

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS AGOSTO - 2022



## Carteira Consolidada

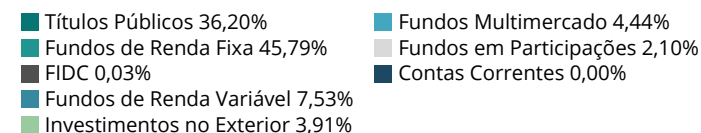
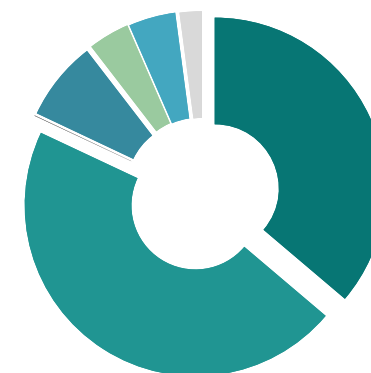
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



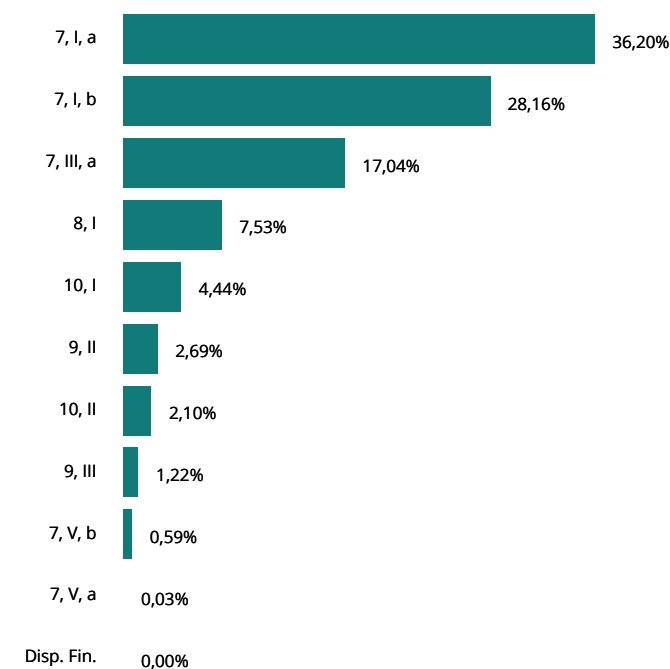
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	9
Rentabilidade da Carteira (em %)	15
Rentabilidade e Risco dos Ativos	16
Análise do Risco da Carteira	23
Liquidez e Custos das Aplicações	25
Movimentações	28
Enquadramento da Carteira	32
Comentários do Mês	37

ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,3%</b>	<b>426.300.624,71</b>	<b>413.570.939,46</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	0,0%	774.505,39	765.480,20
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	242.032,93	239.212,56
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	676.415,44	668.275,90
LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)	0,0%	1.149.660,47	1.136.352,39
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	48.356,44	47.773,32
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	604.455,47	597.166,55
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	0,3%	8.503.766,36	8.370.708,27
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,0%	850,38	837,07
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	0,7%	22.493.371,73	22.202.726,48
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	0,0%	899.734,87	888.109,06
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	1,5%	46.475.347,46	45.938.238,04
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	0,4%	13.297.210,49	13.314.312,50
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	597.180,11	597.948,17
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	0,1%	3.654.742,28	3.659.442,78
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	0,1%	3.981.200,75	3.986.321,11
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	0,0%	1.592.480,30	1.594.528,44
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.033.550,77	6.019.275,72
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	9.734.823,32 ▲	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.650.558,74 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	284.211,49	278.367,01
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.060.164,20	3.976.671,53
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.222.570,76	4.135.738,39
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.124.665,48	1.101.538,01
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.639.106,73	2.584.836,49
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	950.078,42	930.541,14
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.451.139,57 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.096.244,33	1.073.701,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.060.164,20	3.976.671,53
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,3%	8.928.301,07	8.744.700,69
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	607.146,27	589.023,80
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.416.674,64	1.374.388,86
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.642.877,65 ▲	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.440.495,55	3.337.801,53
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	688.262,19	663.750,93
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	380.568,51	367.015,22

POR SEGMENTO

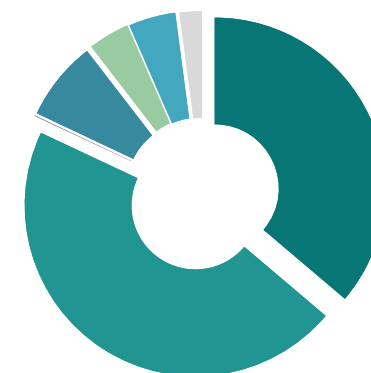


POR TIPO DE ATIVO



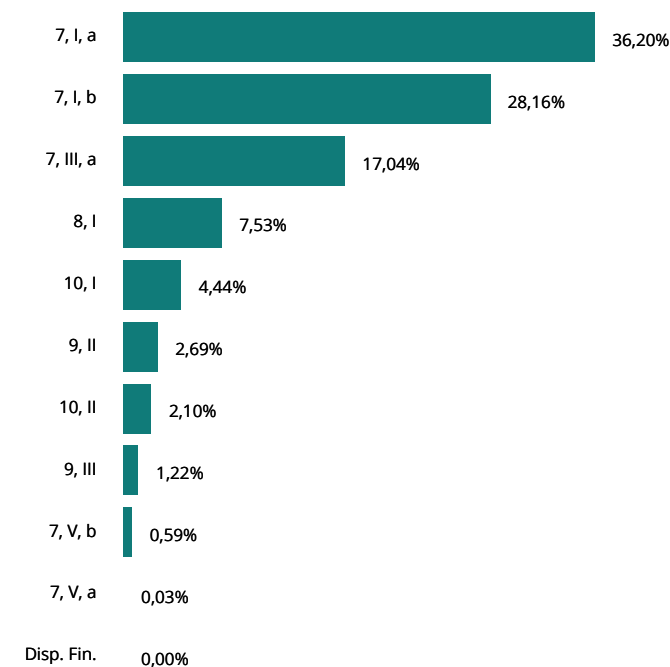
ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,3%</b>	<b>426.300.624,71</b>	<b>413.570.939,46</b>
NTN-B 15/08/2022 (Compra em 13/12/2019) 284600	0,0%	- ▼	5.282.961,69
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	13.732.528,69 ▼	14.162.242,40
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969	0,1%	4.708.295,55 ▼	4.855.625,97
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.208.462,53 ▼	1.246.277,33
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704	0,0%	- ▼	32.370.839,78
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	572.842,63 ▼	590.767,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,6%	17.656.108,32 ▼	18.208.597,37
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	835.722,46 ▼	861.873,61
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525	1,6%	51.006.535,15 ▼	60.695.324,58
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	323.020,22 ▼	331.628,93
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.389.718,33 ▼	3.480.056,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,1%	3.987.903,92 ▼	4.094.184,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.469.476,41 ▼	3.561.940,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	2.990.927,94 ▼	3.070.638,28
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	2.990.927,94 ▼	3.070.638,28
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	7.975.807,84 ▼	8.188.368,74
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	3.987.903,92 ▼	4.094.184,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	717.822,71 ▼	736.953,19
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	175.467,77 ▼	180.144,11
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	398.790,39 ▼	409.418,44
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	438.669,43 ▼	450.360,28
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,2%	4.813.526,24 ▼	4.910.132,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,1%	1.805.072,34 ▼	1.841.299,63
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,3%	8.022.543,73 ▼	8.183.553,91
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.147.223,75 ▼	1.170.248,21
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	862.423,45 ▲	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,3%	8.022.543,73 ▼	8.183.553,91
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,2%	4.813.526,24 ▼	4.910.132,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,3%	8.022.543,73 ▼	8.183.553,91
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	802.254,37 ▼	818.355,39
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,3%	8.034.903,58 ▼	8.181.074,75
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.026.177,68 ▼	6.135.806,07
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.414.834,02 ▼	3.476.956,77
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	6.628.795,45 ▼	6.749.386,67
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	20.016.719,05 ▲	-

POR SEGMENTO



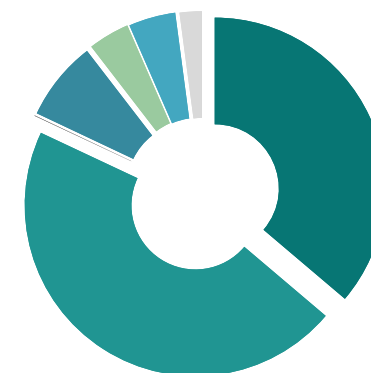
- Títulos Públicos 36,20%
- Fundos de Renda Fixa 45,79%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,53%
- Investimentos no Exterior 3,91%
- Fundos Multimercado 4,44%
- Fundos em Participações 2,10%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



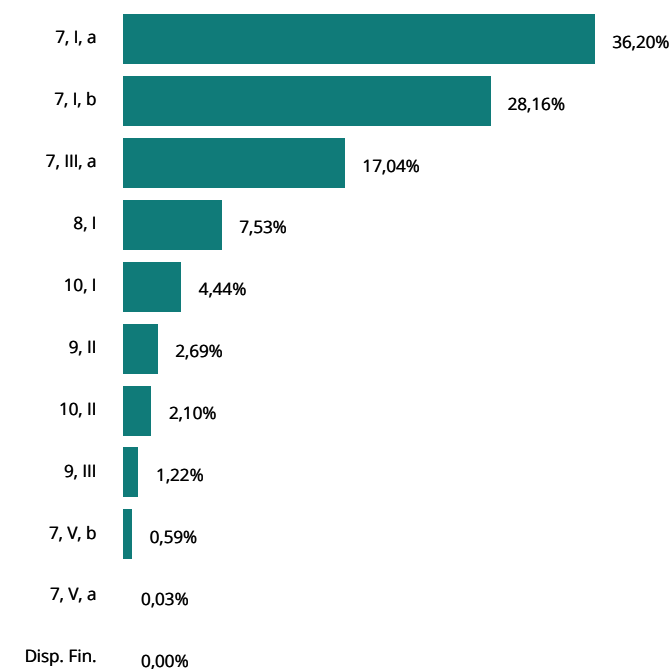
ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,3%</b>	<b>426.300.624,71</b>	<b>413.570.939,46</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	20.016.719,05 ▲	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.007.865,24 ▼	3.008.761,98
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	797.737,76 ▼	794.089,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,7%	22.336.657,26 ▼	22.234.518,43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	470.665,28 ▼	468.513,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.179.639,83 ▼	7.146.809,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	99.717,22 ▼	99.261,24
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	3.988.688,80 ▼	3.970.449,72
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>22,9%</b>	<b>732.293.808,56</b>	<b>743.933.549,97</b>
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,5%	48.513.064,78 ▼	49.957.384,19
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,5%	14.556.777,66 ▼	14.990.258,26
NTN-B Bradesco 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2605)	0,9%	29.120.613,45 ▼	29.993.315,62
NTN-B Bradesco 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,8%	25.058.821,92	25.049.696,96
NTN-B Bradesco 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	3,1%	100.564.011,74	100.551.549,32
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.010.292,76	1.010.955,63
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,5%	49.112.871,08 ▼	50.543.622,66
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,2%	4.954.429,51 ▼	5.097.783,57
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	3,1%	99.825.905,11	99.856.430,83
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.130.078,25	10.135.496,38
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	3,1%	100.801.060,63	100.839.196,52
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,6%	49.807.124,95 ▼	51.260.401,38
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,6%	49.732.006,13 ▼	51.188.865,17
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,5%	48.927.485,80 ▼	50.366.485,13
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,6%	50.156.758,42 ▼	51.613.260,59
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,6%	50.022.506,37 ▼	51.478.847,76
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>45,8%</b>	<b>1.465.801.725,51</b>	<b>1.444.832.459,78</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,2%	103.862.264,09 ▲	75.806.653,62
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,3%	74.620.744,85 ▲	70.829.728,98
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	6,6%	211.303.591,89 ▼	215.885.105,85
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,0%	288.276.033,25 ▲	280.998.456,35
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,5%	111.047.728,86	108.395.403,25
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,5%	17.420.200,28	17.444.839,89
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	0,0%	- ▼	18.159.617,12
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.683.782,57 ▼	9.270.813,60

