



Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2022



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 (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			188.607.918,16	34,17%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	15.971.549,55	2,89%	173	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	2.941.171,48	0,53%	165	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	8.869.304,59	1,61%	92	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	6.512.534,52	1,18%	45	3,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.093.613,76	0,92%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.112.882,75	1,29%	117	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	6.084.016,00	1,10%	17	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	11.870.574,10	2,15%	23	5,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	685.855,47	0,12%	310	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.234.346,73	0,22%	581	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.188.170,92	0,76%	822	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info		10.112.973,80	1,83%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	32.285,56	0,01%	47	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.504,05	0,00%	42	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se ...	Não se aplica	50.303,04	0,01%	85	2,67%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.452.412,89	0,26%	98	1,90%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	9.676.456,62	1,75%	70	1,58%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	22.500.515,99	4,08%	1.486	2,17%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	5º dia ...	Não há	412.481,55	0,07%	14	5,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

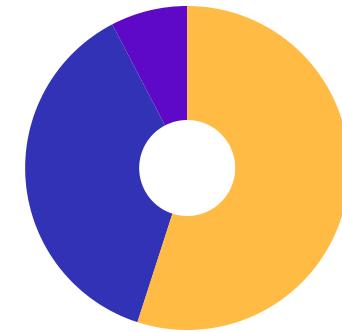
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	12.438.812,02	2,25%	6.729	3,04%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	23.977.090,04	4,34%	5.169	1,22%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	9.887.240,11	1,79%	34	0,50%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	10.888.355,60	1,97%	7.848	2,54%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	20.176.418,61	3,66%	4.634	1,09%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	21.100.383,49	3,82%	5.023	2,06%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	17.375.853,75	3,15%	2.730	1,49%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	6.959.077,06	1,26%	12	11,84%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	12.240.168,60	2,22%	6.793	2,71%	Artigo 9º, Inciso II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	9.919.628,13	1,80%	87	0,58%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	8.155.899,23	1,48%	219	3,06%	Artigo 9º, Inciso II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO ...	D+6 du	Não há	11.917.424,48	2,16%	282	16,14%	Artigo 9º, Inciso II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	30.423.941,89	5,51%	4.512	7,03%	Artigo 10º, Inciso I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	Não há	10.518.652,15	1,91%	13	4,97%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	9.815.775,00	1,78%	22	7,93%	Artigo 10º, Inciso I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAES...	Não se ...	Não se aplica	566.969,26	0,10%	89	0,40%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	14.736.818,06	2,67%	99	0,70%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	Não se ...	Não se aplica	639.705,70	0,12%	39	0,13%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.163.599,33	0,39%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F...	Não se ...	Não se aplica	10.193.503,56	1,85%		0,70%	Artigo 10º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	Não se ...	Não se aplica	1.130.544,23	0,20%	242	0,67%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	223.454,64	0,04%		0,01%	Artigo 11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	Não se ...	Não se aplica	87.703,98	0,02%		0,52%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	3.043.858,00	0,55%		6,90%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		3.826.429,61	0,69%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			551.991.748,45				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.826.429,61				Artigo 6º
			PL Total	555.818.178,06			

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	188.607.918,16	34,17%	0,00%	25,00%	100,00%	363.383.830,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	65.141.502,22	11,80%	0,00%	12,15%	100,00%	486.850.246,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	551.991.748,45
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.599.587,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	5.422.517,65	0,98%	0,00%	1,92%	70,00%	380.971.706,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	386.394.223,92
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	10.112.973,80	1,83%	0,00%	2,00%	20,00%	100.285.375,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	10,00%	1.536.505,54	0,28%	0,00%	0,00%	15,00%	81.262.256,73
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	32.176.972,61	5,83%	0,00%	6,00%	15,00%	50.621.789,66
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	10,00%	412.481,55	0,07%	0,00%	2,00%	15,00%	82.386.280,72
Total Renda Fixa	100,00%	303.410.871,53	54,97%	0,00%	49,07%	510,00%	



