



Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2021



ItuPrev
Juntos Construindo o Futuro

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 (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			137.260.331,48	26,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	15.653.102,84	2,97%	51	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	2.959.321,87	0,56%	165	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	8.931.989,45	1,69%	92	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	6.547.554,00	1,24%	45	3,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.138.607,49	0,97%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.160.569,67	1,36%	75	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	6.139.056,00	1,16%	17	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	12.242.006,70	2,32%	23	5,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI...	D+3	Não há	10.392.304,26	1,97%	1.639	3,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.214.564,84	0,23%	588	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	477.166,20	0,09%	815	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.187.527,23	2,69%	250	1,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	50.729,21	0,01%	306	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	18.965.176,55	3,60%	214	4,68%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	35.671,53	0,01%	47	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.569,45	0,00%	42	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se ...	Não se aplica	50.498,58	0,01%	85	2,67%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.461.587,12	0,28%	98	1,90%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	9.494.765,44	1,80%	72	1,54%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

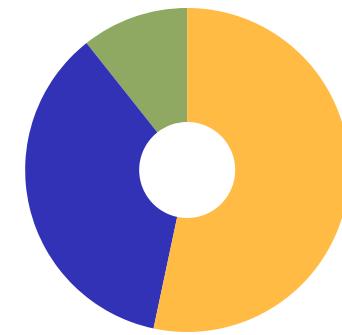
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	22.041.654,74	4,18%	1.746	1,99%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	5º dia ...	Não há	809.115,06	0,15%	14	5,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	11.408.990,84	2,16%	7.558	2,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	23.173.531,11	4,39%	5.674	1,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	9.556.959,75	1,81%	34	0,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	10.175.743,57	1,93%	8.413	2,49%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	19.759.416,78	3,75%	5.142	1,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	19.419.836,06	3,68%	5.700	1,94%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	15.598.030,59	2,96%	3.073	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	6.096.677,05	1,16%	7	12,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	10.343.954,40	1,96%	5.047	3,21%	Artigo 8º, Inciso III
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	Não há	10.349.245,54	1,96%	13	4,97%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	27.937.261,74	5,30%	63.311	1,14%	Artigo 8º, Inciso III
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAES...	Não se ...	Não se aplica	570.194,39	0,11%	91	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	6.938.902,37	1,32%	99	0,70%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	Não se ...	Não se aplica	630.139,38	0,12%	39	0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.258.575,55	0,43%	15	2,46%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F...	Não se ...	Não se aplica	9.032.710,52	1,71%		0,62%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	Não se ...	Não se aplica	3.133.331,10	0,59%	242	0,67%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	207.419,40	0,04%		0,01%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	Não se ...	Não se aplica	165.770,16	0,03%		0,44%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	3.047.178,88	0,58%		6,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	13.974.126,51	2,65%	8.567	2,13%	Artigo 9º - A, Inciso II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.207.090,75	2,69%	92	0,58%	Artigo 9º - A, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	14.168.140,51	2,69%	437	2,58%	Artigo 9º - A, Inciso II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO ...	D+6 du	Não há	13.936.417,54	2,64%	269	19,92%	Artigo 9º - A, Inciso II
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		2.144,07	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução				527.304.514,20			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				2.144,07			Artigo 6º
				PL Total	527.306.658,27		

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	137.260.331,48	26,03%	0,00%	5,00%	100,00%	390.044.182,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	64.772.208,02	12,28%	0,00%	12,00%	100,00%	462.532.306,18
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.365.225,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	10.392.304,26	1,97%	0,00%	4,00%	70,00%	358.720.855,68
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	34.895.164,03	6,62%	0,00%	20,00%	50,00%	228.757.093,07
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	50,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	263.652.257,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	105.460.902,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	79.095.677,13
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	79.095.677,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10,00%	1.549.326,68	0,29%	0,00%	0,00%	5,00%	24.815.899,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	15,00%	31.536.420,18	5,98%	0,00%	8,00%	15,00%	47.559.256,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	10,00%	809.115,06	0,15%	0,00%	1,00%	5,00%	25.556.110,65
Total Renda Fixa	100,00%	281.214.869,71	53,33%	0,00%	50,00%	450,00%	