POR SEGMENTO



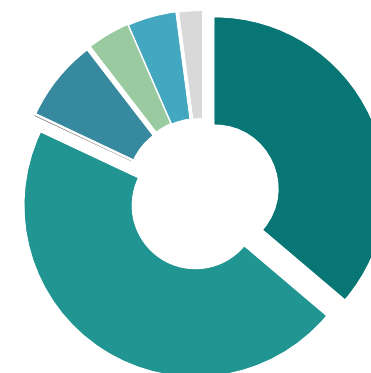
- Títulos Públicos 36,20%
- Fundos de Renda Fixa 45,79%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,53%
- Investimentos no Exterior 3,91%
- Fundos Multimercado 4,44%
- Fundos em Participações 2,10%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



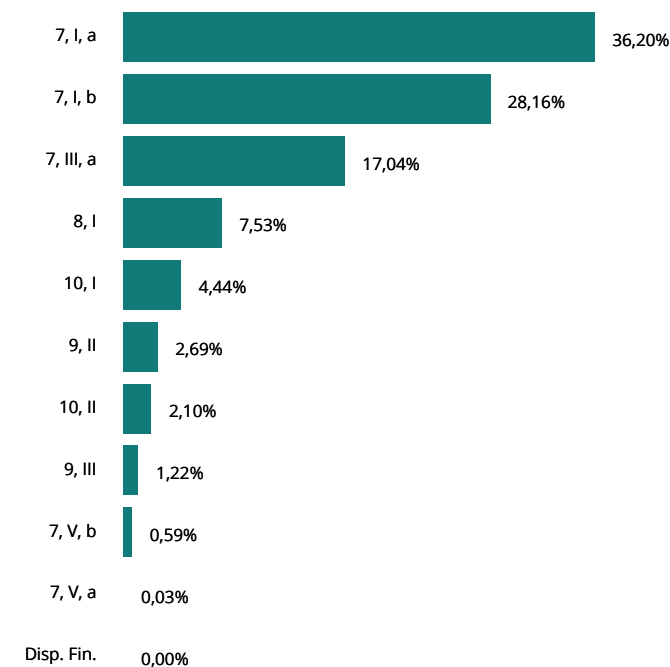
ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>45,8%</b>	<b>1.465.801.725,51</b>	<b>1.444.832.459,78</b>
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	1,9%	62.218.229,28 <span>▲</span>	58.246.393,26
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	1,0%	31.361.358,86 <span>▼</span>	41.775.749,68
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	3,2%	102.426.539,32	101.271.922,10
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,5%	15.473.037,30	15.476.154,84
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,6%	19.087.036,78 <span>▲</span>	16.185.354,76
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	5.200.000,00 <span>▲</span>	-
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	11.983,40	11.850,06
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	0,2%	4.915.259,30 <span>▲</span>	2.120.838,29
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	6.172.420,86	6.141.704,94
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,1%	34.408.850,20 <span>▼</span>	35.452.773,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,1%	34.682.576,22 <span>▲</span>	33.301.741,49
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,8%	27.125.194,15	26.464.920,36
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	12.687,93 <span>▼</span>	16.382,59
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	0,4%	12.651.115,41	12.546.819,50
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	2,3%	74.835.019,25	74.381.276,72
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,2%	5.677.927,10	5.627.311,50
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	1,5%	48.383.455,06	48.385.641,76
Western Asset Ativo IMA-B	1,2%	38.356.087,66 <span>▲</span>	9.935.895,42
Western Asset Ativo IMA-B 5	0,7%	23.240.104,54 <span>▼</span>	53.949.537,32
Western Asset Renda Fixa	1,7%	54.549.443,27 <span>▲</span>	37.987.193,68
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,5%	16.417.169,58 <span>▼</span>	29.766.138,92
XP Inflação Referenciado IPCA	0,4%	11.282.385,00	11.225.353,97
XP Trend Simples	0,9%	28.099.499,25	27.770.886,96
<b>FIDC</b>	<b>0,0%</b>	<b>997.233,94</b>	<b>992.640,45</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	8.335,22	7.854,42
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,0%	988.898,72	984.786,03
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,5%</b>	<b>241.142.111,08</b>	<b>223.880.158,40</b>
BB FIA Energia	0,2%	7.372.761,16 <span>▲</span>	6.853.488,29
BB FIA Governança	0,1%	2.386.607,90 <span>▲</span>	2.142.752,22
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	1,0%	32.863.965,72 <span>▲</span>	29.009.367,00
BB FIC FIA Dividendos	0,5%	14.512.338,92 <span>▲</span>	12.778.535,86
BB FIC FIA Quantitativo	0,2%	7.628.035,94 <span>▲</span>	6.778.339,92
Bradesco FIA Dividendos	0,6%	19.927.124,24	18.880.094,90
Bradesco FIA MID Small Cap	0,3%	11.091.045,86	10.376.916,30

POR SEGMENTO



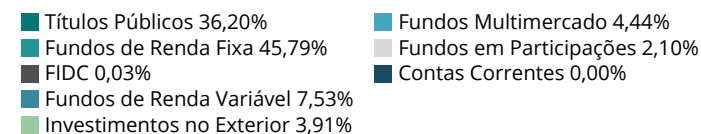
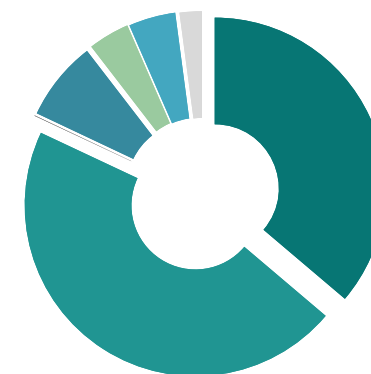
- Títulos Públicos 36,20%
- Fundos de Renda Fixa 45,79%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,53%
- Investimentos no Exterior 3,91%
- Fundos Multimercado 4,44%
- Fundos em Participações 2,10%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

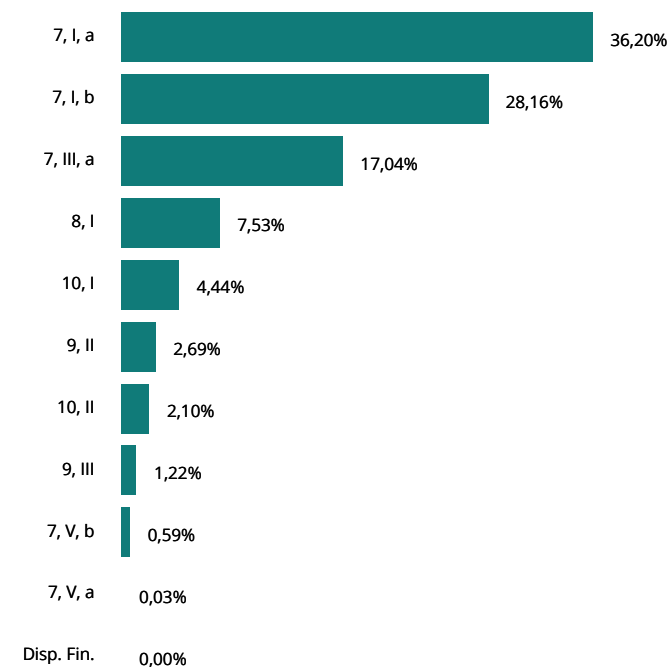


ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,5%</b>	<b>241.142.111,08</b>	<b>223.880.158,40</b>
Bradesco FIA Plus Ibovespa	0,3%	9.685.008,66	9.121.488,32
Bradesco FIA Selection	0,1%	1.643.784,30	1.513.654,97
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,5%	16.565.502,23	15.546.277,52
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,3%	10.822.769,86	10.451.272,21
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,4%	11.713.818,39	11.123.196,47
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,9%	60.792.955,12	57.160.457,19
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.413.379,97	1.335.285,18
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,2%	4.948.924,96	4.660.509,51
Vinci FIA Gas Dividendos	0,1%	2.459.099,36	2.338.347,78
Vinci FIA Selection Equities	0,5%	14.978.552,78	14.023.943,00
Western Asset FIA Valuation	0,2%	5.842.239,83	5.545.488,16
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	0,1%	4.224.141,65	3.987.799,65
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	270.054,23	252.943,95
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3,9%</b>	<b>125.116.009,99</b>	<b>130.017.959,25</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	15.332.326,01	15.975.078,89
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,9%	30.008.008,91	32.742.847,43
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	4.087.115,96	4.188.183,24
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	2.108.159,24	2.176.982,41
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	5.601.195,02	5.813.685,43
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,6%	18.219.844,22	18.962.237,17
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	0,0%	1.507.116,33	1.564.927,29
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	0,6%	19.584.177,73	20.217.372,44
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.660.001,64	4.410.464,52
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	0,1%	2.557.388,31	2.596.151,40
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	0,0%	260.633,67	268.352,21
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	0,0%	459.339,86	472.427,01
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	3.716.475,12	3.748.740,70
XP FIC Moeda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.447.842,23	2.376.607,92
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,5%	14.566.385,74	14.503.901,19
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,4%</b>	<b>142.121.461,36</b>	<b>143.312.674,13</b>
BB FIC Dinâmico Multimercado	0,1%	1.983.591,85	1.958.454,71
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,9%	27.960.498,18	27.687.189,70
BB FIC Macro Multimercado	0,1%	2.010.629,10	1.972.009,66
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,8%	27.151.875,56	28.060.812,46

POR SEGMENTO



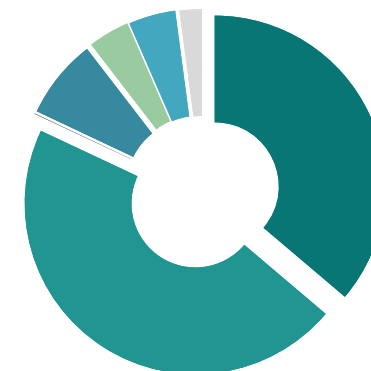
POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,4%</b>	<b>142.121.461,36</b>	<b>143.312.674,13</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	25.867.422,13	26.724.437,92
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,1%	3.816.354,53	3.684.390,97
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	19.607.129,36	19.314.283,23
Vinci Valorem Multimercado	0,7%	23.203.980,30	23.157.407,68
Western Long Short Multimercado	0,1%	2.481.471,05	2.448.150,53
Western Multimercado US 500	0,3%	8.038.509,30	8.305.537,27
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,1%</b>	<b>67.126.861,34</b>	<b>66.800.164,81</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	298.999,37 ▼	389.682,69
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,1%	1.782.177,53	1.782.510,86
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,0%	1.570.284,06	1.571.010,71
Kinea FIC FIP Private Equity II	0,1%	2.096.973,98	2.084.825,43
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,3%	42.903.174,53	42.533.597,42
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,0%	923.245,66	945.267,16
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,5%	17.522.043,91 ▲	17.463.807,19
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	0,0%	29.962,30	29.463,35
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>20.466,54</b>	<b>13.385,18</b>
Banco do Brasil	0,0%	11.821,20	12.385,60
BNP Paribas	0,0%	999,99	998,58
Bradesco	0,0%	-	-
Brasil Plural	0,0%	-	-
BRL	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Daycoval	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Santander	0,0%	1,00	1,00
XP Investimentos	0,0%	7.644,35	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.200.920.303,03</b>	<b>3.167.353.931,43</b>