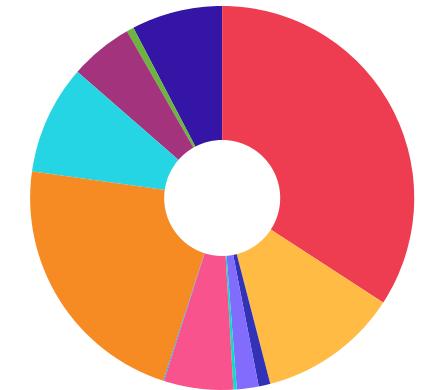
RENDA FIXA 303.410.871,53
RENDA VARIÁVEL 206.347.756,00 EXTERIOR 42.233.120,00

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!

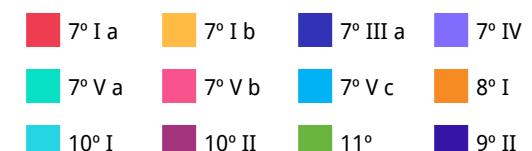


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	122.803.230,68	22,25%	0,00%	20,00%	40,00%	97.993.468,70
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	220.796.699,38
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	50.758.369,04	9,20%	0,00%	10,00%	10,00%	4.440.805,81
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	29.431.140,14	5,33%	0,00%	5,00%	5,00%	-1.831.552,72
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.599.587,42
Artigo 11º	10,00%	3.355.016,62	0,61%	0,00%	5,00%	10,00%	51.844.158,23
Total Renda Variável	40,00%	206.347.756,48	37,38%	0,00%	40,00%	110,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 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%	55.199.174,85
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	42.233.120,44	7,65%	0,00%	10,00%	10,00%	12.966.054,41
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	55.199.174,85
Total Exterior	10,00%	42.233.120,44	7,65%	0,00%	10,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	188.607.918,16	34,17	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	73.870.033,54	13,38	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.201.518,14	12,72	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	46.303.142,17	8,39	0,15
ICATU VANGUARDA	43.600.899,48	7,90	0,09
CAIXA DTVM	25.753.328,32	4,67	-
XP ASSET MANAGEMENT	24.157.593,08	4,38	0,17
OCCAM BRASIL	17.375.853,75	3,15	0,07
BV ASSET	12.216.165,64	2,21	0,03
KINEA INVESTIMENTOS	10.281.207,54	1,86	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	9.815.775,00	1,78	0,84
GENIAL INVESTIMENTOS	8.155.899,23	1,48	0,10
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	6.959.077,06	1,26	0,09
PLANNER CORRETORA	3.043.858,00	0,55	0,10
PETRA CAPITAL	1.452.412,89	0,26	0,16
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	50.303,04	0,01	0,01
VILA RICA CAPITAL	32.285,56	0,01	0,03
PLURAL	1.504,05	0,00	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,98%	1,94%	2,95%	4,98%	7,40%	10,73%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	-1,81%	-2,56%	-0,39%	-19,56%	21,59%	17,93%	2,63%	0,39%

CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,01%	2,04%	3,15%	5,58%	9,36%	15,82%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,34%	-0,07%	-9,49%	-25,70%	-32,72%	639,03%	-	0,21%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,96%	4,08%	-4,17%	-38,75%	-50,87%	3,07%	-	6,72%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,26%	1,31%	2,15%	4,31%	6,70%	14,12%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,70%	2,29%	4,89%	8,08%	15,78%	0,44%	0,02%

IMA Geral (Benchmark)	0,74%	0,95%	1,83%	2,30%	2,88%	6,29%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,12%	0,97%	2,08%	3,46%	6,06%	12,19%	1,38%	0,04%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,06%	1,18%	1,97%	4,26%	6,32%	12,94%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,70%	2,29%	4,89%	8,08%	13,76%	0,44%	0,02%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,95%	-1,55%	-0,88%	1,37%	-1,74%	-28,54%	5,11%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,47%	-1,50%	-0,67%	1,47%	0,33%	0,88%	4,58%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70%	-1,73%	-0,90%	1,23%	0,09%	0,67%	4,95%	0,05%