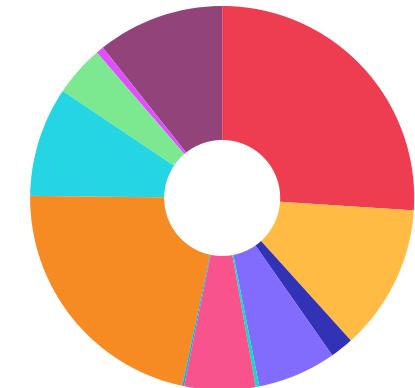
RENDA FIXA 281.214.869,71
RENDA VARIÁVEL 189.803.869, EXTERIOR 56.285.771

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

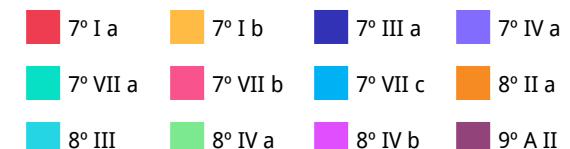


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	210.921.805,68
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	210.921.805,68
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	30,00%	115.189.185,75	21,84%	0,00%	25,00%	30,00%	43.002.168,51
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	158.191.354,26
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	48.630.461,68	9,22%	0,00%	10,00%	10,00%	4.099.989,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	22.563.853,31	4,28%	0,00%	5,00%	5,00%	3.801.372,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	3.420.368,44	0,65%	0,00%	0,00%	10,00%	49.310.082,98
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.365.225,71
Total Renda Variável	40,00%	189.803.869,18	36,00%	0,00%	40,00%	170,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	52.730.451,42
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	56.285.775,31	10,67%	0,00%	10,00%	10,00%	-3.555.323,89
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	52.730.451,42
Total Exterior	10,00%	56.285.775,31	10,67%	0,00%	10,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	137.260.331,48	26,03	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	83.848.826,19	15,90	0,00
WESTERN ASSET	46.902.438,29	8,89	0,09
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	46.086.130,43	8,74	0,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS	44.139.481,70	8,37	0,15
ICATU VANGUARDA	41.461.490,80	7,86	0,09
XP ASSET MANAGEMENT	27.910.544,05	5,29	0,12
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.592.361,58	4,85	0,08
OCCAM BRASIL	15.598.030,59	2,96	0,06
GENIAL INVESTIMENTOS	14.168.140,51	2,69	0,18
BV ASSET	14.052.771,03	2,67	0,03
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	10.392.304,26	1,97	0,11
KINEA INVESTIMENTOS	9.198.480,68	1,74	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	6.096.677,05	1,16	0,08
PLANNER CORRETORA	3.047.178,88	0,58	0,09
PETRA CAPITAL	1.461.587,12	0,28	0,02
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	50.498,58	0,01	0,00
VILA RICA CAPITAL	35.671,53	0,01	0,03
PLURAL	1.569,45	0,00	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,76%	4,71%	1,97%	3,42%	4,93%	9,02%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	-1,09%	25,68%	-19,24%	9,71%	39,21%	17,06%	2,20%	0,39%

CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,86%	6,88%	2,36%	4,40%	7,38%	14,42%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,30%	-27,45%	-17,91%	-17,65%	-27,31%	686,87%	-	0,19%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,82%	-43,79%	-36,08%	-59,21%	-48,43%	20,06%	-	6,72%

IMA Geral (Benchmark)	1,80%	0,09%	0,46%	0,31%	2,12%	6,38%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3,18%	3,71%	1,35%	1,47%	6,17%	12,89%	2,17%	0,05%

