



ItuPrev
Juntos Construindo o Futuro

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Fevereiro 2023

Av. Antonio Gazzola, 1001 Edifício Gaplan - Jardim Corazza
Itu/SP CEP 13301-245
Fone (11) 2715-9300 e-mail financeiro@ituprev.sp.gov.br



ItuPrev
Juntos Construindo o Futuro

Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. MERCADO FINANCEIRO.....	3
3. PATRIMÔNIO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITU.....	4
4. RECURSOS ALOCADOS CONFORME RESOLUÇÃO CMN Nº 4963	5
5. RECURSOS ALOCADOS CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO	6
6. FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA.	7
7. ANÁLISE DE LIQUIDEZ.....	10
8. DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO	11
9. META ATUARIALX RENTABILIDADE	13

ANEXO I Relatório Mensal de Análise dos Investimentos MAIS VALIA 02/2023

ANEXO II Relatório de Gestão Ouro Verde FII



1. INTRODUÇÃO

Consoante o objetivo do Ituprev de, através de uma gestão responsável e qualificada dos recursos previdenciários, alcançar a meta atuarial, de modo a garantir o pagamento dos benefícios a todos os servidores que fazem parte do seu plano previdenciário, bem como a fim de atender as disposições normativas que regem a administração de tais recursos, apresentamos o presente relatório, que será submetido à apreciação das instâncias competentes.

2. MERCADO FINANCEIRO

Em Fevereiro, o mercado internacional apresentou uma dinâmica menos benigna, onde se observou um fortalecimento do dólar em relação aos pares, queda nas bolsas e abertura das taxas de juros nos países desenvolvidos.

O cenário de pouso suave ("soft landing") ou de recessão leve migrou para um cenário em que a inflação continua fora do controle, exigindo um maior aperto monetário feito pelos Bancos Centrais.

Mais uma vez, os Estados Unidos foi o protagonista desse movimento. O mercado de trabalho americano segue resiliente, a demanda superaquecida e a inflação continua em patamares elevados, de forma que o mercado passou a precificar a necessidade de um ciclo de aperto monetário mais longo pelo Fed, que pode elevar a taxa de juros até atingir pelo menos 5,25% - 5,5%.

A Zona do Euro apresentou números de inflação acima do esperado, cenário que coloca em xeque a possibilidade de redução do ritmo do aperto feito pelo ECB.

No Brasil, o mercado continua sujeito à volatilidade causada pelas discussões no âmbito fiscal e por incertezas acerca da política monetária.

A taxa de juros em 13,75% age como detrator de atividade e como freio de arrumação para desaquecer a economia e trazer controle sobre a inflação, e no receituário ortodoxo a taxa de juros começa a cair, como reflexo da desinflação e melhora nas expectativas de inflação.

Para que fosse possível cortar juros antecipadamente, seria necessária a interrupção no movimento de deterioração das expectativas, além da definição sobre o arcabouço fiscal, que reduziria as incertezas sobre a sustentabilidade de dívida.

Diante disso, o cenário base sobre a política monetária continua sendo a manutenção da taxa de juros em 13,75% ao longo de boa parte do ano, porém não se descarta a possibilidade de adiantamento do ciclo de corte de juros caso as expectativas de inflação e a perspectiva fiscal evoluam de forma benigna nos próximos meses.

O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável local, na contramão do mês anterior, fechou o mês em forte baixa, principalmente os fundos de Small Caps.



No geral os principais benchmarks dessa estratégia já estão acumulando significativas volatilidades no acumulado de 2023. Por fim, os investimentos no exterior, que na primeira quinzena do mês apresentavam resultados positivos, com a piora do cenário econômico global, inverteram a direção e fecharam em baixa. Para os clientes como o Ituprev, que possuem carteiras mais diversificadas, o mês foi de resultado bem abaixo da meta atuarial.

Apesar da reoneração dos impostos dos combustíveis e previsão da reforma tributária, o mercado ainda aguarda sinais mais evidentes da condução econômica do novo governo, com isso, tem cobrado níveis elevados na remuneração dos títulos públicos federais, que permanecem com taxas extremamente atrativas garantindo o batimento da meta atuarial em todos os vértices e com risco soberano. As Letras Financeiras, também tem oferecido boa remuneração e podem ser um bom atrativo para este momento de mercado. Além do mais, o CDI, com a manutenção da Taxa Selic elevada por mais tempo, segue como um investimento confortável. Nada diferente do que temos falado, a renda variável local segue com forte volatilidade.

