

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2022



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	31.083.228,22	5,68%	5.026	7,49%	Artigo 10º, Inciso I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	Não há	10.427.817,10	1,91%	13	4,97%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	10.020.888,00	1,83%	22	7,93%	Artigo 10º, Inciso I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAES...	Não se ...	Não se aplica	567.501,17	0,10%	90	0,40%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	7.681.332,93	1,40%	99	0,70%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	Não se ...	Não se aplica	628.994,11	0,12%	39	0,13%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.156.521,49	0,39%	15	2,46%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F...	Não se ...	Não se aplica	9.958.007,66	1,82%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	Não se ...	Não se aplica	1.131.842,14	0,21%	243	0,67%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	S/Info	Não se aplica	230.693,22	0,04%		0,01%	Artigo 11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	Não se ...	Não se aplica	145.530,78	0,03%		0,52%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	3.043.312,29	0,56%		6,90%	Artigo 11º
TÍTULOS PÚBLICOS			190.456.349,67	34,83%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	15.753.658,79	2,88%	51	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	2.993.362,58	0,55%	165	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	9.021.250,66	1,65%	92	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	6.622.729,14	1,21%	45	3,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.194.951,09	0,95%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.219.216,95	1,32%	75	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	6.189.132,00	1,13%	17	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

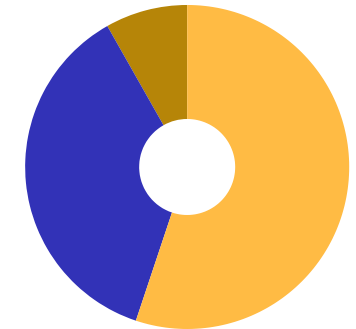
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	12.211.630,20	2,23%	23	5,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	36.168,08	0,01%	306	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.226.144,21	0,22%	583	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.677.396,17	1,95%	821	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	32.395,62	0,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.475,08	0,00%	42	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se ...	Não se aplica	51.232,57	0,01%	85	2,67%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.454.805,73	0,27%	98	1,90%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	9.578.280,56	1,75%	72	1,55%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	22.251.561,46	4,07%	1.567	1,99%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	5º dia ...	