IMA-B (Benchmark)	0,54%	-0,19%	0,03%	0,73%	0,92%	4,12%	-	-
--------------------------	-------	---------------	-------	-------	-------	-------	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,79%	-3,69%	-3,03%	-2,10%	-5,64%	-6,69%	5,06%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,68%	1,33%	2,01%	3,30%	4,51%	5,83%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,63%	1,25%	1,88%	3,10%	4,41%	6,00%	0,01%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,16%	-0,33%	-0,63%	-1,52%	-5,76%	-10,02%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,39%	2,11%	4,52%	6,99%	13,03%	0,72%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38%	1,47%	2,03%	4,19%	6,58%	13,51%	0,75%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,03%	1,05%	1,91%	4,35%	6,21%	12,25%	1,29%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	0,86%	1,63%	2,38%	2,83%	-	0,60%	0,02%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	-12,72%	-17,03%	-49,02%	-46,51%	-47,12%	-	23,63%	0,40%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	2,08%	3,83%	5,93%	13,30%	27,20%	53,62%	-	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	1,70%	1,62%	1,52%	1,23%	-25,17%	-	3,08%	0,25%

S&P 500 (Benchmark)	-2,90%	-8,00%	-3,99%	-3,05%	15,05%	48,42%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-2,12%	-7,22%	-2,13%	0,16%	20,84%	-	10,49%	0,14%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,60%	2,80%	4,28%	9,85%	19,42%	35,55%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	5,29%	5,11%	0,53%	0,01%	0,46%	-	-	-

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,45%	2,50%	3,80%	8,85%	17,20%	30,60%	-	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,12%	-0,24%	-63,92%	-64,05%	-64,33%	-	0,02%	0,64%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	91,85%	89,05%	88,38%	71,74%	115,70%	-	-	0,94%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	2,37%	6,57%	5,36%	3,22%	-0,12%	-	-	-

MSCI WORLD (Benchmark)	-6,54%	-15,07%	-12,13%	-5,20%	1,57%	59,01%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-4,50%	-13,06%	-9,58%	-2,14%	3,34%	73,54%	10,21%	0,17%

Ibovespa (Benchmark)	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,61%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	-0,50%	-0,21%	7,00%	2,55%	11,19%	-	6,24%	0,15%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-0,96%	6,68%	9,03%	-8,08%	-6,24%	-10,05%	5,38%	0,17%