3. PATRIMÔNIO DO INSTITUTO PREVIDENCIÁRIO DO ITUPREV

PREVIDENCIÁRIO	
2023	Fevereiro
Investimentos	
\$ 586.057.094,04	
Disponibilidades Financeiras	
\$ 30.073.442,44	
Total com Disponibilidades	
\$ 616.130.536,48	

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Fevereiro/23

4. RECURSOS ALOCADOS CONFORME RESOLUÇÃO CMN Nº 4963

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	32,65%	201.192.477,73 67,35%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	10,68%	65.831.605,20 89,32%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	3,29%	20.279.513,94 66,71%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	3,87%	23.854.986,74 16,13%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,12%	718.001,51 9,88%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,93%	24.190.681,11 6,07%
7º V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	10,00%	0,05%	295.438,42 9,95%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	19,56%	120.501.296,96 20,44%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	5,83%	35.942.452,40 4,17%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,14%	56.331.757,09 0,86%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,47%	33.726.298,06 -0,47%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,52%	3.192.584,88 9,48%

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Fevereiro/23

Observação:

O limite do segmento de investimentos estruturados encontra-se extrapolado em 0,47% já que as aplicações dos recursos neste segmento subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: II - até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a proporção já investida nesses fundos. No entanto o desenquadramento foi ocasionado por situação involuntária decorrente do retorno sobre os investimentos (desenquadramento passivo), não sendo economicamente viável a negociação em mercado secundário, nos termos do § 2º do art. 152, da PORTARIA MTP nº 1467/2022.

5. RECURSOS ALOCADOS CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	32,65%	0,00%	33,00%	100,00%	414.938.058,75
7º I b - FI 100% Títulos TN	10,68%	0,00%	10,00%	100,00%	550.298.931,28
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	616.130.536,48
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	30.806.526,82
7º III a - FI Referenciados RF	3,29%	0,00%	1,00%	70,00%	411.011.861,60
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	431.291.375,54
7º IV - Ativos Financeiros de ...	3,87%	0,00%	5,00%	20,00%	99.371.120,56
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,12%	0,00%	1,00%	10,00%	60.895.052,14
7º V b - Fundos de RF - Crêdit...	3,93%	0,00%	10,00%	10,00%	37.422.372,54
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,05%	0,00%	1,00%	10,00%	61.317.615,23
8º I - Fundos de Ações	19,56%	0,00%	25,00%	40,00%	125.950.917,63
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	246.452.214,59
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	61.613.053,65
9º II - Constituídos no Brasil	5,83%	0,00%	4,00%	10,00%	25.670.601,25
9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	61.613.053,65
10º I - Fundos Multimercados	9,14%	0,00%	5,00%	10,00%	5.281.296,56
10º II - Fundos em Participaçõ...	5,47%	0,00%	3,00%	5,00%	-2.919.771,24
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	30.806.526,82
11º - Fundos Imobiliários	0,52%	0,00%	1,00%	10,00%	58.420.468,77
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	61.613.053,65

6. FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO ITUPREV

Nome do Fundo de Investimento	CNPJ	Instituição Administradora
Itália FIDC Multissetorial Sênior	13.990.000/0001-28	BRL Trust Investimentos
Master III FIDC Multissetorial	12.138.813/0001-21	Genial Investimentos
Maximum FIDC Multissetorial	08.845.618/0001-64	BNY Mellon Serviços Financeiros
Ouro Verde Desenvolvimento Imobiliário I FII *	19.107.604/0001-60	Planner Corretora
Premium FIDC Sênior	06.018.364/0001-85	Finaxis Corretora

* Relatório de Gestão com .

ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL

O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado, inicialmente com prazo máximo de duração de 48 meses. As Cotas Seniores foram distribuídas sob o regime de melhores esforços pelo Banco BVA S.A., na qualidade de Coordenador Líder da Oferta. Em 27/07/12, encerrou-se o período de distribuição do Fundo, tendo o Coordenador Líder, optado pela distribuição de lote suplementar de quotas seniores no equivalente a até 15% da quantidade inicialmente ofertada e, adicionalmente a este lote suplementar, distribuiu um lote complementar equivalendo a 20% da quantidade de 195.000,00 quotas seniores iniciais, atingindo o número final de 263.249,9 de cotas seniores. O Patrimônio Líquido (PL) do Fundo é formado por uma única série de cotas seniores e cotas subordinadas. O PL totalizava R\$ 18.916 mil no final de dezembro de 2022, sendo R\$ 18.916 mil em cotas seniores e a ausência de cotas subordinadas.

O Banco BVA S/A (BVA), teve intervenção decretada pelo Banco Central do Brasil em 19 de outubro de 2012. Em 19 de junho de 2013 o Banco Central decretou a liquidação extrajudicial do BVA, em decorrência do "comprometimento da sua situação econômico-financeira e do descumprimento de normas que disciplinam a atividade da instituição". Em Assembleia Geral de quotistas, realizada em 16/04/14, foi estendida a duração do Fundo para adicionais 40 (quarenta) meses, passando a um prazo máximo de duração de 88 (oitenta e oito) meses, contados da primeira data de subscrição. Em Assembleia Geral de quotistas, realizada em 21/08/17, foi aprovada a substituição, por motivos de renúncia da prestação de serviços de custódia qualificada, do Citibank DTVM S/A, na qualidade de Custodiante do Fundo, pela BRL Trust DTVM S/A. Em Assembleia Geral de quotistas, realizada em 08/01/19, foi estendida a duração do Fundo para adicionais 12 (doze) meses, passando a um prazo máximo de duração de 148 (cento e quarenta e oito) meses, contados da primeira data de subscrição, tendo como período de encerramento o mês de novembro de 2024 (Fonte: Relatório de Monitoramento – Austin Rating)

O Ituprev realizou em 22/02/2012 o aporte de R\$ 100.000,00 e em 13/07/2012 de R\$ 49.999,99.

Documentos Relevantes Divulgados em Fevereiro/2023 (Fonte: Fundos.Net)

Informe Mensal Estruturado Referência: 01/2023 Divulgação: 14/02/2023

Relatório de Agência de Rating Referência: 02/2023 Divulgação: 09/02/2023



MASTER III FIDC MULTISSETORIAL

Com denominação original FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL BVA MASTER III, a partir do regulamento de 27 de janeiro de 2014 o fundo de investimentos passou a se chamar FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL MASTER III

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial Master III iniciou suas atividades em 28 de fevereiro de 2011, tendo como data de registro de funcionamento pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) 1º de dezembro de 2010 e efetuado sua primeira integralização de cotas em 28 de fevereiro de 2011. Os direitos de crédito existentes na carteira do Fundo são decorrentes de empréstimos e financiamentos concedidos pelo Banco BVA S.A. a seus clientes, representados por Cédulas de Crédito Bancário (CCB).

O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo máximo de duração, inicialmente de 48 meses. O seu registro de funcionamento data de 01/12/2010 e atualmente se encontra em LIQUIDAÇÃO.

Em 8 de outubro de 2012, a BRL Trust Serviços Fiduciários e Participações LTDA. (BRL Trust), na qualidade de gestora enviou comunicado aos cotistas desses FIDCs informando a ocorrência de aumento expressivo da inadimplência dos ativos financeiros no mês de setembro de 2012. Em face desses eventos foram convocadas Assembleias Extraordinárias de Cotistas para deliberar acerca da inadimplência dos ativos dos FIDCs e mensuração do risco de fungibilidade atual dos fundos.

Em 19/10/2012, através do Ato do Presidente nº 1.238, foi decretada intervenção no BANCO BVA S/A., pelo Banco Central do Brasil, considerando o comprometimento da situação econômico-financeira da instituição e a existência de graves violações às normas legais e estatutárias que disciplinam sua atividade; em 19/06/2013 foi decretada sua liquidação extrajudicial e em 12/09/2014 foi decretada sua (auto)falência. Atualmente, o papel do BANCO BVA é o exercício da função de agente de cobrança e fiel depositário dos documentos que formalizam os empréstimos e suas garantias.