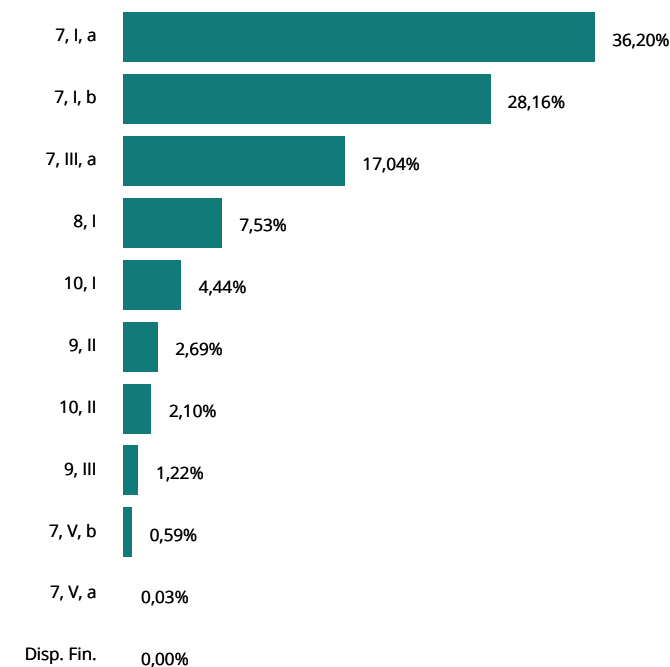
▲ Entrada de Recursos    ▲ Nova Aplicação    ▼ Saída de Recursos    ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 36,20%    ■ Fundos Multimercado 4,44%  
 ■ Fundos de Renda Fixa 45,79%    ■ Fundos em Participações 2,10%  
 ■ FIDC 0,03%    ■ Contas Correntes 0,00%  
 ■ Fundos de Renda Variável 7,53%  
 ■ Investimentos no Exterior 3,91%

POR TIPO DE ATIVO





ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	-	-	<b>3.182.744,18</b>					<b>3.182.744,18</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	-	-	9.025,19					<b>9.025,19</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	2.820,37					<b>2.820,37</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	-	-	8.139,54					<b>8.139,54</b>
LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)	-	-	13.308,08					<b>13.308,08</b>
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	-	-	583,12					<b>583,12</b>
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	-	-	7.288,92					<b>7.288,92</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	-	-	133.058,09					<b>133.058,09</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	-	-	13,31					<b>13,31</b>
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	-	-	290.645,25					<b>290.645,25</b>
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	-	-	11.625,81					<b>11.625,81</b>
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	-	-	537.109,42					<b>537.109,42</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	-	-	(17.102,01)					<b>(17.102,01)</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	(768,06)					<b>(768,06)</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	-	-	(4.700,50)					<b>(4.700,50)</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	-	-	(5.120,36)					<b>(5.120,36)</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	-	-	(2.048,14)					<b>(2.048,14)</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	-	-	14.275,05					<b>14.275,05</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	-	-	(86.944,88)					<b>(86.944,88)</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	-	-	(23.377,14)					<b>(23.377,14)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	-	-	5.844,48					<b>5.844,48</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	-	-	83.492,67					<b>83.492,67</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	-	-	86.832,37					<b>86.832,37</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	-	-	23.127,47					<b>23.127,47</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	-	-	54.270,24					<b>54.270,24</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	-	-	19.537,28					<b>19.537,28</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	-	-	(48.813,05)					<b>(48.813,05)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	-	-	22.543,02					<b>22.543,02</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	-	-	83.492,67					<b>83.492,67</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	-	-	183.600,38					<b>183.600,38</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	-	-	18.122,47					<b>18.122,47</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	-	-	42.285,78					<b>42.285,78</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	-	-	(59.642,35)					<b>(59.642,35)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	-	-	102.694,02					<b>102.694,02</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	-	-	<b>3.182.744,18</b>					<b>3.182.744,18</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	-	-	24.511,26					<b>24.511,26</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	-	-	13.553,29					<b>13.553,29</b>
NTN-B 15/08/2022 (Compra em 13/12/2019) 284600	-	-	32.195,12					<b>32.195,12</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	-	-	(18.813,37)					<b>(18.813,37)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969	-	-	(6.450,31)					<b>(6.450,31)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	-	-	(1.655,57)					<b>(1.655,57)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704	-	-	(41.012,20)					<b>(41.012,20)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	-	-	(784,79)					<b>(784,79)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	-	-	(24.188,63)					<b>(24.188,63)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	-	-	(1.144,93)					<b>(1.144,93)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525	-	-	(84.207,20)					<b>(84.207,20)</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	-	-	900,70					<b>900,70</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	-	-	9.451,71					<b>9.451,71</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	-	-	11.119,64					<b>11.119,64</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	-	-	9.674,09					<b>9.674,09</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	-	-	8.339,73					<b>8.339,73</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	-	-	8.339,73					<b>8.339,73</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	-	-	22.239,29					<b>22.239,29</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	-	-	11.119,64					<b>11.119,64</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	-	-	2.001,53					<b>2.001,53</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	-	-	489,26					<b>489,26</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	-	-	1.111,95					<b>1.111,95</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	-	-	1.223,16					<b>1.223,16</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	-	-	44.274,00					<b>44.274,00</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	-	-	16.602,75					<b>16.602,75</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	-	-	73.790,01					<b>73.790,01</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	-	-	10.551,97					<b>10.551,97</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	-	-	(11.724,29)					<b>(11.724,29)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	-	-	73.790,01					<b>73.790,01</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	-	-	44.274,00					<b>44.274,00</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	-	-	73.790,01					<b>73.790,01</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	-	-	7.379,00					<b>7.379,00</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	-	-	88.629,02					<b>88.629,02</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	-	-	<b>3.182.744,18</b>					<b>3.182.744,18</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	-	-	66.471,75					<b>66.471,75</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	-	-	37.667,33					<b>37.667,33</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	-	-	73.118,93					<b>73.118,93</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	-	-	(91.810,85)					<b>(91.810,85)</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	-	-	(80.337,69)					<b>(80.337,69)</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	-	-	87.153,35					<b>87.153,35</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	-	-	27.127,84					<b>27.127,84</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	-	-	759.579,36					<b>759.579,36</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	-	-	16.005,42					<b>16.005,42</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	-	-	244.150,50					<b>244.150,50</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	-	-	3.390,98					<b>3.390,98</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	-	-	135.639,17					<b>135.639,17</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	-	-	<b>(153.080,94)</b>					<b>(153.080,94)</b>
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	-	-	(3.585,25)					<b>(3.585,25)</b>
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	-	-	1.839,01					<b>1.839,01</b>
NTN-B Bradesco 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2605)	-	-	2.515,67					<b>2.515,67</b>
NTN-B Bradesco 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	-	-	9.124,96					<b>9.124,96</b>
NTN-B Bradesco 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	-	-	12.462,42					<b>12.462,42</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	-	-	(662,87)					<b>(662,87)</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	-	-	(19.485,04)					<b>(19.485,04)</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	-	-	(2.356,55)					<b>(2.356,55)</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	-	-	(30.525,72)					<b>(30.525,72)</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	-	-	(5.418,13)					<b>(5.418,13)</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	-	-	(38.135,89)					<b>(38.135,89)</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	-	-	(16.181,86)					<b>(16.181,86)</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	-	-	(14.481,47)					<b>(14.481,47)</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	-	-	(12.588,18)					<b>(12.588,18)</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	-	-	(18.351,01)					<b>(18.351,01)</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	-	-	(17.251,03)					<b>(17.251,03)</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	-	-	<b>13.554.985,73</b>					<b>13.554.985,73</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	-	-	1.023.095,16					<b>1.023.095,16</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	-	956.978,45					<b>956.978,45</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	-	-	<b>13.554.985,73</b>					<b>13.554.985,73</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	-	-	12.034,66					<b>12.034,66</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	-	-	2.964.122,47					<b>2.964.122,47</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	2.652.325,61					<b>2.652.325,61</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	-	-	(24.639,61)					<b>(24.639,61)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	-	-	135.471,07					<b>135.471,07</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	-	-	35.700,30					<b>35.700,30</b>
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	-	-	672.262,64					<b>672.262,64</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	-	-	585.609,18					<b>585.609,18</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	-	-	1.154.617,22					<b>1.154.617,22</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	-	-	(3.117,54)					<b>(3.117,54)</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	-	-	401.682,02					<b>401.682,02</b>
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	-	-	-					-
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	-	-	133,34					<b>133,34</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	-	-	43.149,40					<b>43.149,40</b>
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	-	-	30.715,92					<b>30.715,92</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	-	-	(53.088,77)					<b>(53.088,77)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	-	-	390.834,73					<b>390.834,73</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	660.273,79					<b>660.273,79</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	-	-	665,88					<b>665,88</b>
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	-	-	104.295,91					<b>104.295,91</b>
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	-	-	453.742,53					<b>453.742,53</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	-	-	50.615,60					<b>50.615,60</b>
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	-	-	(2.186,70)					<b>(2.186,70)</b>
Western Asset Ativo IMA-B	-	-	(79.807,76)					<b>(79.807,76)</b>
Western Asset Ativo IMA-B 5	-	-	190.567,22					<b>190.567,22</b>
Western Asset Renda Fixa	-	-	562.249,59					<b>562.249,59</b>
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	-	-	251.040,10					<b>251.040,10</b>
XP Inflação Referenciado IPCA	-	-	57.031,03					<b>57.031,03</b>
XP Trend Simples	-	-	328.612,29					<b>328.612,29</b>
<b>FIDC</b>	-	-	<b>4.593,49</b>					<b>4.593,49</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	-	-	480,80					<b>480,80</b>
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	-	-	4.112,69					<b>4.112,69</b>