Não há	472.593,19	0,09%	14	5,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	12.559.922,43	2,30%	7.004	2,95%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	24.335.669,09	4,45%	5.376	1,22%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	10.018.652,09	1,83%	34	0,50%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	10.943.258,00	2,00%	7.848	2,44%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	20.605.888,09	3,77%	4.834	1,04%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	20.946.216,77	3,83%	5.243	1,97%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	17.195.626,88	3,14%	2.827	1,45%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	6.827.517,28	1,25%	7	11,85%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	12.902.923,99	2,36%	7.520	2,48%	Artigo 9º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	10.387.020,26	1,90%	90	0,55%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	8.863.852,29	1,62%	367	3,04%	Artigo 9º, Inciso II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO ...	D+6 du	Não há	12.713.039,93	2,32%	275	17,43%	Artigo 9º, Inciso II
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		25.790,35	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			546.819.589,96				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			25.790,35				Artigo 6º
PL Total			546.845.380,31				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	190.456.349,67	34,83%	0,00%	25,00%	100,00%	356.363.240,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	65.242.099,49	11,93%	0,00%	15,00%	100,00%	481.577.490,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	546.819.589,96
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.340.979,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	11.903.540,38	2,18%	0,00%	2,00%	60,00%	316.188.213,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	328.091.753,98
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	82.022.938,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	10,00%	1.539.909,00	0,28%	0,00%	0,00%	10,00%	53.142.050,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	31.829.842,02	5,82%	0,00%	8,00%	15,00%	50.193.096,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	10,00%	472.593,19	0,09%	0,00%	0,00%	10,00%	54.209.365,81
Total Renda Fixa	100,00%	301.444.333,75	55,13%	0,00%	50,00%	475,00%	



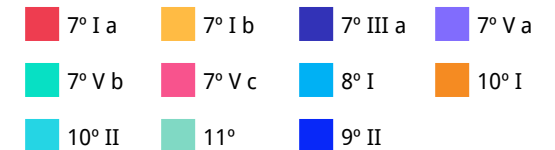
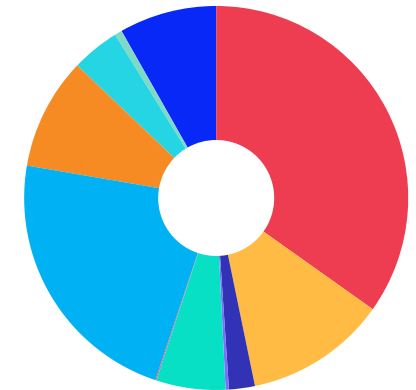
RENDA FIXA 301.444.333,75
RENDA VARIÁVEL 200.508.419,75