IMA-B (Benchmark)	3,47%	-1,49%	0,70%	-0,35%	3,30%	6,93%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,46%	-1,68%	0,65%	-0,46%	3,05%	6,23%	3,63%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,74%	5,95%	2,54%	4,05%	7,23%	12,92%	0,91%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,71%	-3,01%	2,15%	-1,07%	-0,55%	2,16%	1,49%	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,71%	-3,00%	2,14%	-1,07%	-0,55%	2,19%	1,49%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,95%	-8,47%	0,97%	-2,76%	-3,41%	-3,08%	4,28%	0,10%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3,52%	-2,12%	0,44%	-0,70%	2,79%	6,26%	3,62%	0,07%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3,47%	-6,06%	-0,35%	-2,58%	0,03%	4,22%	3,68%	0,09%

CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,51%	2,58%	1,26%	2,04%	2,69%	4,56%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,48%	2,64%	1,19%	2,01%	2,74%	4,91%	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,95%	9,26%	3,40%	5,86%	10,74%	15,51%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	-0,22%	0,74%	0,22%	2,47%	-	1,19%	0,04%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,69%	3,20%	2,39%	2,45%	5,14%	12,64%	1,37%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,09%	3,87%	2,12%	2,15%	5,91%	14,49%	0,87%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,18%	4,16%	2,36%	2,92%	6,06%	13,28%	0,97%	0,03%

Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,55%	-5,55%	-0,90%	-1,56%	-5,69%	-10,26%	0,60%	0,03%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	1,76%	-21,13%	4,93%	5,06%	-47,80%	-	0,37%	0,38%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,74%	5,95%	2,54%	4,05%	7,23%	16,08%	0,91%	0,02%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,55%	-1,14%	2,27%	0,04%	0,67%	-28,18%	1,08%	0,06%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	2,08%	23,99%	6,96%	13,52%	27,21%	52,43%	-	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-0,09%	-13,29%	-0,29%	-0,62%	-11,23%	-	0,01%	0,31%

S&P 500 (Benchmark)	-0,83%	21,59%	0,98%	8,63%	26,10%	45,40%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-0,50%	25,55%	2,19%	11,24%	29,56%	44,52%	7,05%	0,11%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,57%	17,14%	5,34%	10,01%	19,52%	34,57%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,17%	7,22%	-0,52%	-1,07%	6,99%	-	-	0,08%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,42%	15,18%	4,87%	8,99%	17,33%	29,67%	-	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,12%	-1,39%	-0,37%	-0,76%	-1,17%	-	0,00%	0,00%

IBX (Benchmark)	-1,69%	-13,88%	-14,79%	-20,36%	-6,00%	-4,38%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,98%	-11,70%	-14,09%	-20,81%	-5,59%	-5,24%	7,74%	0,16%

Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,24%	-18,29%	-15,69%	-23,77%	-12,02%	-15,53%	9,04%	0,17%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,71%	-31,32%	-26,06%	-33,41%	-27,72%	-20,58%	17,01%	0,19%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,19%	-19,01%	-15,01%	-22,06%	-12,56%	-21,15%	10,68%	0,17%
OCCAM FIC AÇÕES	-2,67%	-15,69%	-13,85%	-19,80%	-7,17%	-2,33%	9,67%	0,17%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2,55%	4,99%	2,34%	3,32%	7,97%	16,85%	1,67%	0,04%
IFIX (Benchmark)	-3,64%	-10,16%	-6,23%	-8,45%	-8,19%	-10,79%	-	-
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	-0,12%	-25,19%	-0,39%	2,65%	-24,27%	-	0,00%	0,25%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-18,48%	-52,88%	-19,25%	-39,86%	-51,96%	-73,74%	16,22%	0,24%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	0,20%	7,34%	0,90%	3,09%	8,57%	17,63%	0,00%	0,30%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-4,94%	-27,99%	-17,90%	-22,92%	-27,00%	-35,77%	8,38%	0,13%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,30%	-	-8,84%	-5,35%	-	-	-	0,27%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	-0,10%	24,16%	-2,03%	-5,48%	24,62%	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,80%	-11,70%	-14,10%	-20,81%	-5,59%	-	7,84%	0,16%
BB AGRO FIC AÇÕES	-2,07%	-	-4,16%	-11,30%	-	-	9,01%	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-0,42%	26,81%	2,34%	11,70%	30,81%	-	7,11%	0,11%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-0,64%	-17,36%	-13,18%	-20,14%	-9,05%	-0,36%	11,23%	0,18%