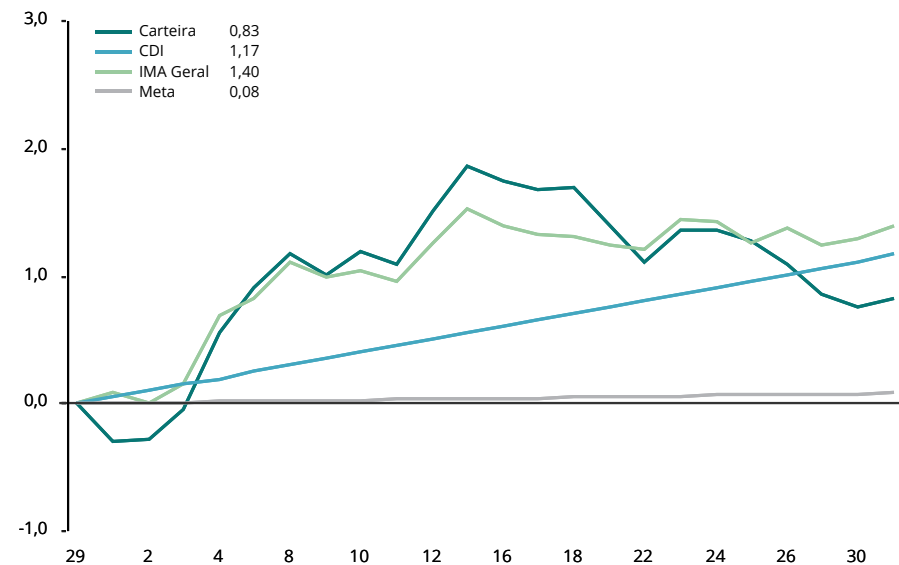
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	-	-	<b>13.261.952,68</b>					<b>13.261.952,68</b>
BB FIA Energia	-	-	69.272,87					<b>69.272,87</b>
BB FIA Governança	-	-	143.855,68					<b>143.855,68</b>
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	-	-	1.854.598,72					<b>1.854.598,72</b>
BB FIC FIA Dividendos	-	-	733.803,06					<b>733.803,06</b>
BB FIC FIA Quantitativo	-	-	399.696,02					<b>399.696,02</b>
Bradesco FIA Dividendos	-	-	1.047.029,34					<b>1.047.029,34</b>
Bradesco FIA MID Small Cap	-	-	714.129,56					<b>714.129,56</b>
Bradesco FIA Plus Ibovespa	-	-	563.520,34					<b>563.520,34</b>
Bradesco FIA Selection	-	-	130.129,33					<b>130.129,33</b>
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	-	-	1.019.224,71					<b>1.019.224,71</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	-	-	371.497,65					<b>371.497,65</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	-	-	590.621,92					<b>590.621,92</b>
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	-	-	3.632.497,93					<b>3.632.497,93</b>
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	-	-	78.094,79					<b>78.094,79</b>
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	-	-	288.415,45					<b>288.415,45</b>
Vinci FIA Gas Dividendos	-	-	120.751,58					<b>120.751,58</b>
Vinci FIA Selection Equities	-	-	954.609,78					<b>954.609,78</b>
Western Asset FIA Valuation	-	-	296.751,67					<b>296.751,67</b>
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	-	-	236.342,00					<b>236.342,00</b>
XP FIC FIA Investor 30	-	-	17.110,28					<b>17.110,28</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	-	-	<b>(2.901.949,26)</b>					<b>(2.901.949,26)</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	-	-	(642.752,88)					<b>(642.752,88)</b>
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	-	-	(734.838,52)					<b>(734.838,52)</b>
BB Schroder Multimercado IE	-	-	(101.067,28)					<b>(101.067,28)</b>
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	-	-	(68.823,17)					<b>(68.823,17)</b>
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	-	-	(212.490,41)					<b>(212.490,41)</b>
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	-	-	(742.392,95)					<b>(742.392,95)</b>
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	-	-	(57.810,96)					<b>(57.810,96)</b>
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	-	-	(633.194,71)					<b>(633.194,71)</b>
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	-	-	249.537,12					<b>249.537,12</b>
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	-	-	(38.763,09)					<b>(38.763,09)</b>
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	-	-	(7.718,54)					<b>(7.718,54)</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	-	-	<b>(2.901.949,26)</b>					<b>(2.901.949,26)</b>
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	-	-	(13.087,15)					<b>(13.087,15)</b>
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	-	-	(32.265,58)					<b>(32.265,58)</b>
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	-	-	71.234,31					<b>71.234,31</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	-	-	62.484,55					<b>62.484,55</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	-	-	<b>(1.191.212,77)</b>					<b>(1.191.212,77)</b>
BB FIC Dinâmico Multimercado	-	-	25.137,14					<b>25.137,14</b>
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	-	-	273.308,48					<b>273.308,48</b>
BB FIC Macro Multimercado	-	-	38.619,44					<b>38.619,44</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	-	-	(908.936,90)					<b>(908.936,90)</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	-	-	(857.015,79)					<b>(857.015,79)</b>
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	-	-	131.963,56					<b>131.963,56</b>
Vinci Multiestratégia Multimercado	-	-	292.846,13					<b>292.846,13</b>
Vinci Valorem Multimercado	-	-	46.572,62					<b>46.572,62</b>
Western Long Short Multimercado	-	-	33.320,52					<b>33.320,52</b>
Western Multimercado US 500	-	-	(267.027,97)					<b>(267.027,97)</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	-	-	<b>353.726,38</b>					<b>353.726,38</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	-	-	(17.713,94)					<b>(17.713,94)</b>
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	-	-	(333,33)					<b>(333,33)</b>
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	-	-	(726,65)					<b>(726,65)</b>
Kinea FIC FIP Private Equity II	-	-	12.148,55					<b>12.148,55</b>
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	-	-	369.577,11					<b>369.577,11</b>
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	-	-	(22.021,50)					<b>(22.021,50)</b>
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	-	-	12.297,19					<b>12.297,19</b>
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	-	-	498,95					<b>498,95</b>
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>26.111.759,49</b>					<b>26.111.759,49</b>

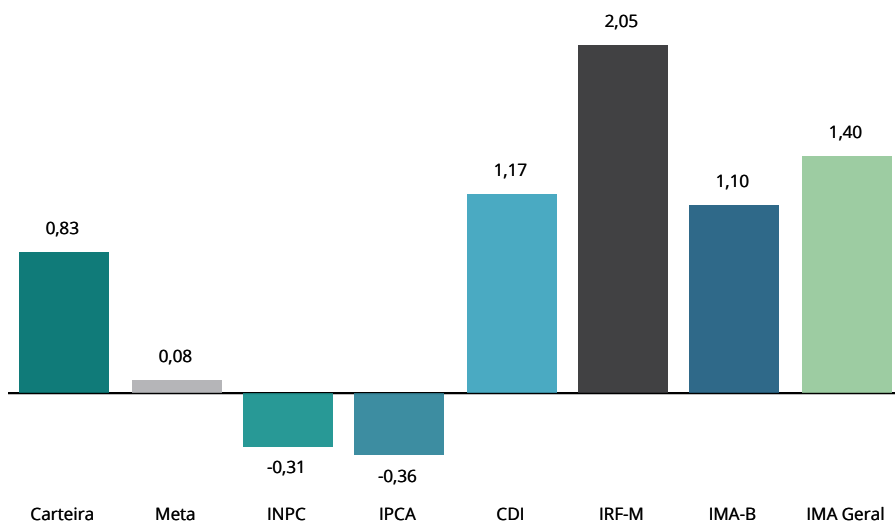
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,81% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	-	-	-	-	-	-	-
Fevereiro	-	-	-	-	-	-	-
Março	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-
Mai	-	-	-	-	-	-	-
Junho	-	-	-	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	0,83	0,08	1,17	1,40	1.027	71	59
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>0,83</b>	<b>0,08</b>	<b>1,17</b>	<b>1,40</b>	<b>1.027</b>	<b>71</b>	<b>59</b>

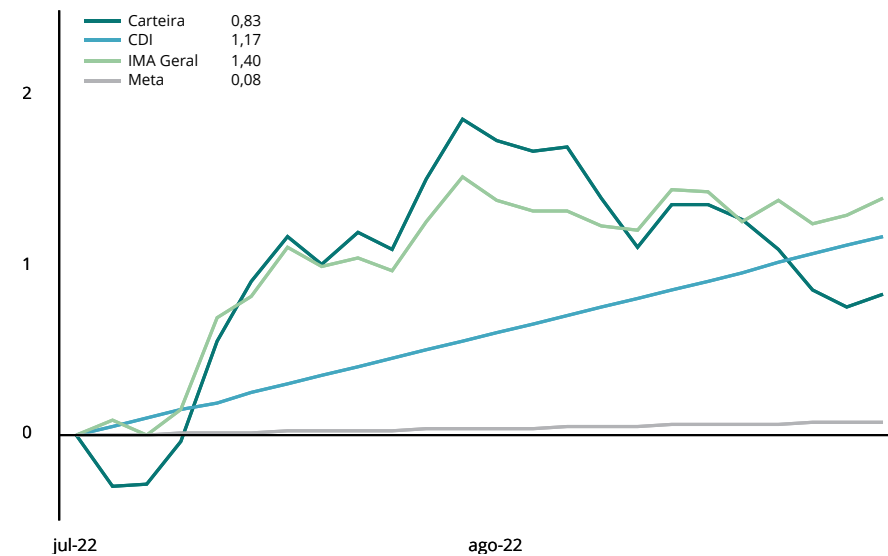
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2022



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JULHO/2022



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	Sem bench	1,18	1455%	7,80	98%	10,36	72%	0,02	0,15	0,03	0,25	47,08	6,05	0,00	0,00
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	1,18	1455%	7,80	98%	10,36	72%	0,02	0,15	0,03	0,25	47,08	6,05	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	1,22	1503%	8,01	100%	10,80	76%	0,05	0,18	0,08	0,30	66,88	18,83	0,00	-0,01
LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)	Sem bench	1,17	1445%	7,77	97%	10,24	72%	0,01	0,15	0,02	0,25	21,46	1,53	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	1,22	1506%	7,93	99%	10,66	75%	0,05	0,17	0,08	0,28	68,94	15,75	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	1,22	1506%	7,93	99%	10,66	75%	0,05	0,17	0,08	0,28	68,94	15,75	0,00	0,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	Sem bench	1,59	1961%	4,84	61%	4,68	33%	1,90	4,28	3,13	7,03	21,58	-7,93	-0,33	-4,85
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	Sem bench	1,59	1961%	4,84	61%	4,68	33%	1,90	4,28	3,13	7,03	21,58	-7,93	-0,33	-4,85
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	Sem bench	1,31	1615%	5,97	75%	5,36	38%	0,67	3,04	1,11	5,00	21,40	-9,56	-0,01	-4,19
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	Sem bench	1,31	1615%	5,97	75%	5,36	38%	0,67	3,04	1,11	5,00	21,40	-9,56	-0,01	-4,19
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	Sem bench	1,17	1443%	7,45	93%	7,87	55%	0,02	1,48	0,03	2,43	13,29	-9,18	0,00	-2,25
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	Sem bench	-0,13	-158%	7,21	90%	10,14	71%	1,28	4,48	2,11	7,37	-59,06	-8,07	-0,33	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	-0,13	-158%	7,21	90%	10,14	71%	1,28	4,48	2,11	7,37	-59,06	-8,07	-0,33	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	Sem bench	-0,13	-158%	7,21	90%	10,14	71%	1,28	4,48	2,11	7,37	-59,06	-8,07	-0,33	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	Sem bench	-0,13	-158%	7,21	90%	10,14	71%	1,28	4,48	2,11	7,37	-59,06	-8,07	-0,33	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	Sem bench	-0,13	-158%	7,21	90%	10,14	71%	1,28	4,48	2,11	7,37	-59,06	-8,07	-0,33	-3,54
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	0,24	293%	-	-	-	-	4,29	-	7,05	-	-9,83	-	-1,45	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,52	643%	-	-	-	-	6,46	-	10,63	-	-2,22	-	-1,75	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	0,52	643%	-	-	-	-	6,46	-	10,63	-	-2,22	-	-1,75	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	2,10	2591%	2,62	33%	2,68	19%	9,54	9,02	15,69	14,84	9,04	-8,90	-2,01	-6,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	3,08	3796%	2,51	31%	-0,27	-2%	11,57	10,21	19,04	16,80	12,60	-9,66	-2,60	-10,46
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	3,08	3796%	2,51	31%	-0,27	-2%	11,57	10,21	19,04	16,80	12,60	-9,66	-2,60	-10,46
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	3,08	3796%	2,51	31%	-0,27	-2%	11,57	10,21	19,04	16,80	12,60	-9,66	-2,60	-10,46
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	3,08	3796%	2,51	31%	-0,27	-2%	11,57	10,21	19,04	16,80	12,60	-9,66	-2,60	-10,46



TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	3,69	4557%	-	-	-	-	13,53	-	22,28	-	14,48	-	-3,00	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	3,69	4557%	-	-	-	-	13,53	-	22,28	-	14,48	-	-3,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	-0,13	-164%	5,82	73%	9,09	64%	9,72	5,02	15,98	8,25	-26,47	-8,62	-3,96	-3,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969	Sem bench	-0,13	-164%	5,82	73%	9,09	64%	9,72	5,02	15,98	8,25	-26,47	-8,62	-3,96	-3,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	-0,13	-164%	5,82	73%	9,09	64%	9,72	5,02	15,98	8,25	-26,47	-8,62	-3,96	-3,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	-0,13	-164%	5,82	73%	9,09	64%	9,72	5,02	15,98	8,25	-26,47	-8,62	-3,96	-3,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	-0,13	-164%	5,82	73%	9,09	64%	9,72	5,02	15,98	8,25	-26,47	-8,62	-3,96	-3,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	-0,13	-164%	5,82	73%	9,09	64%	9,72	5,02	15,98	8,25	-26,47	-8,62	-3,96	-3,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525	Sem bench	-0,13	-164%	5,82	73%	9,09	64%	9,72	5,02	15,98	8,25	-26,47	-8,62	-3,96	-3,96
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,27	333%	-	-	-	-	9,90	-	16,27	-	-22,65	-	-4,65	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	0,90	1113%	5,40	68%	7,81	55%	9,79	6,55	16,09	10,77	-18,31	-7,86	-4,27	-4,45
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	1,08	1337%	4,62	58%	6,44	45%	10,00	7,22	16,45	11,88	-16,24	-8,24	-4,22	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	1,08	1337%	4,62	58%	6,44	45%	10,00	7,22	16,45	11,88	-16,24	-8,24	-4,22	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	1,08	1337%	4,62	58%	6,44	45%	10,00	7,22	16,45	11,88	-16,24	-8,24	-4,22	-5,44

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	1,08	1337%	4,62	58%	6,44	45%	10,00	7,22	16,45	11,88	-16,24	-8,24	-4,22	-5,44
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	-1,46	-1801%	-	-	-	-	10,66	-	17,54	-	-13,16	-	-4,16	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	-1,46	-1801%	-	-	-	-	10,66	-	17,54	-	-13,16	-	-4,16	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	2,90	3574%	2,86	36%	1,74	12%	11,78	9,59	19,38	15,77	-4,15	-9,16	-3,95	-8,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	0,34	422%	-	-	-	-	13,32	-	21,92	-	-1,40	-	-4,41	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	0,34	422%	-	-	-	-	13,32	-	21,92	-	-1,40	-	-4,41	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	0,34	422%	-	-	-	-	13,32	-	21,92	-	-1,40	-	-4,41	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	0,34	422%	-	-	-	-	13,32	-	21,92	-	-1,40	-	-4,41	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	0,34	422%	-	-	-	-	13,32	-	21,92	-	-1,40	-	-4,41	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	0,34	422%	-	-	-	-	13,32	-	21,92	-	-1,40	-	-4,41	-
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	Sem bench	-0,00	-6%	-0,03	0%	-	-	9,19	-	15,10	-	-29,58	-	-3,00	-
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,01	10%	-0,05	-1%	-	-	9,25	-	15,20	-	-29,43	-	-3,01	-
NTN-B Bradesco 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2605)	Sem bench	0,01	8%	-0,04	0%	-	-	9,30	-	15,28	-	-29,40	-	-3,03	-
NTN-B Bradesco 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	-0,01	-7%	0,26	3%	-	-	0,19	-	0,31	-	-429,08	-	-0,12	-
NTN-B Bradesco 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	-0,01	-16%	0,60	8%	-	-	0,19	-	0,31	-	-432,33	-	-0,12	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	-0,07	-81%	3,85	48%	-	-	0,19	-	0,31	-	-451,41	-	-0,15	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	-0,04	-45%	1,05	13%	-	-	8,90	-	14,62	-	-30,12	-	-2,92	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	-0,04	-55%	1,91	24%	-	-	8,81	-	14,49	-	-30,27	-	-2,90	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	-0,03	-38%	2,71	34%	-	-	0,19	-	0,31	-	-438,59	-	-0,13	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	-0,05	-66%	3,90	49%	-	-	0,19	-	0,31	-	-447,00	-	-0,14	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	-0,04	-47%	3,68	46%	-	-	0,19	-	0,31	-	-441,22	-	-0,13	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	-0,03	-36%	2,49	31%	-	-	8,93	-	14,68	-	-30,02	-	-2,93	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	-0,03	-32%	2,26	28%	-	-	8,98	-	14,76	-	-29,95	-	-2,94	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	-0,02	-28%	0,72	9%	-	-	9,02	-	14,83	-	-29,88	-	-2,96	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	-0,03	-41%	3,19	40%	-	-	8,88	-	14,59	-	-30,11	-	-2,92	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	-0,03	-39%	2,90	36%	-	-	8,91	-	14,64	-	-30,07	-	-2,92	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,18	1460%	7,90	99%	10,49	73%	0,02	0,16	0,04	0,26	148,89	22,23	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,08	1333%	7,01	88%	9,08	64%	0,02	0,16	0,03	0,26	-289,94	-41,18	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	0,01	8%	6,48	81%	9,60	67%	2,78	2,65	4,58	4,35	-21,57	-0,85	-0,94	-2,32
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,08	1328%	4,40	55%	5,26	37%	6,48	5,43	10,65	8,93	2,50	-5,29	-1,58	-4,41

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,45	3019%	2,41	30%	1,08	8%	10,48	8,78	17,26	14,44	10,73	-6,20	-2,32	-7,36
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	-0,14	-174%	7,06	88%	9,93	69%	1,28	2,23	2,11	3,67	-58,12	0,10	-0,33	-2,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	-0,18	-219%	7,20	90%	10,53	74%	1,68	1,85	2,76	3,04	-47,99	1,95	-0,89	-1,46
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	1,16	1427%	7,53	94%	9,97	70%	0,03	0,15	0,05	0,25	-28,30	-8,68	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	1,40	1730%	6,26	78%	7,44	52%	2,93	2,81	4,82	4,62	9,03	-6,10	-0,38	-2,56
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	1,14	1407%	4,39	55%	5,04	35%	6,56	5,36	10,80	8,82	3,05	-5,60	-1,64	-4,41
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	-0,02	-25%	6,28	79%	9,37	66%	2,81	2,65	4,62	4,36	-22,67	-2,04	-0,96	-2,32
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,48	3054%	2,45	31%	0,83	6%	10,62	8,83	17,49	14,52	10,63	-6,57	-2,35	-7,46
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	2,08	2565%	5,40	68%	6,04	42%	3,18	3,84	5,24	6,32	24,19	-6,61	-0,45	-3,86
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	1,13	1388%	7,40	93%	9,76	68%	0,04	0,15	0,07	0,25	-16,27	-3,83	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,21	1493%	8,14	102%	10,90	76%	0,02	0,16	0,04	0,26	235,00	36,89	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	0,50	617%	7,20	90%	9,61	67%	1,47	2,54	2,41	4,18	-23,35	-0,99	-0,19	-2,57
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	-0,15	-185%	5,74	72%	8,93	62%	9,82	5,09	16,15	8,38	-25,35	-8,11	-3,87	-3,87
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,20	1476%	4,52	57%	5,40	38%	6,50	5,45	10,69	8,96	3,75	-5,11	-1,53	-4,38
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,49	3078%	2,50	31%	1,06	7%	10,47	8,72	17,24	14,34	11,01	-6,26	-2,29	-7,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	1,02	1258%	6,61	83%	8,56	60%	0,01	0,15	0,02	0,24	-743,29	-51,12	0,00	0,00
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	0,83	1026%	7,50	94%	10,15	71%	3,22	3,94	5,29	6,48	0,30	0,08	-0,58	-3,99
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,61	753%	6,77	85%	9,98	70%	2,98	1,40	4,90	2,30	-9,85	0,07	-0,74	-1,05
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,90	1110%	7,77	97%	11,51	80%	0,67	0,76	1,10	1,26	-21,64	12,60	-0,03	-0,12
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	IMA-B 5	-0,00	-6%	6,51	82%	9,69	68%	2,77	2,62	4,56	4,31	-21,79	-0,65	-0,94	-2,28
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	1,37	1691%	3,24	41%	3,12	22%	7,15	6,14	11,77	10,10	4,92	-7,15	-1,69	-5,15
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,07	92%	5,31	67%	7,57	53%	3,76	3,36	6,19	5,53	-14,77	-4,85	-1,18	-2,94
Western Asset Renda Fixa	IMA Geral	1,29	1586%	7,63	96%	9,87	69%	0,92	0,91	1,51	1,49	12,74	-2,50	-0,06	-0,31
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	1,19	1464%	7,78	97%	10,33	72%	0,04	0,16	0,07	0,26	28,27	4,81	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,51	627%	5,77	72%	8,84	62%	5,06	3,77	8,32	6,20	-4,44	-2,37	-1,24	-2,68
XP Trend Simples	CDI	1,18	1460%	7,88	99%	10,44	73%	0,03	0,16	0,05	0,26	34,88	8,97	0,00	0,00
FIDC	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BRPP FIDC Multisetorial Master	Sem bench	6,12	7553%	-77,62	-972%	-71,17	-498%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,42	515%	-39,85	-499%	-45,36	-317%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Energia	IEE	1,13	1397%	6,29	79%	0,34	2%	15,18	17,52	24,98	28,82	0,50	-2,84	-5,04	-13,46
BB FIA Governança	IGC	6,58	8115%	3,72	47%	-9,46	-66%	18,90	20,44	31,14	33,61	20,74	-5,72	-3,54	-21,82