EXTERIOR 44.866.831,50

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	123.432.750,63	22,57%	0,00%	20,00%	30,00%	40.613.126,36
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,24%	20,00%	109.363.917,99
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	51.531.933,32	9,42%	0,00%	10,00%	10,00%	3.150.025,68
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	22.124.199,50	4,05%	0,00%	5,00%	5,00%	5.216.780,00
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.340.979,50
Artigo 11º	10,00%	3.419.536,29	0,63%	0,00%	5,00%	10,00%	51.262.422,71
Total Renda Variável	40,00%	200.508.419,74	36,67%	0,00%	42,24%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.681.959,00
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	44.866.836,47	8,21%	0,00%	10,00%	10,00%	9.815.122,53
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.681.959,00
Total Exterior	10,00%	44.866.836,47	8,21%	0,00%	10,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	190.456.349,67	34,83	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.203.100,37	14,12	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	68.054.202,34	12,45	0,03
AZ QUEST INVESTIMENTOS	46.914.243,61	8,58	0,16
ICATU VANGUARDA	43.197.778,23	7,90	0,09
CAIXA DTVM	25.656.147,23	4,69	-
XP ASSET MANAGEMENT	25.615.963,92	4,68	0,19
OCCAM BRASIL	17.195.626,88	3,14	0,07
BV ASSET	12.127.160,41	2,22	0,03
KINEA INVESTIMENTOS	10.103.538,44	1,85	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	10.020.888,00	1,83	2,92
GENIAL INVESTIMENTOS	8.863.852,29	1,62	0,10
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.827.517,28	1,25	0,09
PLANNER CORRETORA	3.043.312,29	0,56	0,10
PETRA CAPITAL	1.454.805,73	0,27	0,16
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIRO...	51.232,57	0,01	0,01
VILA RICA CAPITAL	32.395,62	0,01	0,03
PLURAL	1.475,08	0,00	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	190.456.349,67	34,83	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	65.242.099,49	11,93	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	11.903.540,38	2,18	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	1.539.909,00	0,28	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	31.829.842,02	5,82	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	472.593,19	0,09	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	123.432.750,63	22,57	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	44.866.836,47	8,21	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	51.531.933,32	9,42	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	22.124.199,50	4,05	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	3.419.536,29	0,63	