Assembleia Geral do Fundo, sobre a aprovação da prorrogação do prazo de duração do FIP para 31 de dezembro de 2022;
- (vi) Em caso de aprovação do item (ii) ou item (iv) acima, aprovar a versão consolidada do Regulamento para refletir a alteração do item 1.2, conforme transcrito no respectivo item aprovado;
- (vii) A autorização para que o Administrador pratique todos os atos e assine todos os documentos necessários à execução das deliberações acima, observadas as disposições aplicáveis do Regulamento; e
- (viii) Caso necessário, deliberar sobre a potencial suspensão da Assembleia Geral, a critério do Presidente da Mesa, caso seja necessário, observado que o Administrador deverá comunicar tal suspensão e a data de reabertura da Assembleia Geral a todos os Quotistas do Fundo.

Terão qualidade para comparecer à Assembleia Geral os Quotistas, seus representantes legais ou seus procuradores legalmente constituídos há menos de 1 (um) ano.

Os Quotistas que assim desejarem poderão se manifestar previamente à realização da Assembleia Geral por meio de voto por escrito ou eletrônico, sendo esse considerado válido somente após o recebimento de uma via eletrônica ou física pelo Administrador, junto aos documentos de representação pertinentes, até a data da realização da Assembleia Geral, ou seja, até 12 março de 2021, às 16:00 horas.

Os termos e expressões iniciados em maiúsculas empregados no presente e de outra forma não definidos acima têm os respectivos significados a eles atribuídos no Regulamento.

Colocamo-nos à disposição de V.Sa. para os esclarecimentos que se façam necessários por meio do e-mail ir.realestate@patria.com.

Atenciosamente,

PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.
Administrador