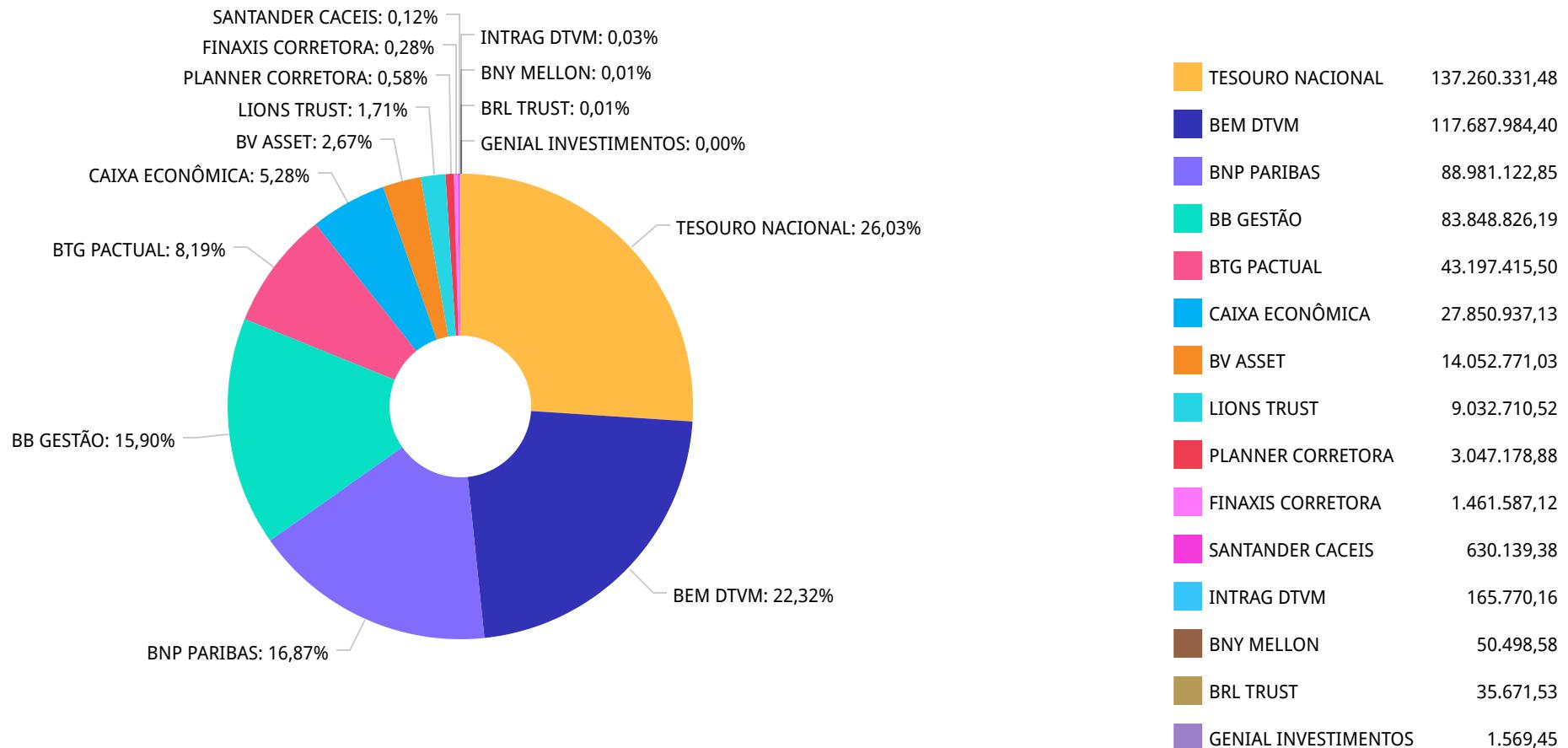
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,70%	24,70%	7,89%	11,96%	26,57%	80,03%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,80%	27,26%	8,23%	11,21%	28,66%	89,66%	8,10%	0,13%