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,95%	0,95%	2,73%	4,54%	6,55%	10,08%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	-0,76%	-0,76%	0,35%	9,04%	22,73%	16,64%	1,82%	0,38%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,02%	1,02%	2,99%	5,28%	8,68%	15,29%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,27%	0,27%	-8,92%	-25,50%	-34,16%	627,38%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2,07%	2,07%	-4,30%	-43,72%	-51,90%	10,48%	-	6,72%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,05%	0,05%	3,41%	3,29%	4,87%	13,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	0,56%	2,90%	4,19%	6,86%	15,32%	0,92%	0,02%
IMA Geral (Benchmark)	0,21%	0,21%	2,90%	1,13%	1,42%	5,98%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	-0,15%	-0,15%	4,16%	2,15%	4,34%	11,59%	1,41%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	-0,73%	-0,73%	2,94%	-0,91%	-1,15%	4,02%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	0,56%	2,91%	4,19%	6,86%	12,96%	0,92%	0,02%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,41%	0,41%	3,68%	0,68%	0,05%	-28,57%	0,87%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	3,55%	0,25%	-2,05%	0,68%	1,31%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	3,54%	0,25%	-2,05%	0,71%	1,31%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,92%	-0,92%	3,70%	-3,14%	-7,37%	-5,46%	2,62%	0,08%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,65%	0,65%	1,84%	2,91%	3,86%	5,35%	0,00%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,17%	-0,17%	-1,01%	-1,66%	-5,79%	-10,04%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,61%	0,61%	1,72%	2,77%	3,83%	5,57%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,09%	0,09%	2,75%	3,08%	4,51%	12,83%	0,93%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,03%	0,03%	3,59%	3,50%	4,00%	11,46%	1,11%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	3,20%	3,63%	5,12%	12,47%	0,83%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	0,19%	2,51%	1,24%	1,20%	-	0,76%	0,03%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	-4,94%	-4,94%	-40,57%	-37,90%	-43,30%	-	9,87%	0,39%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	1,72%	1,72%	5,93%	13,33%	26,94%	52,38%	-	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-0,09%	-0,09%	-0,27%	-0,58%	-14,66%	-	0,00%	0,31%
S&P 500 (Benchmark)	-5,26%	-5,26%	-1,95%	2,74%	21,57%	39,99%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-5,21%	-5,21%	-0,43%	5,80%	26,90%	-	8,60%	0,14%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,19%	1,19%	4,25%	9,80%	19,21%	34,49%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,17%	-0,17%	-4,68%	-5,20%	2,53%	-	-	0,09%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,03%	1,03%	3,76%	8,77%	17,00%	29,59%	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,46%	-1,46%	-2,11%	-2,25%	12,15%	-	-	0,27%