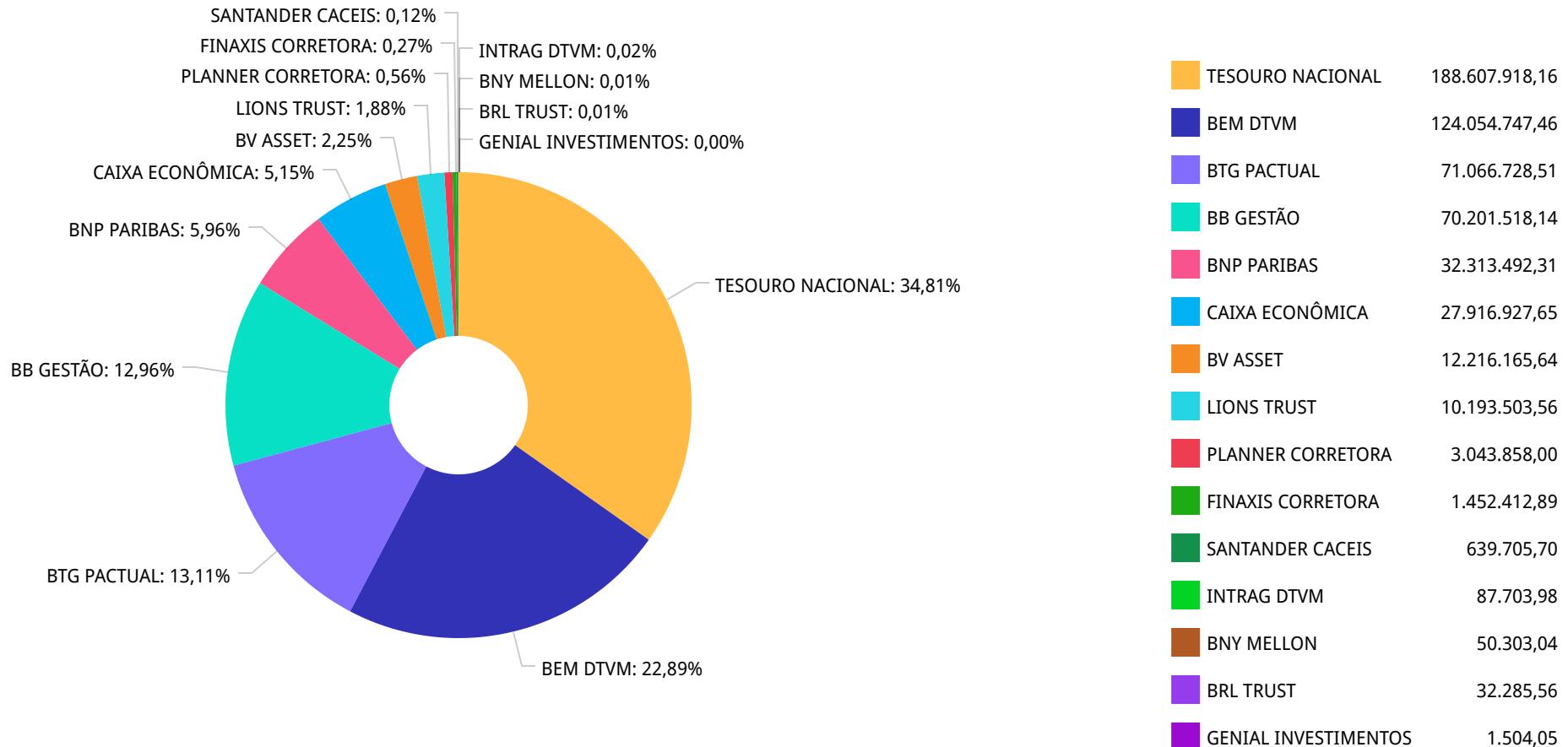
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,08%	2,82%	2,11%	-24,50%	-27,60%	-20,16%	7,67%	0,19%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,74%	7,66%	8,65%	-7,65%	-4,79%	-14,84%	5,02%	0,16%
OCCAM FIC AÇÕES	1,05%	7,64%	11,40%	-4,03%	0,33%	10,91%	6,80%	0,15%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,05%	-	-	-	-	-	28,64%	-
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	1,93%	14,51%	14,15%	-0,90%	1,11%	10,35%	5,68%	0,19%
SMILL (Benchmark)	-5,19%	-1,95%	1,77%	-18,60%	-13,32%	-11,41%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,31%	1,21%	3,46%	-11,13%	-7,58%	-12,22%	5,83%	0,15%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,47%	1,13%	3,47%	-11,11%	-7,61%	-11,59%	6,78%	0,15%
CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,87%	0,86%	1,64%	4,02%	7,32%	15,66%	0,95%	0,03%
IFIX (Benchmark)	-1,29%	-2,27%	6,31%	-0,32%	-5,04%	-7,51%	-	-
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	-0,09%	-0,20%	-0,57%	-0,95%	1,51%	-	0,00%	0,04%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-3,14%	-5,30%	7,73%	-11,55%	-20,79%	-36,84%	6,38%	0,20%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-39,74%	-46,78%	-47,09%	-57,28%	-72,84%	-83,98%	53,39%	0,34%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	0,00%	-0,20%	-0,13%	0,77%	7,20%	14,65%	0,00%	0,04%