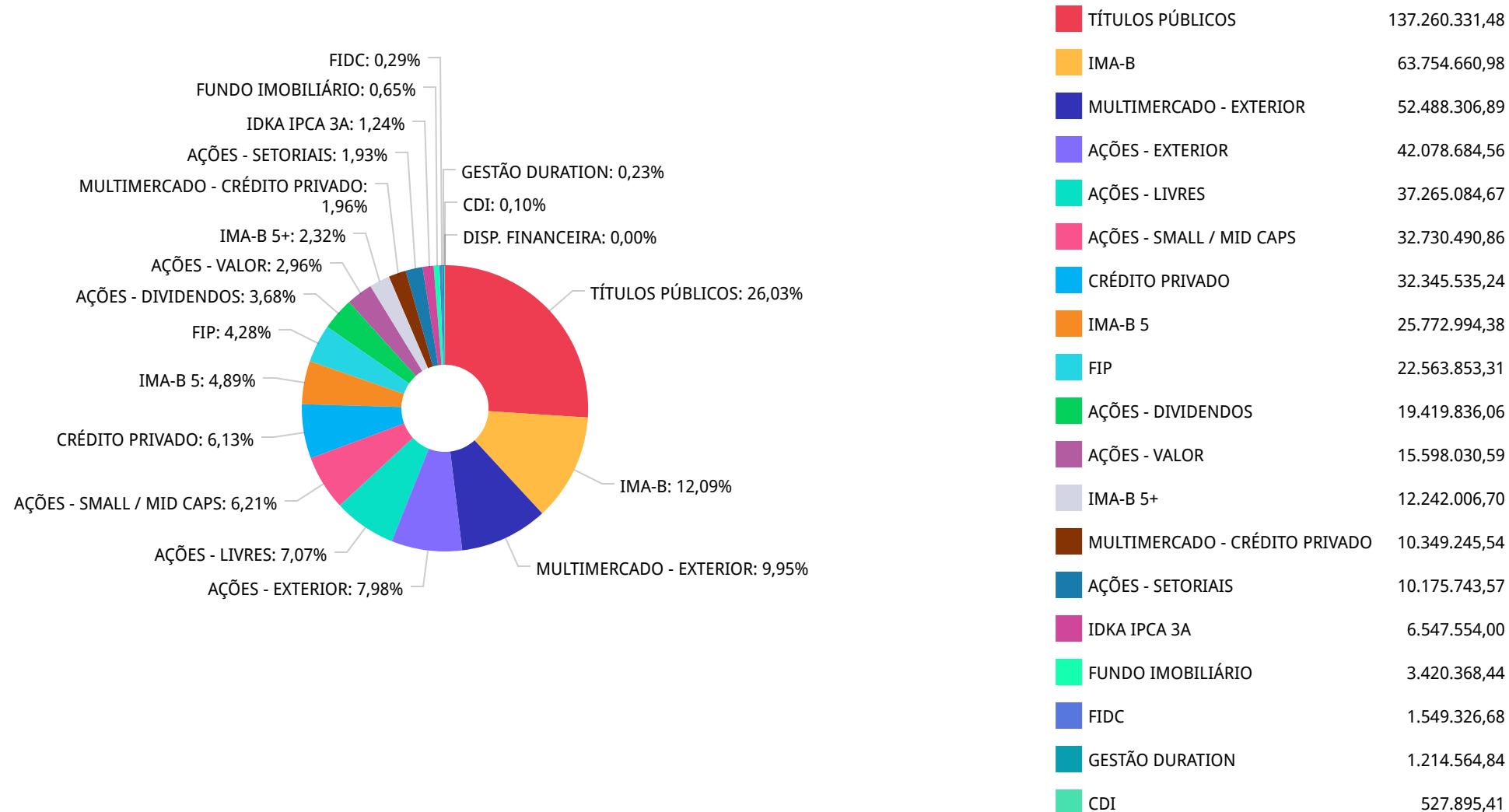
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-3,84%	12,92%	-3,63%	6,59%	18,86%	-	8,05%	0,14%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,15%	20,96%	9,57%	23,82%	21,00%	-	12,58%	0,17%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-3,35%	19,42%	5,22%	7,07%	-	-	8,05%	-