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,13%	-0,13%	-63,92%	-64,06%	-64,33%	-	0,00%	0,64%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	4,11%	4,11%	2,83%	-0,12%	28,25%	-	-	-
MSCI WORLD (Benchmark)	-9,13%	-9,13%	-8,52%	4,26%	12,44%	63,87%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-8,96%	-8,96%	-6,08%	3,40%	14,87%	70,60%	9,85%	0,17%
IBX (Benchmark)	6,87%	6,87%	8,36%	-9,14%	-2,11%	-0,51%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,64%	2,64%	0,83%	-14,35%	-5,47%	-15,82%	9,39%	0,15%

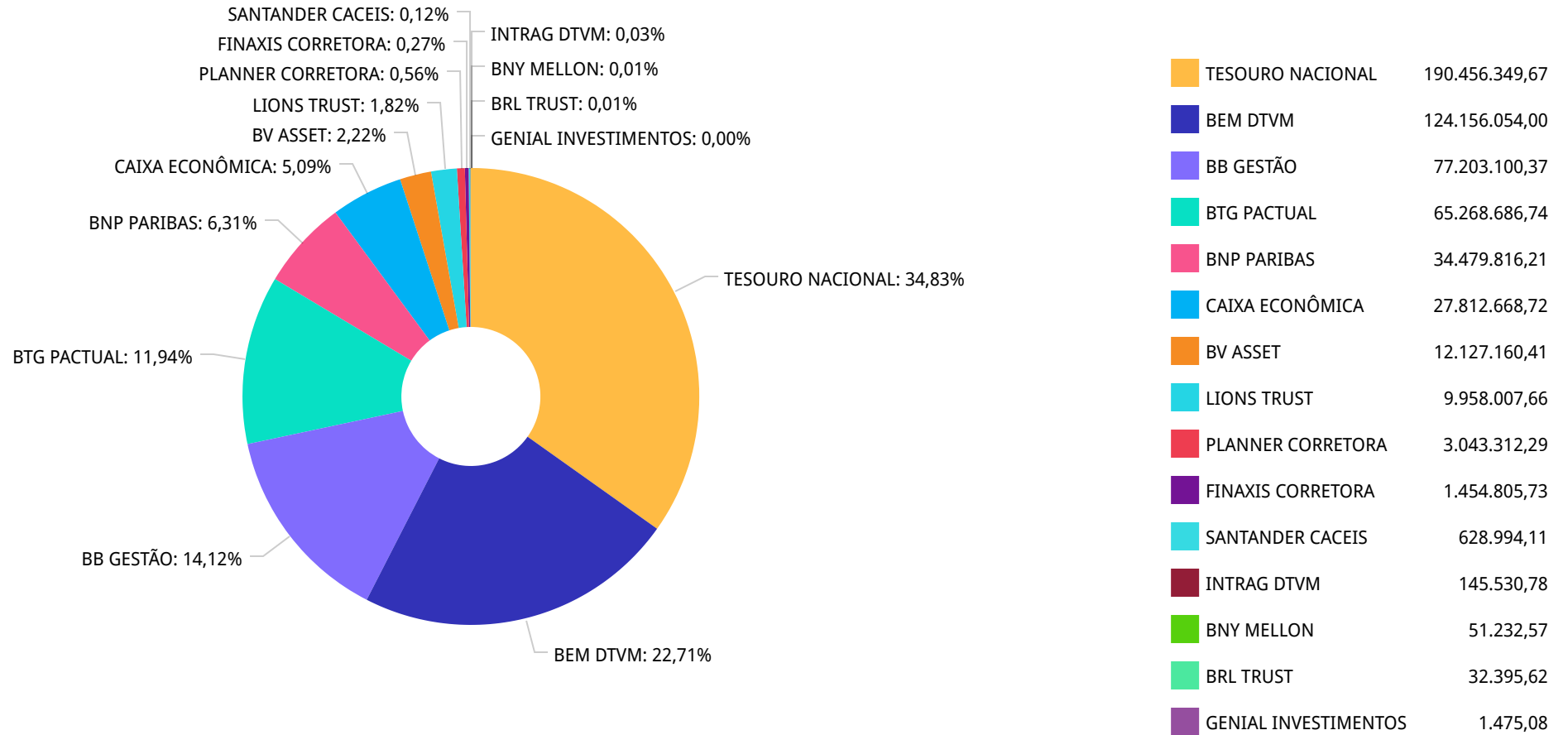
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,98%	6,98%	8,35%	-7,93%	-2,54%	-1,42%	-	-
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	12,34%	12,34%	11,27%	-5,61%	-4,81%	2,04%	8,99%	0,19%
BB AGRO FIC AÇÕES	0,29%	0,29%	5,31%	-0,48%	-	-	7,97%	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,00%	5,00%	-2,71%	-28,15%	-27,93%	-24,27%	14,57%	0,19%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,87%	6,87%	5,50%	-11,03%	-9,08%	-21,38%	9,11%	0,16%
OCCAM FIC AÇÕES	6,52%	6,52%	7,30%	-7,34%	-4,05%	-0,69%	8,11%	0,15%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,72%	7,72%	5,42%	-12,07%	-7,60%	-16,70%	8,08%	0,17%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,55%	2,55%	0,85%	-14,51%	-5,63%	-16,39%	8,85%	0,15%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
CDI (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,01%	-0,01%	3,33%	3,17%	5,54%	15,29%	1,11%	0,03%
IFIX (Benchmark)	-0,99%	-0,99%	3,78%	-1,67%	-3,56%	-9,76%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,20%	-0,20%	0,07%	1,58%	5,73%	16,08%	1,18%	0,04%
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	-0,11%	-0,11%	-0,59%	-1,68%	1,44%	-	0,00%	0,04%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-2,23%	-2,23%	5,73%	-12,27%	-20,95%	-38,18%	6,88%	0,20%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-11,70%	-11,70%	-28,44%	-38,37%	-56,11%	-74,14%	36,04%	0,24%

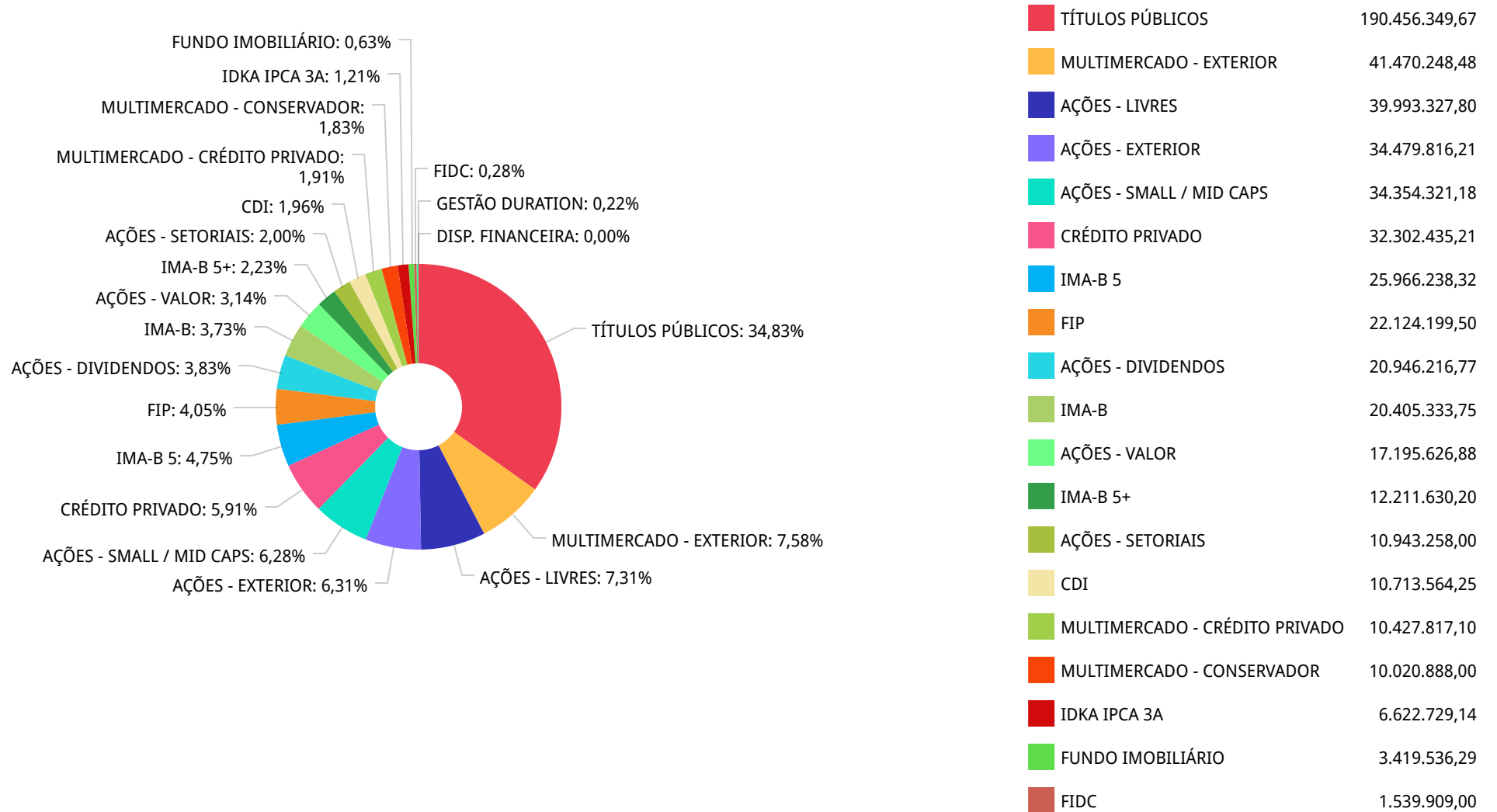
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-9,13%	-9,13%	-8,52%	4,26%	12,44%	63,87%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-8,96%	-8,96%	-6,08%	3,40%	14,87%	70,60%	9,85%	0,17%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-28,13%	-28,13%	-37,34%	-29,79%	-29,03%	-	33,24%	0,36%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	-9,87%	-9,87%	-11,84%	-3,44%	3,94%	-	8,94%	0,17%