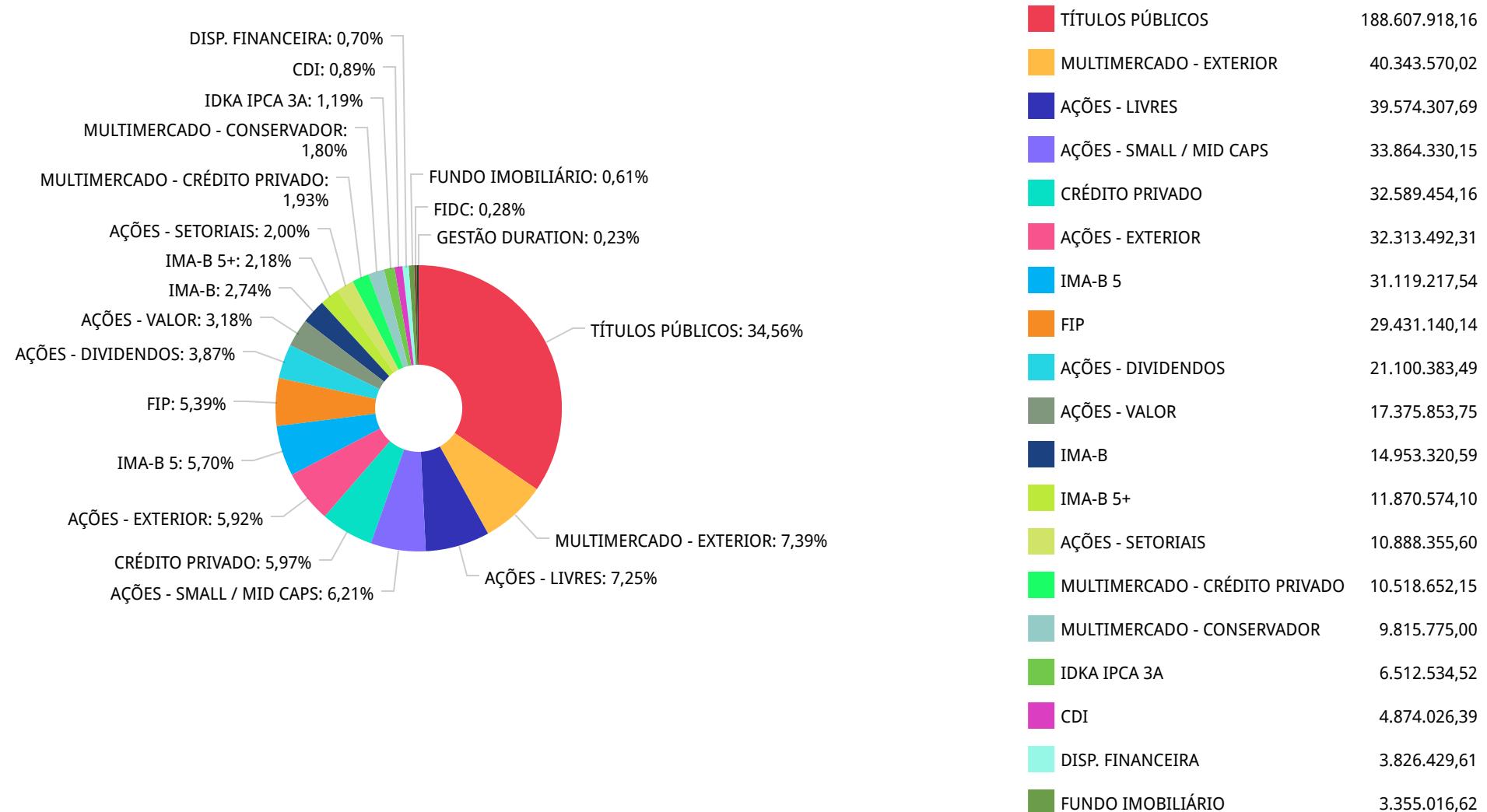
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-6,54%	-15,07%	-12,13%	-5,20%	1,57%	59,01%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-4,50%	-13,06%	-9,58%	-2,14%	3,34%	73,54%	10,21%	0,17%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	-6,26%	-15,51%	-14,49%	-10,03%	-7,31%	-	9,24%	0,17%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-7,99%	-33,87%	-42,44%	-36,93%	-35,75%	-	30,40%	0,36%
MSCI ACWI (Benchmark)	-6,59%	-14,77%	-12,07%	-5,84%	-1,21%	55,63%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-5,14%	-13,78%	-12,41%	-15,59%	-3,18%	45,72%	13,46%	0,18%