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



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



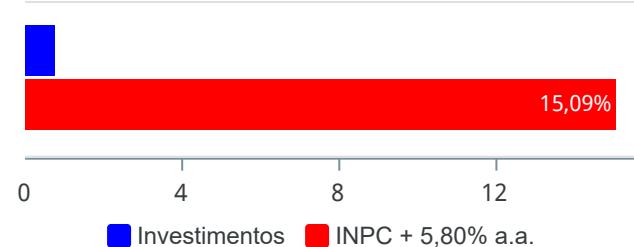
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/07/2021	664	4.446,535372	4.623,200069	2.952.499,49	3.069.804,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/07/2021	487	4.514,560371	4.671,733846	2.198.590,90	2.275.134,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/08/2021	786	4.138,609878	4.159,180593	3.252.947,36	3.269.115,95	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/09/2021	740	4.212,618239	4.159,180593	3.117.337,50	3.077.793,64	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/10/2021	9.616	3.969,354649	4.051,562543	38.169.314,30	38.959.825,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/10/2021	5.795	3.967,190665	4.033,818528	22.989.869,90	23.375.978,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2021	1.070	4117,162661	4.132,793115	4.405.364,05	4.422.088,63	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	04/06/2018	8.169	981,57508630	998,231693	8.018.486,88	8.154.554,70	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	21/06/2018	37.673	944,42428211	959,561127	35.579.295,98	36.149.546,34	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	16/08/2018	14.670	922,885690	968,564517	13.538.733,07	14.208.841,46	Curva

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	483.395.475,25	52.620.994,45	60.296.180,90	473.713.906,94	-2.006.381,86	-2.006.381,86	-0,42%	-0,42%	0,72%	0,72%	-57,67%	6,37%
Fevereiro	473.713.906,94	48.079.624,23	31.730.279,02	490.581.550,41	518.298,26	-1.488.083,60	0,11%	-0,31%	1,23%	1,96%	-15,84%	5,87%
Março	490.581.550,41	9.128.351,47	5.713.795,82	498.653.946,12	4.657.840,06	3.169.756,46	0,94%	0,63%	1,38%	3,36%	18,74%	7,39%
Abril	498.653.946,12	7.460.510,87	5.812.968,67	511.358.244,84	11.056.756,52	14.226.512,98	2,21%	2,85%	0,83%	4,22%	67,62%	4,08%
Maio	511.358.244,84	24.652.733,88	18.964.827,71	523.423.192,37	6.377.041,36	20.603.554,34	1,23%	4,12%	1,44%	5,72%	72,12%	5,00%
Junho	523.423.192,37	12.522.670,86	8.837.173,99	530.631.494,32	3.522.805,08	24.126.359,42	0,67%	4,82%	1,07%	6,85%	70,32%	3,48%
Julho	530.631.494,32	11.800.663,18	8.829.951,99	530.232.840,72	-3.369.364,79	20.756.994,63	-0,63%	4,16%	1,52%	8,47%	49,05%	4,85%
Agosto	530.232.840,72	12.657.967,70	8.883.528,54	530.124.919,73	-3.882.360,15	16.874.634,48	-0,73%	3,40%	1,38%	9,97%	34,10%	4,70%
Setembro	530.124.919,73	29.400.926,68	25.768.479,07	524.701.506,14	-9.055.861,20	7.818.773,28	-1,70%	1,65%	1,68%	11,81%	13,93%	4,96%
Outubro	524.701.506,14	144.711.806,09	141.086.020,15	523.457.553,13	-4.869.738,95	2.949.034,33	-0,92%	0,71%	1,61%	13,62%	5,20%	6,75%
Novembro	523.457.553,13	10.448.653,71	6.874.373,31	527.304.514,20	272.680,67	3.221.715,00	0,05%	0,76%	1,29%	15,09%	5,04%	6,33%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