Em março de 2019, a carteira de recebíveis do FIDC possuía somente recebíveis vencidos e não pagos. A recuperação dos créditos inadimplentes do FIDC continua insignificante comparada com o saldo referencial de cotas seniores (incluindo valor de principal e juros acruados). Com um número expressivo de créditos ainda sem repactuação, de forma que os fluxos de caixa previstos são insuficientes para o pagamento dos valores captados com os investidores e suas respectivas rentabilidades-alvo até a nova data de vencimento de tais créditos, e, portanto, um novo default é praticamente certo para o FIDC. O FIDC está atualmente em processo de liquidação antecipada.

O Ituprev realizou em 21/12/2011 aporte de R\$ 300.000,00.

Documentos Relevantes Divulgados em Fevereiro/2023 (Fonte: Fundos.Net)

Relatório de Agência de Rating	Referência: 12/2022	Divulgação: 15/02/2023
Informe Mensal Estruturado	Referência: 01/2023	Divulgação: 15/02/2023
Informe Trimestral	Referência: 12/2022	Divulgação: 15/02/2023



MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios MAXIMUM iniciou suas atividades em agosto de 2007 e foi constituído sob a forma de condomínio fechado. Em dezembro/2015, apresentava 420 cotistas e seu patrimônio líquido (“PL”) era de quase R\$ 362 milhões destinado exclusivamente a investidores qualificados, conforme regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) em vigor à época.

No dia subsequente a assembleia realizada em 28 de janeiro de 2016, após um hiato de mais de um ano sem convocações, a Standard & Poor's (S&P) retirou as classificações de risco das cotas deste e de outros FIDC geridos pela Silverado Gestão e Investimento (Silverado). A ação precipitou a discussão e a revisão de dados sobre a carteira do fundo e a demanda dos cotistas por esclarecimentos da parte do gestor. A S&P fundamentou a retirada das classificações das cotas sênior no fato de que as operações não apresentariam informações suficientes e de qualidade satisfatória, como requerido pelos critérios e políticas da agência. Em 22.03.2016, a administradora do FIDC MAXIMUM publicou Fato Relevante comunicando que, em virtude da suspensão de novas cessões de crédito ao fundo e do aumento da inadimplência dos créditos integrantes de sua carteira desde a mencionada suspensão, teria sido alterado parâmetro na metodologia de provisão para devedores duvidosos, tendo por consequência um impacto negativo de 20,24% no seu PL.

Em 20.05.2016, o Comitê de Cotistas do FIDC MAXIMUM protocolou junto à CVM denúncias que tinham como objetivo fornecer informações que demonstravam claramente ações ou omissões dolosas ou culposas de deveres considerados essenciais ao desempenho das funções do gestor, sistematicamente praticadas há pelo menos três anos, cumuladas com sérias omissões por parte dos administradores e dos custodiantes no desempenho em relação aos seus deveres de diligência, que foram negligenciados pela inobservância de procedimentos e políticas internas dos fundos e de normas regulatórias expedidas pela CVM, o que resultou em elevada perda para os fundos, estimada em centenas de milhões de reais. Atualmente, o Fundo está em fase de liquidação, conforme deliberado na Assembleia Geral de 04/04/2016, estando suspensa a aquisição de novas cessões de direitos creditórios em seu nome desde 16/02/2016.

O Ituprev realizou em 26/09/2014 aporte de R\$ 2.000.000,00.

Documentos Relevantes Divulgados em Fevereiro/2023 (Fonte: Fundos.Net)

Informe Mensal Estruturado Referência: 01/2023 Divulgação: 14/02/2023

Informe Trimestral Referência: 12/2022 Divulgação: 10/02/2023

FIDC PREMIUM

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC Premium (“Fundo”) foi constituído em 05 de novembro de 2003 e iniciou suas atividades em 11 de dezembro de 2003, sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. Em 06 de Agosto de 2013 a Petra - Personal Trader Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., então administradora do Fundo comunicou que em razão da decretação de liquidação extrajudicial do único cedente do Fundo,



Banco Rural S.A. em 02.08.2013, foram suspensas as atividades do Fundo, bem como os pagamentos e pedidos de resgates. A Assembleia Geral Extraordinária de 19 de agosto de 2013 aprovou a transformação do condomínio para fechado e estabeleceu o prazo de duração do Fundo de 60 meses contados a partir de 19 de agosto de 2013. Em 24 de julho de 2018 a Assembleia Geral de Cotistas aprovou a prorrogação do prazo de duração do Fundo por 60 meses, que passou a ter encerramento previsto para o dia 19 de agosto de 2023.