MSCI ACWI (Benchmark)	-8,76%	-8,76%	-8,61%	3,62%	9,17%	61,14%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-9,11%	-9,11%	-11,21%	-8,51%	4,46%	45,58%	13,62%	0,17%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2022)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2022)



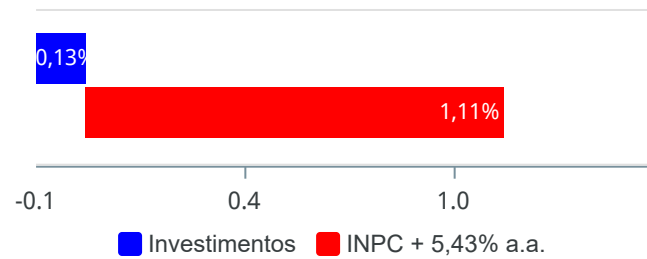
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2022)

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	17/12/2021	3.380	4.217,547483	4.056,721121	14.255.310,49	13.711.717,39	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/12/2021	2.480	4.209,588785	4.266,858890	10.439.780,19	10.581.810,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	11/01/2022	2.350	4036,476305	4.068,217039	9.485.719,32	9.560.310,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/07/2021	664	4.446,535372	4.723,879560	2.952.499,49	3.136.656,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/07/2021	487	4.514,560371	4.775,483878	2.198.590,90	2.325.660,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/08/2021	786	4.138,609878	4.444,853694	3.252.947,36	3.493.655,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/09/2021	740	4.212,618239	4.459,739482	3.117.337,50	3.300.207,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/10/2021	9.616	3.969,354649	4.147,863794	38.169.314,30	39.885.858,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/10/2021	5.795	3.967,190665	4.129,971967	22.989.869,90	23.933.187,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2021	1.070	4117,162661	4.229,764130	4.405.364,05	4.525.847,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/12/2021	4.550	4184,787611	4.248,275407	19.040.783,63	19.329.653,10	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	04/06/2018	8.169	981,57508630	967,623079	8.018.486,88	7.904.512,93	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	21/06/2018	37.673	944,42428211	929,204286	35.579.295,98	35.005.913,07	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	16/08/2018	14.670	922,885690	938,068099	13.538.733,07	13.761.459,01	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

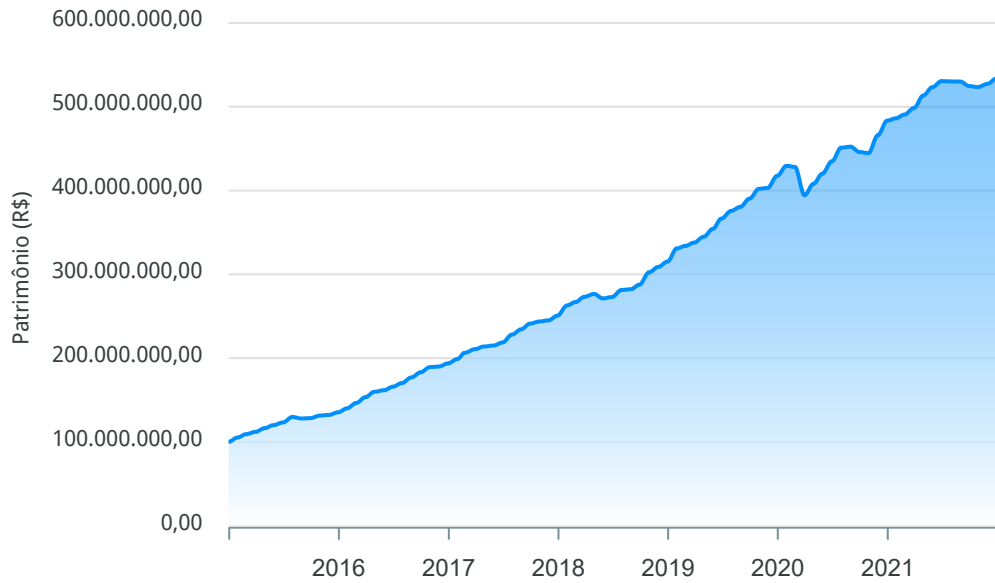
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	533.873.086,73	53.491.124,79	39.816.397,47	546.819.589,96	-728.224,09	-728.224,09	-0,13%	-0,13%	1,11%	1,11%	-11,93%	6,85%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



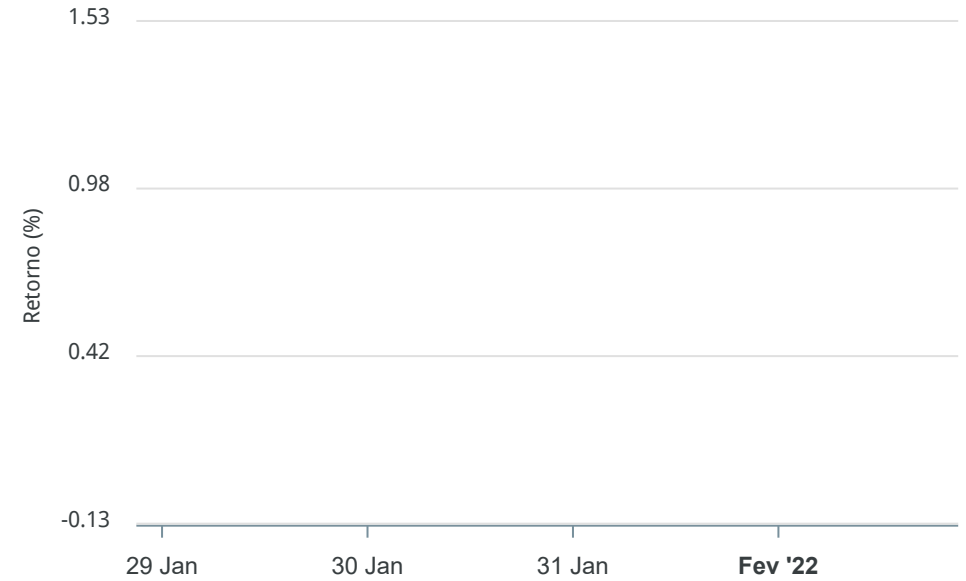
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.445,16	0,00	0,00	1.475,08	29,92	2,07%	-	-
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	497.161,94	0,00	30.000,00	472.593,19	5.431,25	1,09%	-4,94%	9,87%