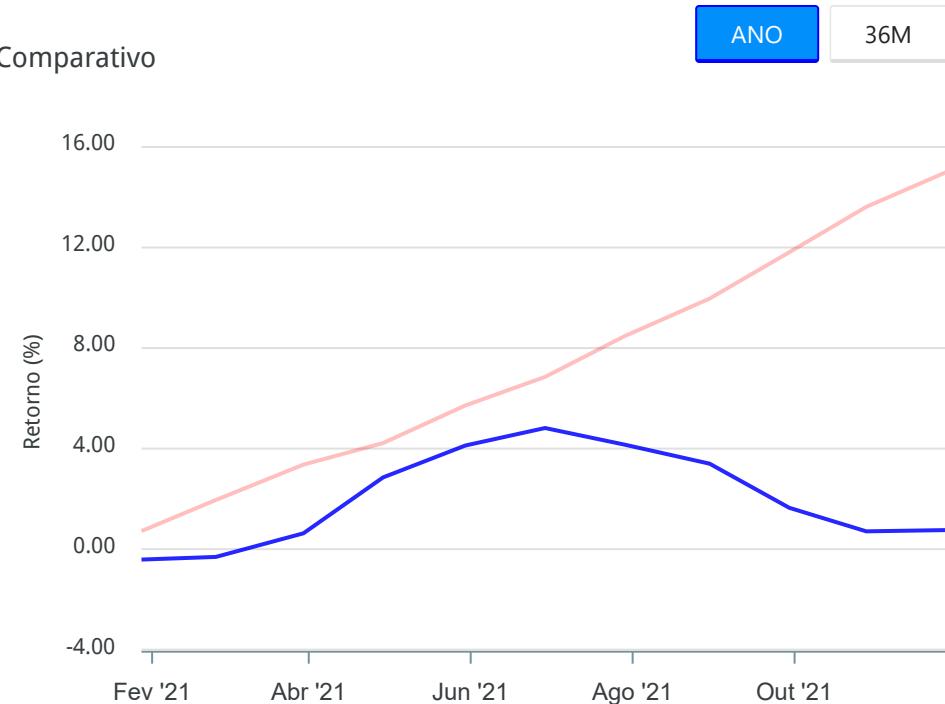


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1

IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMML IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
 IMA-B 5

IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+

Ibovespa IBX SMML IDIV

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	11.776.433,90	0,00	0,00	12.242.006,70	465.572,80	3,95%	3,95%	4,28%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	10.039.285,06	0,00	0,00	10.392.304,26	353.019,20	3,52%	3,52%	3,62%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	18.329.290,84	0,00	0,00	18.965.176,55	635.885,71	3,47%	3,47%	3,68%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.713.007,33	0,00	0,00	14.187.527,23	474.519,90	3,46%	3,46%	3,63%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	21.362.400,59	0,00	0,00	22.041.654,74	679.254,15	3,18%	3,18%	2,17%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.971.786,53	0,00	0,00	7.160.569,67	188.783,14	2,71%	2,71%	1,49%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.977.352,00	0,00	0,00	6.139.056,00	161.704,00	2,71%	2,71%	1,49%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.246.258,34	0,00	0,00	9.494.765,44	248.507,10	2,69%	2,69%	1,37%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.010.678,93	0,00	0,00	5.138.607,49	127.928,56	2,55%	2,55%	1,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.741.579,38	0,00	0,00	8.931.989,45	190.410,07	2,18%	2,18%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	15.761.471,90	0,00	435.087,93	15.653.102,84	326.718,87	2,07%	2,09%	0,87%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.541,33	0,00	0,00	1.569,45	28,12	1,82%	-	-
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	795.157,35	0,00	0,00	809.115,06	13.957,71	1,76%	1,76%	0,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	6.435.859,74	0,00	0,00	6.547.554,00	111.694,26	1,74%	1,74%	0,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.908.841,08	0,00	0,00	2.959.321,87	50.480,79	1,74%	1,74%	0,91%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.196.129,17	0,00	0,00	1.214.564,84	18.435,67	1,54%	1,54%	1,19%
TÍTULOS PÚBLICOS	131.109.814,34	4.405.364,05	0,00	137.260.331,48	1.745.153,09	1,29%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	88.823,70	7.035,13	45.420,90	50.729,21	291,28	0,30%	0,47%	0,00%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	35.566,25	0,00	0,00	35.671,53	105,28	0,30%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	820.918,27	6.036.254,53	6.392.371,32	477.166,20	12.364,72	0,18%	0,51%	0,00%