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



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



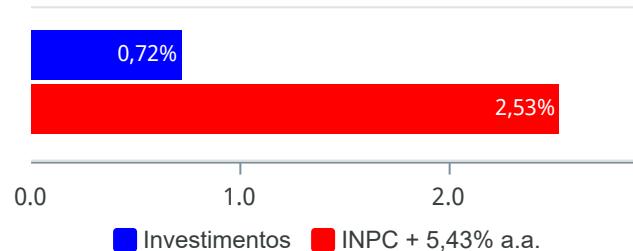
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2022)

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	15/07/2021	664	4.446,535372	4.658,515253	2.952.499,49	3.093.254,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/07/2021	487	4.514,560371	4.710,313993	2.198.590,90	2.293.922,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/08/2021	786	4.138,609878	4.378,386473	3.252.947,36	3.441.411,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/09/2021	740	4.212,618239	4.393,333715	3.117.337,50	3.251.066,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/10/2021	9.616	3.969,354649	4.080,141909	38.169.314,30	39.234.644,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/10/2021	5.795	3.967,190665	4.062,171543	22.989.869,90	23.540.284,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2021	1.070	4117,162661	4.162,397666	4.405.364,05	4.453.765,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/12/2021	4.550	4184,787611	4.180,987964	19.040.783,63	19.023.495,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	17/12/2021	3.380	4.217,547483	3.939,436540	14.255.310,49	13.315.295,51	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/12/2021	2.480	4.209,588785	4.199,650971	10.439.780,19	10.415.134,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	11/01/2022	2.350	3945,9088	4.000,098008	9.272.885,68	9.400.230,32	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	04/06/2018	8.169	981,57508630	975,372691	8.018.486,88	7.967.819,51	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	21/06/2018	37.673	944,42428211	937,058040	35.579.295,98	35.301.787,54	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	16/08/2018	14.670	922,885690	945,862693	13.538.733,07	13.875.805,71	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

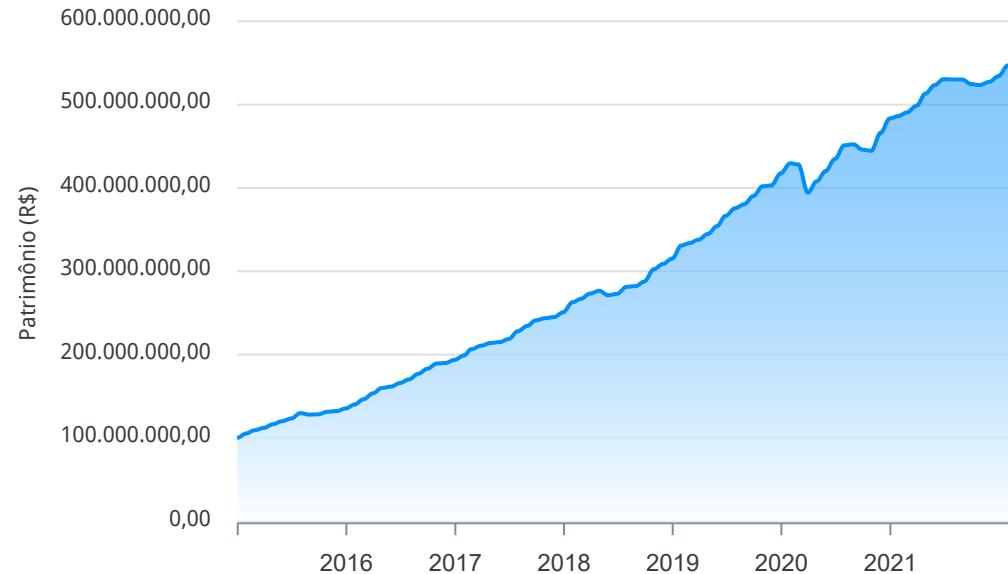
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	533.873.086,73	53.491.124,79	39.816.397,47	546.819.589,96	-728.224,09	-728.224,09	-0,13%	-0,13%	1,11%	1,11%	-11,93%	6,85%
Fevereiro	546.819.589,96	18.078.450,92	17.593.242,22	551.991.748,45	4.686.949,79	3.958.725,70	0,86%	0,72%	1,40%	2,53%	28,51%	6,67%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