TÍTULOS PÚBLICOS	182.366.530,19	9.485.719,31	2.953.521,12	190.456.349,67	1.557.621,29	0,81%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	2.976.565,27	0,00	0,00	2.993.362,58	16.797,31	0,56%	0,56%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	6.585.599,80	0,00	0,00	6.622.729,14	37.129,34	0,56%	0,56%	0,92%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.173.544,03	0,00	0,00	5.194.951,09	21.407,06	0,41%	0,41%	0,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.841.205,05	19.158.997,76	19.410.824,36	10.677.396,17	88.017,72	0,29%	0,65%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.994.969,62	0,00	0,00	9.021.250,66	26.281,04	0,29%	0,29%	0,83%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	32.308,22	0,00	0,00	32.395,62	87,40	0,27%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.223.809,30	0,00	0,00	1.226.144,21	2.334,91	0,19%	0,19%	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	15.739.814,42	0,00	0,00	15.753.658,79	13.844,37	0,09%	0,09%	0,93%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.929,55	56.900,00	35.704,50	36.168,08	43,03	0,06%	0,61%	0,00%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.575.784,39	0,00	0,00	9.578.280,56	2.496,17	0,03%	0,03%	1,11%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.221.478,69	0,00	0,00	7.219.216,95	-2.261,74	-0,03%	-0,03%	1,31%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.191.152,00	0,00	0,00	6.189.132,00	-2.020,00	-0,03%	-0,03%	1,31%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	22.285.056,75	0,00	0,00	22.251.561,46	-33.495,29	-0,15%	-0,15%	1,41%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.457.250,49	0,00	0,00	1.454.805,73	-2.444,76	-0,17%	-0,17%	0,01%
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	51.625,77	0,00	0,00	51.232,57	-393,20	-0,76%	-0,76%	1,82%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	12.325.135,90	0,00	0,00	12.211.630,20	-113.505,70	-0,92%	-0,92%	2,62%
Total Renda Fixa	293.555.366,54	28.701.617,07	22.430.049,98	301.444.333,75	1.617.400,12	0,54%		1,20%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	6.077.350,07	0,00	0,00	6.827.517,28	750.167,21	12,34%	12,34%	8,99%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.659.474,15	0,00	0,00	12.559.922,43	900.448,28	7,72%	7,72%	8,08%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.599.699,09	0,00	0,00	20.946.216,77	1.346.517,68	6,87%	6,87%	9,11%