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.469.669,36	0,00	0,00	1.461.587,12	-8.082,24	-0,55%	-0,55%	0,60%
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	51.072,67	0,00	0,00	50.498,58	-574,09	-1,12%	-1,09%	2,20%
Total Renda Fixa	271.842.938,06	10.448.653,71	6.872.880,15	281.214.869,71	5.796.158,09	2,10%		2,30%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	10.091.931,32	0,00	0,00	10.349.245,54	257.314,22	2,55%	2,55%	1,67%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	3.041.184,31	0,00	0,00	3.047.178,88	5.994,57	0,20%	0,20%	0,00%
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	630.695,36	0,00	0,00	630.139,38	-555,98	-0,09%	-0,09%	0,01%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP...	9.041.543,84	0,00	0,00	9.032.710,52	-8.833,32	-0,10%	-	-
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTR...	570.880,00	0,00	0,00	570.194,39	-685,61	-0,12%	-0,12%	0,00%
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	3.137.122,08	0,00	0,00	3.133.331,10	-3.790,98	-0,12%	-0,12%	0,00%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.262.463,58	0,00	0,00	2.258.575,55	-3.888,03	-0,17%	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	6.959.832,77	0,00	0,00	6.938.902,37	-20.930,40	-0,30%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	10.387.536,32	0,00	0,00	10.343.954,40	-43.581,92	-0,42%	-0,42%	7,11%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	28.078.790,37	0,00	0,00	27.937.261,74	-141.528,63	-0,50%	-0,50%	7,05%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	6.136.002,28	0,00	0,00	6.096.677,05	-39.325,23	-0,64%	-0,64%	11,23%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.391.068,53	0,00	0,00	10.175.743,57	-215.324,96	-2,07%	-2,07%	9,01%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.853.812,71	0,00	0,00	19.419.836,06	-433.976,65	-2,19%	-2,19%	10,68%
OCCAM FIC AÇÕES	16.025.936,46	0,00	0,00	15.598.030,59	-427.905,87	-2,67%	-2,67%	9,67%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.933.951,08	0,00	0,00	9.556.959,75	-376.991,33	-3,79%	-3,79%	7,84%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	24.134.483,02	0,00	0,00	23.173.531,11	-960.951,91	-3,98%	-3,98%	7,74%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.914.548,60	0,00	0,00	11.408.990,84	-505.557,76	-4,24%	-4,24%	9,04%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	219.721,74	0,00	1.493,16	207.419,40	-10.809,18	-4,92%	-4,26%	8,38%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	21.179.818,81	0,00	0,00	19.759.416,78	-1.420.402,03	-6,71%	-6,71%	17,01%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	203.357,58	0,00	0,00	165.770,16	-37.587,42	-18,48%	-18,48%	16,22%

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	194.194.680,76	0,00	1.493,16	189.803.869,18	-4.389.318,42	-2,26%		8,77%

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	14.146.938,67	0,00	0,00	14.168.140,51	21.201,84	0,15%	0,15%	12,58%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	14.321.210,05	0,00	0,00	14.207.090,75	-114.119,30	-0,80%	-0,80%	8,10%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO...	14.419.874,74	0,00	0,00	13.936.417,54	-483.457,20	-3,35%	-3,35%	8,05%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	14.531.910,85	0,00	0,00	13.974.126,51	-557.784,34	-3,84%	-3,84%	8,05%
Total Exterior	57.419.934,31	0,00	0,00	56.285.775,31	-1.134.159,00	-1,98%		9,21%

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.