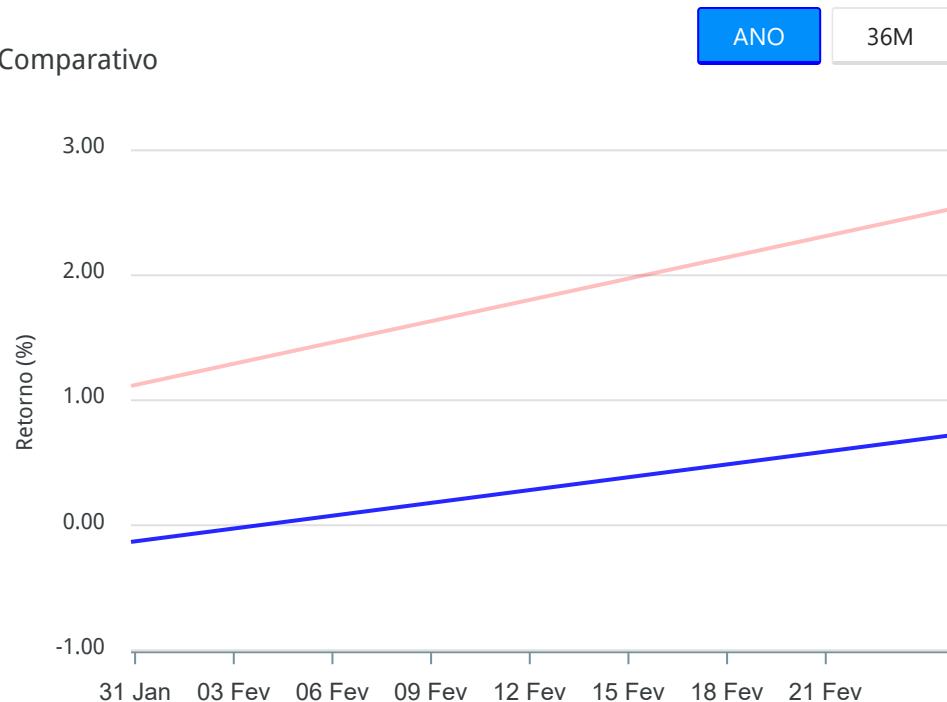


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 SMIL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/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	1.475,08	0,00	0,00	1.504,05	28,97	1,96%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.753.658,79	0,00	0,00	15.971.549,55	217.890,76	1,38%	1,38%	0,75%
LETRA FINANCEIRA BTG	0,00	10.000.000,00	0,00	10.112.973,80	112.973,80	1,13%	0,00%	0,00%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	22.251.561,46	0,00	0,00	22.500.515,99	248.954,53	1,12%	1,12%	1,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.622.729,14	0,00	183.713,00	6.512.534,52	73.518,38	1,11%	1,13%	0,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.993.362,58	0,00	85.416,09	2.941.171,48	33.224,99	1,11%	1,13%	0,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.021.250,66	0,00	249.653,19	8.869.304,59	97.707,12	1,08%	1,10%	0,72%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.219.216,95	0,00	182.075,78	7.112.882,75	75.741,58	1,05%	-1,47%	4,58%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.189.132,00	0,00	170.016,57	6.084.016,00	64.900,57	1,05%	-1,70%	4,95%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	472.593,19	0,00	64.999,98	412.481,55	4.888,34	1,03%	-12,72%	23,63%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.578.280,56	0,00	0,00	9.676.456,62	98.176,06	1,02%	1,02%	1,29%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.194.951,09	0,00	148.936,55	5.093.613,76	47.599,22	0,92%	-1,95%	5,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.226.144,21	0,00	0,00	1.234.346,73	8.202,52	0,67%	0,67%	0,60%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	36.168,08	691.641,45	43.709,23	685.855,47	1.755,17	0,24%	0,63%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	190.456.349,67	0,00	2.158.349,41	188.607.918,16	309.917,90	0,16%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.677.396,17	7.386.809,47	13.900.631,08	4.188.170,92	24.596,36	0,14%	0,68%	0,02%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	12.211.630,20	0,00	331.369,10	11.870.574,10	-9.687,00	-0,08%	-2,79%	5,06%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.454.805,73	0,00	0,00	1.452.412,89	-2.392,84	-0,16%	-0,16%	0,01%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	32.395,62	0,00	0,00	32.285,56	-110,06	-0,34%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	51.232,57	0,00	0,00	50.303,04	-929,53	-1,81%	-1,81%	2,63%