OCCAM FIC AÇÕES	16.142.831,57	0,00	0,00	17.195.626,88	1.052.795,31	6,52%	6,52%	8,11%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19.623.985,49	0,00	0,00	20.605.888,09	981.902,60	5,00%	5,00%	14,57%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP...	9.564.687,63	0,00	0,00	9.958.007,66	393.320,03	4,11%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.709.887,41	0,00	0,00	24.335.669,09	625.781,68	2,64%	2,64%	9,39%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.769.148,72	0,00	0,00	10.018.652,09	249.503,37	2,55%	2,55%	8,85%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.911.569,11	0,00	0,00	10.943.258,00	31.688,89	0,29%	0,29%	7,97%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,00	10.000.000,00	0,00	10.020.888,00	20.888,00	0,21%	0,00%	0,00%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	10.429.054,30	0,00	0,00	10.427.817,10	-1.237,20	-0,01%	-0,01%	1,11%
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	629.534,13	0,00	0,00	628.994,11	-540,02	-0,09%	-0,09%	0,00%
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTR...	568.129,90	0,00	0,00	567.501,17	-628,73	-0,11%	-0,11%	0,00%
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.133.276,73	0,00	0,00	1.131.842,14	-1.434,59	-0,13%	-0,13%	0,00%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.160.271,77	0,00	0,00	2.156.521,49	-3.750,28	-0,17%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	3.049.545,34	0,00	0,00	3.043.312,29	-6.233,05	-0,20%	-0,20%	1,18%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	6.914.054,08	789.507,72	0,00	7.681.332,93	-22.228,87	-0,29%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	235.951,74	0,00	1.623,00	230.693,22	-3.635,52	-1,54%	-2,23%	6,88%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	17.641.516,50	14.000.000,00	0,00	31.083.228,22	-558.288,28	-1,76%	-5,20%	8,60%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	14.924.588,33	0,00	14.180.827,21	0,00	-743.761,12	-4,98%	-5,21%	8,55%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	164.806,38	0,00	3.897,28	145.530,78	-15.378,32	-9,33%	-11,70%	36,04%
Total Renda Variável	184.909.362,44	24.789.507,72	14.186.347,49	200.508.419,74	4.995.897,07	2,56%		8,23%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	14.774.750,47	0,00	3.200.000,00	10.387.020,26	-1.187.730,21	-8,04%	-8,96%	9,85%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	14.196.057,15	0,00	0,00	12.902.923,99	-1.293.133,16	-9,11%	-9,11%	13,62%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO...	14.104.850,75	0,00	0,00	12.713.039,93	-1.391.810,82	-9,87%	-9,87%	8,94%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	12.332.699,38	0,00	0,00	8.863.852,29	-3.468.847,09	-28,13%	-28,13%	33,24%
Total Exterior	55.408.357,75	0,00	3.200.000,00	44.866.836,47	-7.341.521,28	-13,25%		15,30%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.