O Ituprev realizou os seguintes aportes e resgates:

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE
19/07/2011	R\$ 1.000.000,00	
16/08/2011	R\$ 500.000,00	
17/10/2011	R\$ 160.000,00	
27/12/2011	R\$ 110.000,00	
17/01/2012	R\$ 115.250,00	
17/07/2012	R\$ 70.000,00	
20/12/2012	R\$ 200.000,00	
17/01/2013	R\$ 200.000,00	
20/02/2013	R\$ 300.000,00	
26/03/2013	R\$ 220.000,00	
19/04/2013	R\$ 200.000,00	
20/05/2013	R\$ 500.000,00	
20/06/2013	R\$ 170.000,00	
15/10/2013		R\$ 285.648,72
	R\$ 3.745.250,00	R\$ 285.648,72

Documentos Relevantes Divulgados em Fevereiro/2023 (Fonte: Fundos.Net)

Informe Mensal Estruturado

Referência: 01/2023

Divulgação: 14/02/2023

Informe Trimestral

Referência: 12/2022

Divulgação: 10/02/2023

7. ANÁLISE DE LIQUIDEZ

PERÍODO	VALOR	%
DE 0 A 30 DIAS	R\$ 401.189.103,25	48,28%
DE 31 A 365 DIAS	R\$ 23.259.535,11	2,80%
ACIMA DE 365 DIAS	R\$ 406.419.795,64	48,92%
TOTAL	R\$ 830.868.434,00	100,00%

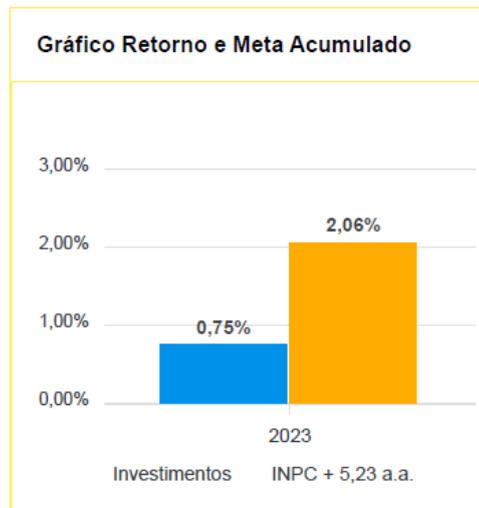
8. DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO

RENTA FIXA	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	201.192.477,73	1.825.318,65	0,90% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.961.157,86	64.040,30	0,44% ▲	0,00%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.763.800,52	149.428,23	1,41% ▲	1,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.961.827,85	153.771,54	0,91% ▲	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.246.736,34	57.448,49	1,33% ▲	1,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.445.387,97	66.314,69	0,90% ▲	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.705.515,08	36.965,88	1,33% ▲	6,00%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	295.438,42	2.724,15	0,93% ▲	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.432.898,90	100.983,86	1,34% ▲	5,17%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.369.746,28	86.373,82	1,33% ▲	5,11%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.178.420,72	161.540,77	1,31% ▲	5,70%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	771.529,90	2.026,52	0,26% ▲	0,00%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	140.612,00	0,47% ▲	1,50%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.788,30	-17,66	-0,11% ▼	-
LETRA FINANCEIRA BTG	23.854.986,74	277.689,72	1,18% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	295,12	-73,88	-20,02% ▼	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.400,01	-703,43	-1,43% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	652.518,08	1.501,35	0,23% ▲	1,29%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.016.233,90	3.059,52	0,30% ▲	0,23%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.506.154,35	98.219,78	0,79% ▲	0,07%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	12.410.646,69	-17.126,73	-0,14% ▼	0,61%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.812.201,73	12.201,73	0,25% ▲	0,03%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.719.542,16	19.542,16	0,25% ▲	0,01%
RENTA VARIÁVEL	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.157.047,14	-1.052.076,24	-9,39% ▼	7,86%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.177.702,36	-876.270,83	-7,27% ▼	7,69%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.028.693,18	-1.193.945,41	-5,37% ▼	5,47%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.755.074,31	-471.723,65	-5,11% ▼	5,53%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.487.089,15	-347.426,79	-3,21% ▼	7,01%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.813.064,54	-524.559,34	-6,29% ▼	7,84%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.798.168,58	-367.390,73	-7,11% ▼	8,14%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.862.030,28	-1.472.582,31	-6,90% ▼	8,31%
OCCAM FIC AÇÕES	17.985.651,52	-1.237.738,03	-6,44% ▼	7,68%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.436.775,90	-835.887,52	-9,01% ▼	8,04%
-	120.501.296,96	-8.379.600,85	-6,50%	7,25%