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	301.444.333,75	18.078.450,92	17.518.869,98	303.410.871,53	1.406.956,84	0,47%		1,97%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	7.681.332,93	0,00	0,00	14.736.818,06	7.055.485,13	91,85%	-	-
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	145.530,78	0,00	72.749,24	87.703,98	14.922,44	10,25%	-39,74%	53,39%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP...	9.958.007,66	0,00	0,00	10.193.503,56	235.495,90	2,36%	-	-
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	6.827.517,28	0,00	0,00	6.959.077,06	131.559,78	1,93%	1,93%	5,68%
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	628.994,11	0,00	0,00	639.705,70	10.711,59	1,70%	1,70%	3,08%
OCCAM FIC AÇÕES	17.195.626,88	0,00	0,00	17.375.853,75	180.226,87	1,05%	1,05%	6,80%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	10.427.817,10	0,00	0,00	10.518.652,15	90.835,05	0,87%	0,87%	0,95%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.946.216,77	0,00	0,00	21.100.383,49	154.166,72	0,74%	0,74%	5,02%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.156.521,49	0,00	0,00	2.163.599,33	7.077,84	0,33%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	3.043.312,29	0,00	0,00	3.043.858,00	545,71	0,02%	0,00%	0,00%
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTR...	567.501,17	0,00	0,00	566.969,26	-531,91	-0,09%	-0,09%	0,00%
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.131.842,14	0,00	0,00	1.130.544,23	-1.297,91	-0,11%	-0,11%	0,02%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.943.258,00	0,00	0,00	10.888.355,60	-54.902,40	-0,50%	-0,50%	6,24%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.559.922,43	0,00	0,00	12.438.812,02	-121.110,41	-0,96%	-0,96%	5,38%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.018.652,09	0,00	0,00	9.887.240,11	-131.411,98	-1,31%	-1,31%	5,83%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	24.335.669,09	0,00	0,00	23.977.090,04	-358.579,05	-1,47%	-1,47%	6,78%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.020.888,00	0,00	0,00	9.815.775,00	-205.113,00	-2,05%	-2,05%	28,64%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	20.605.888,09	0,00	0,00	20.176.418,61	-429.469,48	-2,08%	-2,08%	7,67%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	31.083.228,22	0,00	0,00	30.423.941,89	-659.286,33	-2,12%	-2,12%	10,49%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	230.693,22	0,00	1.623,00	223.454,64	-5.615,58	-2,43%	-3,14%	6,38%

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	200.508.419,74	0,00	74.372,24	206.347.756,48	5.913.708,98	2,95%		7,76%

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 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...	10.387.020,26	0,00	0,00	9.919.628,13	-467.392,13	-4,50%	-4,50%	10,21%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	12.902.923,99	0,00	0,00	12.240.168,60	-662.755,39	-5,14%	-5,14%	13,46%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO...	12.713.039,93	0,00	0,00	11.917.424,48	-795.615,45	-6,26%	-6,26%	9,24%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	8.863.852,29	0,00	0,00	8.155.899,23	-707.953,06	-7,99%	-7,99%	30,40%
Total Exterior	44.866.836,47	0,00	0,00	42.233.120,44	-2.633.716,03	-5,87%		14,78%

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.