ESTRUTURADOS	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	616.105,39	-460,29	-0,07% ▼	0,01%
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	13,44	3,43% ▲	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.574.065,00	-15.793,00	-0,09% ▼	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	38.742,88	-2.470,05	-5,05% ▼	28,62%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	31.536.321,06	-558.150,66	-1,74% ▼	7,65%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.351.182,66	145.182,70	6,58% ▲	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.389.526,62	46.915,83	0,41% ▲	1,32%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3.250.209,41	26.573,47	0,82% ▲	0,08%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	10.430.896,65	66.849,24	0,65% ▲	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.428.952,43	-23.752,41	-1,64% ▼	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.286.353,05	-740,71	-0,06% ▼	0,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.155.700,00	-249.840,00	-2,40% ▼	3,24%
-	90.058.055,15	-565.672,44	-0,62%	3,23%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	171.713,40	-12.107,58	-6,53% ▼	10,17%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	65.537,04	3.855,12	6,25% ▲	20,46%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.955.334,44	-3.352,89	-0,11% ▼	0,00%
-	3.192.584,88	-11.605,35	-0,36%	0,97%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	9.896.170,17	-309.363,05	-3,03% ▼	10,74%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.689.038,40	239.237,02	2,53% ▲	8,49%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.160.758,16	36.467,39	0,71% ▲	24,41%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11.196.485,67	57.476,15	0,52% ▲	8,18%
-	35.942.452,40	23.817,51	0,07%	8,75%

9. META ATUARIAL X RENTABILIDADE

Mês	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	618.596.174,60	10.240.456,70	10.240.456,70	1,68% ▲	1,68%	0,91%	0,91%	184,62%	3,21%
Fevereiro	586.057.094,04	-5.691.219,67	4.549.237,03	-0,92% ▼	0,75%	1,14%	2,06%	36,41%	3,01%



Data Carteira

📅 28/02/2023

Governança (Pró Gestão)

⚖️ Nivel 2 Validade: 21/08/2023

Investimentos

💰 \$ 586.057.094,04

Disponibilidades Financeiras

💰 \$ 30.073.442,44

Total Carteira

💰 \$ 616.130.536,48

☰ Carteira de Investimentos

[VER MAIS](#)



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do ITUPREV analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de FEVEREIRO DE 2023 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do ITUPREV e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Ruy Jacques Ceconello
Presidente do Comitê de Investimentos - CP RPPS DIRIG I / CP RPPS CGINV I

Ricardo Antonio Bortolini
Diretor Financeiro - CP RPPS CGINV III – CPA 20

Daniel Luiz Aparecido Paiva – CPA 10
Membro do Comitê

Marcio Roberto Fernandes Coelho - CGRPPS – APIMEC
Membro do Comitê

Robson Roberto da Silva - CGRPPS – APIMEC
Membro do Comitê

CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, APROVOU o relatório de investimentos referente ao mês de FEVEREIRO DE 2023, conforme registro na ata de reunião realizada no dia 24/02/2023, que será assinado pela Presidente do Conselho, representando os demais conselheiros, conforme previsto no Art. 14 da Resolução 002/2021 do Ituprev.

LUCIANA DE CASSIA WILLAR
Presidente do Conselho Fiscal