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	Ibovespa	6,03	7445%	3,75	47%	-8,64	-60%	18,53	20,08	30,52	33,03	19,15	-5,49	-3,77	-21,02
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	5,63	6945%	8,54	107%	-3,16	-22%	14,01	18,28	23,08	30,07	20,30	-4,09	-3,57	-16,57
BB FIC FIA Quantitativo	Ibovespa	5,73	7067%	2,04	25%	-5,07	-35%	18,37	19,43	30,26	31,96	18,02	-4,43	-4,23	-20,16
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	5,55	6843%	10,15	127%	2,04	14%	16,42	17,74	27,05	29,19	21,12	-2,39	-3,42	-16,42
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	6,88	8492%	-1,45	-18%	-16,67	-117%	24,19	25,08	39,86	41,24	16,58	-6,61	-4,25	-28,61
Bradesco FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	6,18	7623%	4,41	55%	-7,91	-55%	18,71	20,22	30,82	33,25	19,60	-5,10	-3,77	-20,94
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	8,60	10608%	9,65	121%	-8,09	-57%	19,40	21,38	31,99	35,17	28,88	-4,99	-3,43	-23,16
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	6,56	8090%	5,75	72%	-9,67	-68%	18,74	20,21	30,88	33,24	21,24	-5,92	-3,45	-21,59
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	3,55	4386%	8,46	106%	-2,12	-15%	13,67	17,79	22,51	29,27	12,26	-3,57	-4,83	-15,41
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	5,31	6552%	7,98	100%	-6,76	-47%	17,37	19,84	28,61	32,63	17,37	-4,82	-4,08	-19,32
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	6,35	7841%	5,31	66%	-10,37	-72%	17,53	20,10	28,89	33,05	21,32	-6,04	-2,85	-21,62
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibovespa	5,85	7217%	5,93	74%	-15,08	-105%	16,92	23,99	27,87	39,44	19,04	-6,39	-3,37	-26,84
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibovespa	6,19	7636%	2,74	34%	-8,14	-57%	15,32	19,02	25,25	31,29	24,18	-5,76	-2,35	-19,26
Vinci FIA Gas Dividendos	Ibovespa	5,16	6372%	7,68	96%	-2,67	-19%	15,83	17,91	26,07	29,46	18,35	-3,84	-3,74	-18,01
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	6,81	8399%	6,01	75%	-5,90	-41%	16,45	17,67	27,11	29,06	23,80	-5,40	-2,42	-17,02
Western Asset FIA Valuation	Ibovespa	5,35	6603%	3,44	43%	-18,10	-127%	19,24	21,88	31,69	35,97	16,96	-8,13	-4,07	-28,10
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	IBrX	5,93	7313%	5,08	64%	-8,69	-61%	17,95	19,56	29,58	32,16	19,60	-5,73	-3,50	-20,56
XP FIC FIA Investor 30	Ibovespa	6,76	8347%	17,80	223%	5,32	37%	15,20	18,31	25,04	30,12	27,02	-1,40	-2,56	-15,62
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibovespa	-4,02	-4965%	-24,46	-306%	-14,42	-101%	23,83	21,28	39,18	35,00	-9,80	-7,01	-8,70	-32,21
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	-2,49	-3078%	-22,32	-280%	-13,48	-94%	18,72	20,16	30,78	33,16	-8,56	-6,87	-7,14	-29,20
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	-2,41	-2978%	-22,72	-285%	-14,72	-103%	22,79	20,61	37,48	33,89	-5,72	-7,27	-8,08	-28,22
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	-3,16	-3901%	-23,49	-294%	-14,31	-100%	20,32	18,68	33,40	30,72	-9,79	-7,99	-7,68	-29,97
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	-3,66	-4510%	-23,40	-293%	-12,79	-89%	21,61	21,30	35,53	35,02	-9,84	-6,48	-8,22	-32,11
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	-3,92	-4831%	-25,19	-316%	-16,57	-116%	21,96	22,31	36,10	36,68	-11,18	-7,25	-8,47	-33,62
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	Ibovespa	-3,69	-4558%	-22,52	-282%	-11,28	-79%	24,39	21,11	40,11	34,72	-6,79	-5,80	-9,23	-29,96
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	Sem bench	-3,13	-3865%	-27,46	-344%	-21,63	-151%	20,57	18,66	33,82	30,68	-8,37	-10,89	-8,17	-35,14
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	5,66	6981%	35,26	442%	31,59	221%	9,42	13,10	15,51	21,57	25,33	8,56	-1,56	-9,04
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	Ibovespa	-1,49	-1842%	-13,98	-175%	-7,16	-50%	14,52	14,49	23,88	23,83	-8,24	-7,13	-5,42	-21,70
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	Sem bench	-2,88	-3549%	-27,28	-342%	-21,16	-148%	23,56	24,59	38,72	40,42	-14,62	-8,22	-7,58	-41,58
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	Sem bench	-2,77	-3418%	-29,26	-367%	-23,43	-164%	21,23	19,98	34,91	32,85	-8,34	-10,92	-8,36	-34,98
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	-0,86	-1062%	0,59	7%	4,16	29%	8,71	8,83	14,33	14,53	-8,42	-3,82	-2,49	-7,59

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>															
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	3,00	3698%	-4,70	-59%	-4,60	-32%	5,28	3,99	8,69	6,56	33,46	-22,59	-0,88	-10,97
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	0,43	532%	-40,61	-509%	-39,28	-275%	36,36	35,17	59,86	57,79	4,73	-9,42	-14,49	-53,21
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>															
BB FIC Dinâmico Multimercado	CDI	1,28	1584%	6,39	80%	7,63	53%	0,50	1,22	0,83	2,01	12,68	-12,57	-0,02	-0,64
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,99	1218%	7,13	89%	9,58	67%	0,51	0,42	0,83	0,68	-29,44	-8,47	-0,02	-0,11
BB FIC Macro Multimercado	CDI	1,96	2416%	8,30	104%	9,20	64%	1,82	2,17	3,00	3,57	30,14	-2,80	-0,13	-1,10
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-3,24	-3997%	-12,18	-153%	-5,31	-37%	18,90	20,95	31,07	34,46	-9,79	-3,80	-7,59	-20,32
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	-3,21	-3957%	-12,18	-153%	-5,32	-37%	18,85	20,95	30,99	34,45	-9,71	-3,81	-7,56	-20,30
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	3,58	4419%	11,88	149%	12,25	86%	5,58	3,57	9,18	5,87	32,34	3,80	-0,57	-1,60
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	1,52	1871%	7,90	99%	9,98	70%	0,73	0,71	1,20	1,17	33,28	-2,24	0,00	-0,16
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	0,20	248%	7,50	94%	9,35	65%	1,90	2,03	3,12	3,34	-30,12	-2,32	-0,48	-1,51
Western Long Short Multimercado	CDI	1,36	1679%	7,92	99%	6,08	43%	1,73	2,26	2,85	3,72	6,46	-10,65	-0,23	-2,50
Western Multimercado US 500	Sem bench	-3,22	-3967%	-12,19	-153%	-5,34	-37%	18,85	20,95	31,00	34,45	-9,88	-3,90	-7,57	-20,35
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>															
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-4,48	-5528%	-22,67	-284%	-22,96	-161%	77,59	90,26	126,88	148,07	-20,65	-8,50	-24,17	-90,58
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Sem bench	-4,48	-5528%	-22,67	-284%	-22,96	-161%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	IPCA+9,5%	-0,05	-57%	-18,22	-228%	-18,37	-129%	0,00	12,05	0,00	19,82	-34.219,71	-15,23	-0,05	-18,37
Kinea FIC FIP Private Equity II	Sem bench	0,58	719%	-57,92	-726%	-58,33	-408%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	0,87	1072%	27,42	344%	23,41	164%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-2,33	-2875%	-12,64	-158%	-	-	11,04	-	18,14	-	-31,10	-	-3,96	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	-0,02	-25%	16,57	208%	27,27	191%	6,18	18,73	10,17	30,83	-11,69	5,37	-2,11	-3,56
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	Sem bench	1,69	2090%	-47,25	-592%	125,32	876%	3,38	335,02	5,56	554,82	-2,46	5,13	-0,60	-48,27
<b>INDICADORES</b>															
Carteira		0,83	1027%	-	-	-	-	3,89	-	6,39	-	-5,78	-	-1,08	-
IPCA		-0,36	-444%	4,39	55%	8,73	61%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		-0,31	-383%	4,65	58%	8,83	62%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		1,17	1441%	7,74	97%	10,20	71%	0,01	0,15	-	-	-	-	-	-
IRF-M		2,05	2535%	5,49	69%	6,17	43%	3,06	3,69	5,04	6,07	19,79	-6,23	-0,44	-3,66
IRF-M 1		1,23	1520%	7,40	93%	9,04	63%	0,23	0,74	0,38	1,22	18,87	-8,87	0,00	-0,86
IRF-M 1+		2,60	3212%	4,60	58%	4,80	34%	4,96	5,33	8,16	8,77	19,79	-5,76	-0,79	-4,78
IMA-B		1,10	1363%	4,57	57%	5,54	39%	6,58	5,43	10,83	8,93	-0,44	-5,01	-1,60	-4,34
IMA-B 5		0,00	1%	6,62	83%	9,88	69%	2,71	2,63	4,46	4,33	-29,44	-0,69	-0,95	-2,28

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IMA-B 5+	2,49	3067%	2,65	33%	1,44	10%	10,80	8,81	17,78	14,49	8,62	-5,83	-2,34	-7,28
IMA Geral	1,40	1727%	6,45	81%	7,87	55%	2,74	2,55	4,50	4,20	5,87	-5,31	-0,31	-2,19
IDkA 2A	-0,36	-448%	6,28	79%	9,42	66%	3,19	2,85	5,25	4,69	-32,86	-1,48	-1,38	-2,54
IDkA 20A	5,45	6728%	-0,98	-12%	-6,74	-47%	18,28	14,51	30,10	23,86	16,26	-6,95	-3,96	-14,00
IGCT	6,72	8288%	4,45	56%	-8,56	-60%	19,36	20,62	31,90	33,92	19,68	-5,20	-3,52	-21,74
IBrX 50	6,33	7810%	4,81	60%	-7,38	-52%	20,71	21,10	34,12	34,70	17,26	-4,69	-3,98	-21,87
Ibovespa	6,16	7605%	4,48	56%	-7,79	-55%	19,08	20,27	31,43	33,34	18,06	-5,08	-3,77	-20,93
<b>META ATUARIAL - INPC + 4,81% A.A.</b>	<b>0,08</b>		<b>7,98</b>		<b>14,30</b>									

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

A rentabilidade do fundo Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS não considera o pagamento de dividendos.

## NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

### Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "Medidas de Risco da Carteira" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

### Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 3,8865% do retorno diário médio no mês. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,06% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 6,58% no mês.

### Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira no último mês, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 6,3941%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,04%, e o IMA-B de 10,83%.

### Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando o último mês, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 1,0826%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,44% e 1,60%, respectivamente.

### Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, no último mês, estima-se que a carteira está exposta a 15,3356% do risco experimentado pelo mercado.

### Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos diários do mês, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,2448% e -0,2448% da Meta.

### Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

No mês, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 5,7787% menor que aquela realizada pelo CDI.

### Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

No mês, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,0923% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

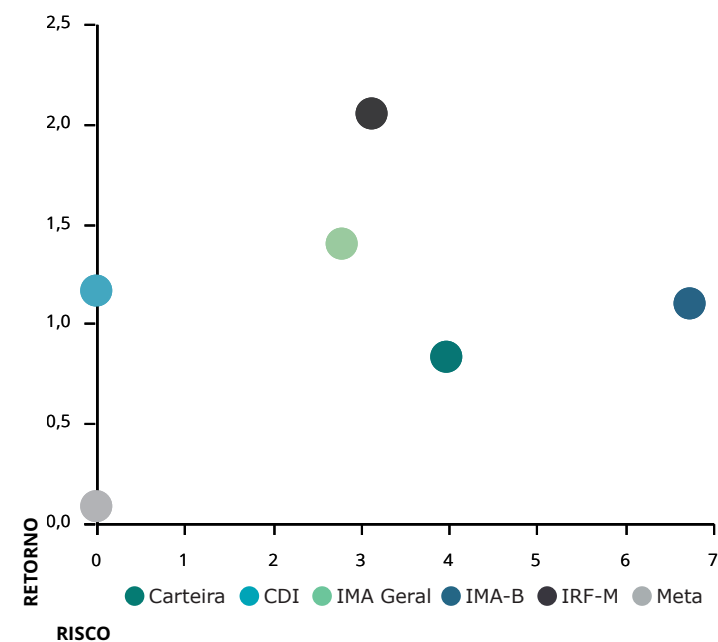
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

## MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	3,8865	-	-
VaR (95%)	6,3941	-	-
Draw-Down	-1,0826	-	-
Beta	15,3356	-	-
Tracking Error	0,2448	-	-
Sharpe	-5,7787	-	-
Treynor	-0,0923	-	-
Alfa de Jensen	-0,0474	-	-

## RELAÇÃO RISCO X RETORNO DESDE JULHO/2022 (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.





## METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 65,22% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$28.811.299,57 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$74.137.068,37, equivalente a uma queda de 2,32% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

## VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)

— Carteira — IMA-B — IRF-M

## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>2,65%</b>	<b>1.106.365,02</b>	<b>0,03%</b>
IRF-M	0,16%	108.097,08	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	2,48%	998.267,94	0,03%
<b>IMA-B</b>	<b>65,22%</b>	<b>-28.811.299,57</b>	<b>-0,90%</b>
IMA-B	14,49%	-12.274.792,04	-0,38%
IMA-B 5	10,40%	-4.034.549,43	-0,13%
IMA-B 5+	4,91%	-6.199.958,02	-0,19%
Carência Pós	35,41%	-6.302.000,08	-0,20%
<b>IMA GERAL</b>	<b>3,32%</b>	<b>-758.703,73</b>	<b>-0,02%</b>
<b>IDKA</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IDKa 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,03%</b>	<b>4.640,11</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,10%</b>	<b>-8.195.654,38</b>	<b>-0,26%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>15,33%</b>	<b>-5.066.820,88</b>	<b>-0,16%</b>
F. Crédito Privado	0,59%	-394.228,00	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	11,94%	262.168,65	0,01%
Multimercado	2,80%	-4.934.761,53	-0,15%
<b>OUTROS RF</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>11,36%</b>	<b>-32.415.594,93</b>	<b>-1,01%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,50%	-20.533.849,99	-0,64%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,49%	-4.107.198,46	-0,13%
Small Caps	0,35%	-1.690.613,11	-0,05%
Setorial	0,23%	-467.978,79	-0,01%
Outros RV	2,79%	-5.615.954,59	-0,18%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-74.137.068,37</b>	<b>-2,32%</b>



FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	Geral	D+0	D+0	1,00	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	Geral	D+2	D+2	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	Geral	D+0	D+0	0,15	16/05/2023	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	19.303.795/0001-35	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	Geral	D+1	D+1	0,25	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	Geral	D+0	D+0	0,00	Não há	Não há
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	08.246.263/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	21.918.896/0001-62	Geral	D+0	D+0	0,20	1080 dias	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,80	Não há	Não há
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	19.719.727/0001-51	Geral	D+5	D+6	0,40	Não há	20% exc IMAB5
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	09.093.819/0001-15	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Western Asset Renda Fixa	03.499.367/0001-90	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	Geral	D+4	D+5	0,50	Não há	Não há
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,00	Não há	Não há
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,38	180 dias	Vide regulamento
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,39	No vencimento	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Energia	02.020.528/0001-58	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	Geral	D+0	D+2	1,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc Ibov
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	Geral	D+0	D+3	0,90	Não há	20% exc IBrX+2%aa
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	Geral	D+30	D+32	1,72	1800 dias	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	Geral	D+21	D+23	1,72	Não há	Não há
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	Geral	D+2	D+4	1,50	Não há	Não há
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	Geral	D+30	D+32	2,90	Não há	Não há
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	Geral	D+5	D+7	1,00	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	Geral	D+30	D+32	1,97	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibov
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	Geral	D+1	D+2	2,50	Não há	Não há
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	Geral	D+0	D+2	0,75	Não há	20% exc IBrX
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	Geral	D+1	D+4	0,50	Não há	Não há
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	Qualificado	D+1	D+5	0,07	Não há	Não há
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	Qualificado	D+1	D+8	0,75	Não há	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+5	0,80	Não há	Não há
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	37.331.214/0001-50	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	Qualificado	D+3	D+8	0,60	Não há	Não há
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar PTAX
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	38.421.502/0001-69	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	38.597.203/0001-80	Qualificado	D+30	D+35	0,80	Não há	Não há
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	Qualificado	D+1	D+6	0,55	Não há	Não há
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	Qualificado	D+1	D+6	0,70	Não há	Não há
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	Geral	D+1	D+4	1,00	Não há	Não há
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	Geral	D+1	D+1	1,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	Geral	D+9	D+10	1,90	Não há	20% exc CDI
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	Geral	D+0	D+1	0,96	Não há	20% exc CDI
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	Geral	D+1	D+2	0,96	Não há	20% exc CDI
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	Geral	D+1	D+5	2,00	Não há	Não há
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	Geral	D+0	D+1	1,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	Qualificado	D+0	D+0	2,00	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	11.998.505/0001-03	Qualificado	No vencimento	No vencimento	0,00	No vencimento	Vide regulamento
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	14.737.553/0001-36	Profissional	Vide regulamento	Vide regulamento	0,63	No vencimento	Vide regulamento
Kinea FIC FIP Private Equity II	16.437.148/0001-28	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,00	No vencimento	Não há
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	27.782.774/0001-78	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,00	No vencimento	20% exc IPCA+6%aa
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	Qualificado	No Vencimento	No Vencimento	1,85	No Vencimento	20% exc IPCA+6%aa
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	17.870.798/0001-25	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	2,00	No vencimento	Vide regulamento
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	13.328.452/0001-49	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	1,00	No vencimento	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 73,86% até 90 dias; 24,04% superior a 180 dias; os 2,10% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/08/2022	1.500.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Bolsa Brasileira
02/08/2022	1.001.510,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/08/2022	450.000,00	Aplicação	BB FIA Energia
04/08/2022	100.000,00	Aplicação	BB FIA Governança
04/08/2022	500.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Bolsa Brasileira
04/08/2022	1.000.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Dividendos
04/08/2022	450.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Quantitativo
05/08/2022	477.558,76	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/08/2022	1.496,51	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
08/08/2022	287.418,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/08/2022	4.957,18	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/08/2022	17.496,15	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
10/08/2022	2.005.351,72	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/08/2022	292.441,33	Aplicação	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
10/08/2022	6.000.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B 5
15/08/2022	53.196.840,88	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/08/2022	4.087.084,07	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
15/08/2022	2.751.271,61	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
15/08/2022	10.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/08/2022	874.147,74	Aplicação	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)
16/08/2022	8.735.388,46	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
16/08/2022	990.834,03	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/08/2022	10.000.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B
16/08/2022	5.000.000,00	Aplicação	Western Asset Renda Fixa
17/08/2022	2.038,66	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
17/08/2022	990.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
17/08/2022	9.821.768,20	Aplicação	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262

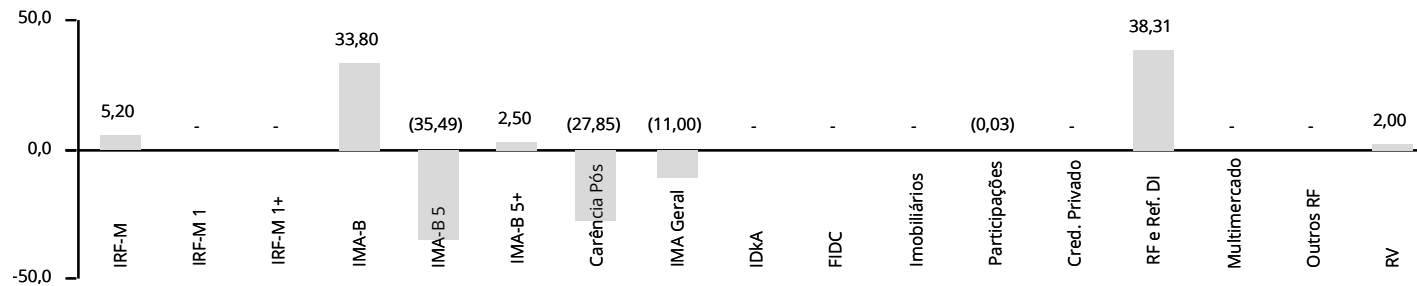
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/08/2022	37.540,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/08/2022	4.138.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
02/08/2022	54.934,73	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/08/2022	2.000.000,00	Resgate	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior
03/08/2022	4.016,85	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/08/2022	75,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/08/2022	33.577,96	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/08/2022	300.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
09/08/2022	17.419,93	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/08/2022	1.447.202,39	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/08/2022	6.000.001,42	Resgate	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
11/08/2022	13.085,35	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/08/2022	1.012,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/08/2022	106.083,70	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/08/2022	6.622.731,33	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III
15/08/2022	5.315.156,81	Resgate	NTN-B 15/08/2022 (Compra em 13/12/2019) 284600
15/08/2022	410.900,34	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348
15/08/2022	140.880,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969
15/08/2022	36.159,23	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)
15/08/2022	939.200,76	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704
15/08/2022	17.140,41	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)
15/08/2022	528.300,42	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549
15/08/2022	25.006,22	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)
15/08/2022	1.761.001,42	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525
15/08/2022	9.509,41	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)
15/08/2022	99.790,09	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701
15/08/2022	117.400,09	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>254.318.336,07</b>
Resgates	<b>246.870.805,32</b>
Saldo	<b>7.447.530,75</b>

### MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
17/08/2022	3.499.952,62	Aplicação	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264
17/08/2022	7.000.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B
17/08/2022	4.000.000,00	Aplicação	Western Asset Renda Fixa
17/08/2022	3.999.992,02	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
18/08/2022	18.340.088,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/08/2022	5.000.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B
18/08/2022	3.000.000,00	Aplicação	Western Asset Renda Fixa
19/08/2022	18.295.088,19	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/08/2022	3.673.935,88	Aplicação	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1
19/08/2022	3.702.520,00	Aplicação	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF
19/08/2022	4.000.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B
19/08/2022	3.000.000,00	Aplicação	Western Asset Renda Fixa
22/08/2022	23.402,28	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/08/2022	2.500.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B
22/08/2022	1.000.000,00	Aplicação	Western Asset Renda Fixa
22/08/2022	3.399.999,96	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
23/08/2022	72.969,38	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/08/2022	5.186,60	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/08/2022	45.939,53	Aplicação	Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III
25/08/2022	51.036,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/08/2022	208.874,21	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
26/08/2022	20.108.529,90	Aplicação	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2
29/08/2022	20.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/08/2022	2.500.000,00	Aplicação	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+
30/08/2022	20.097.056,74	Aplicação	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2
31/08/2022	26.160,11	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/08/2022	11.000.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa

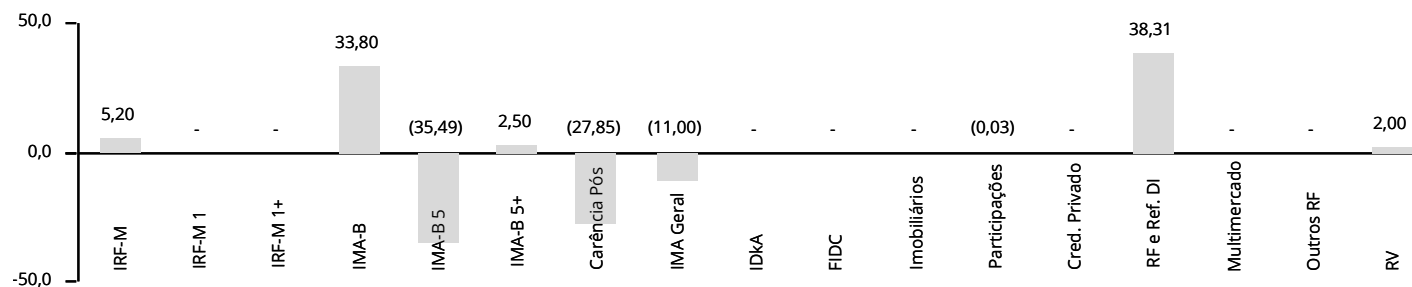
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
15/08/2022	102.138,08	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480
15/08/2022	88.050,07	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261
15/08/2022	88.050,07	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480
15/08/2022	234.800,19	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107
15/08/2022	117.400,09	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118
15/08/2022	21.132,01	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)
15/08/2022	5.165,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)
15/08/2022	11.740,00	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234
15/08/2022	12.914,01	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)
15/08/2022	140.880,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543
15/08/2022	52.830,04	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671
15/08/2022	234.800,19	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677
15/08/2022	33.576,43	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)
15/08/2022	234.800,19	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)
15/08/2022	140.880,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)
15/08/2022	234.800,19	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819
15/08/2022	23.480,02	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075
15/08/2022	234.800,19	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743
15/08/2022	176.100,14	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567
15/08/2022	99.790,08	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906
15/08/2022	193.710,15	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960
15/08/2022	88.050,09	Pagamento	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157
15/08/2022	23.480,02	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399
15/08/2022	657.440,53	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982
15/08/2022	13.853,21	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i
15/08/2022	211.320,17	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii
15/08/2022	2.935,00	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>254.318.336,07</b>
Resgates	<b>246.870.805,32</b>
Saldo	<b>7.447.530,75</b>

### MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

31/08/2022	5.200.000,00	Aplicação	Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M
------------	--------------	-----------	---

## RESGATES

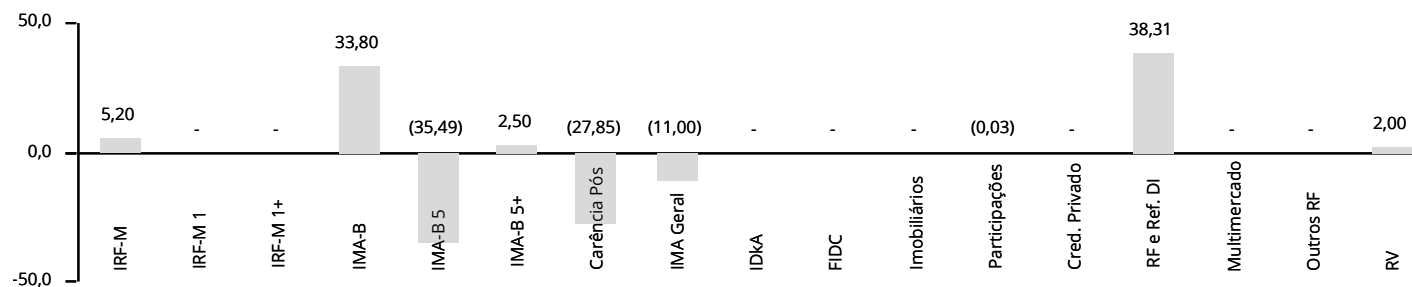
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/08/2022	117.400,09	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii
15/08/2022	1.440.734,16	Pagamento	NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)
15/08/2022	435.319,61	Pagamento	NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)
15/08/2022	875.217,84	Pagamento	NTN-B Bradesco 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2605)
15/08/2022	1.411.266,54	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)
15/08/2022	140.997,51	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)
15/08/2022	1.437.094,57	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)
15/08/2022	1.442.377,57	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)
15/08/2022	1.426.411,15	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)
15/08/2022	1.438.151,16	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)
15/08/2022	1.439.090,36	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)
16/08/2022	8.734.991,67	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/08/2022	990.834,03	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
16/08/2022	15.000.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
16/08/2022	15.000.000,00	Resgate	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
17/08/2022	13.350.575,50	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/08/2022	990.000,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
17/08/2022	8.000.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
18/08/2022	34.696,65	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/08/2022	18.295.088,19	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I
18/08/2022	7.000.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
19/08/2022	25.700.339,83	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/08/2022	6.900.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
22/08/2022	22.827,27	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/08/2022	19.625.255,60	Resgate	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704
23/08/2022	896,58	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/08/2022	72.969,38	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	254.318.336,07
Resgates	246.870.805,32
Saldo	7.447.530,75

## MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

## RESGATES

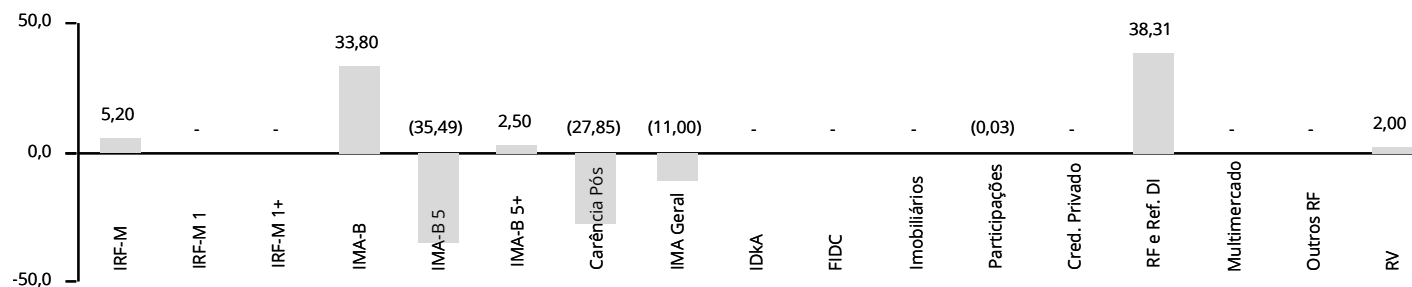
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

24/08/2022	49.416,36	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/08/2022	147.989,95	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
25/08/2022	593.212,16	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/08/2022	426,62	Resgate	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
26/08/2022	500.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/08/2022	4.153,54	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/08/2022	11.765.371,22	Resgate	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704
29/08/2022	7.843.580,81	Resgate	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525
30/08/2022	500.678,83	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/08/2022	300.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
30/08/2022	2.500.000,00	Resgate	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
30/08/2022	11.000.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral
31/08/2022	1.496,51	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/08/2022	21.471.706,01	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/08/2022	5.200.000,00	Resgate	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
31/08/2022	15.194,57	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	254.318.336,07
Resgates	246.870.805,32
Saldo	7.447.530,75

## MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.438.582.167.376,27	0,07	✓
BNP Paribas Banco	01.522.368/0001-82	Sim	60.579.570.109,64	0,01	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	562.165.544.466,46	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	44.669.285.387,05	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.358.841.201,73	0,07	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	261.796.744.750,53	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Sim	501.569.248.239,81	0,03	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	41.060.237.621,24	0,03	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	842.445.597.204,85	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	842.445.597.204,85	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	842.445.597.204,85	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	68.138.725.880,36	0,07	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	48.905.280.484,41	0,04	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	304.714.091.203,94	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	13.890.871.247,09	0,01	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	211.165.488,74	0,47	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	46.761.894.059,68	0,01	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	46.761.894.059,68	0,07	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	46.761.894.059,68	0,05	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	41.727.557.480,41	0,37	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	152.646.550.766,43	0,03	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	152.646.550.766,43	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	152.646.550.766,43	0,01	✓

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	29,85%
BRAM - 62.375.134/0001-44	9,60%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	5,32%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,78%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	3,32%
Itaú DTVM - 33.311.713/0001-25	1,90%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,60%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	1,51%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	1,43%
Vinci Soluções - 13.421.810/0001-63	1,43%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,73%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,61%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,55%
Icatu Vanguarda - 68.622.174/0001-20	0,40%
XP Vista - 16.789.525/0001-98	0,35%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	0,15%
Vinci Equities - 10.917.835/0001-64	0,08%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,07%
BRZ Investimentos - 02.888.152/0001-06	0,05%
Truxt Investimentos - 23.890.968/0001-36	0,04%
Vila Rica Capital - 14.751.574/0001-06	0,03%
XP Gestão - 07.625.200/0001-89	0,01%
BRPP Estruturados - 22.119.959/0001-83	0,00%

## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	29,85%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	8,06%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	6,73%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,65%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	5,32%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	4,05%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,41%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,88%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	0,61%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,55%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,43%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	0,12%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,07%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	0,05%
BRL Trust - 13.486.793/0001-42	0,03%
Genial Investimentos - 27.652.684/0001-62	0,00%



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	11.325.025.814,75	3,24	0,92	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	3.244.269.098,03	2,33	2,30	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	7, I, b	6.457.640.882,23	6,60	3,27	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	5.835.905.819,70	9,01	4,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	7, I, b	783.713.938,48	3,47	14,17	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	7, I, b	3.423.525.758,49	0,54	0,51	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	19.303.795/0001-35	7, I, b	177.902.126,98	0,08	1,51	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	7, III, a	7.527.431.395,42	1,94	0,83	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	7, III, a	222.480.378,03	0,98	14,10	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	7, III, a	674.571.806,47	3,20	15,18	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✗
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	7, III, a	1.169.481.458,66	0,48	1,32	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	7, III, a	136.857.839,50	0,60	13,95	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	7, III, a	227.292.113,64	0,16	2,29	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	08.246.263/0001-97	7, III, a	535.038.682,64	0,00	0,00	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	6.775.226.177,02	0,15	0,07	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	21.918.896/0001-62	7, V, b	222.874.527,14	0,19	2,77	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	7, I, b	459.787.572,61	1,07	7,48	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	3.845.825.844,81	1,08	0,90	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	1.139.138.764,48	0,85	2,38	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	913.503.257,02	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	19.719.727/0001-51	7, V, b	853.429.348,92	0,40	1,48	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	7, I, b	2.464.660.149,14	2,34	3,04	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.148.688.260,54	0,18	0,26	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	09.093.819/0001-15	7, I, b	1.536.540.417,24	1,51	3,15	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, III, a	296.996.283,04	1,20	12,91	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	7, I, b	469.779.600,69	0,73	4,95	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Renda Fixa	03.499.367/0001-90	7, III, a	723.507.014,91	1,70	7,54	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	7, III, a	1.218.068.677,73	0,51	1,35	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	676.862.614,62	0,35	1,67	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	11.618.111.886,91	0,88	0,24	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS</b>									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	237.761,55	0,00	3,51	Não	22.119.959/0001-83	27.652.684/0001-62	✓
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	7, V, a	22.006.819,97	0,03	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIA Energia	02.020.528/0001-58	8, I	307.755.913,79	0,23	2,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	890.869.419,69	0,07	0,27	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	8, I	267.981.706,94	1,03	12,26	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	649.858.110,32	0,45	2,23	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	8, I	1.440.461.207,87	0,24	0,53	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	667.925.198,12	0,62	2,98	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	1.029.772.402,46	0,35	1,08	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	8, I	347.824.539,51	0,30	2,78	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	505.794.186,64	0,05	0,32	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	234.621.386,15	0,52	7,06	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	940.524.529,84	0,34	1,15	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	8, I	685.778.968,24	0,37	1,71	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	472.113.775,28	1,90	12,88	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	1.027.983.445,82	0,04	0,14	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	8, I	145.419.918,58	0,15	3,40	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	8, I	527.904.689,32	0,08	0,47	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	521.440.283,06	0,47	2,87	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	79.273.710,50	0,18	7,37	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	8, I	81.503.624,30	0,13	5,18	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	223.416.375,49	0,01	0,12	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	9, III	1.433.891.227,76	0,48	1,07	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	505.568.721,26	0,94	5,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	638.825.354,82	0,13	0,64	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	569.156.085,44	0,07	0,37	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	126.912.339,80	0,17	4,41	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	2.252.028.422,82	0,57	0,81	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	37.331.214/0001-50	9, II	165.629.218,58	0,05	0,91	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	17.804.792/0001-50	9, II	1.101.201.361,14	0,61	1,78	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	9, II	207.567.132,32	0,15	2,25	Sim	01.522.368/0001-82	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	19.587.174/0001-20	9, II	129.371.558,60	0,08	1,98	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	38.421.502/0001-69	9, II	124.779.156,38	0,01	0,21	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	38.597.203/0001-80	9, II	74.750.188,87	0,01	0,61	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	9, II	53.315.109,19	0,12	6,97	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	9, II	204.829.450,00	0,08	1,20	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	618.470.985,58	0,46	2,36	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	10, I	554.212.180,10	0,06	0,36	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	19.297.671.408,68	0,87	0,14	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	10, I	2.557.074.185,90	0,06	0,08	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.976.589.170,89	0,85	1,37	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.348.641.178,12	0,81	1,92	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	29.461.017,85	0,12	12,95	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	537.499.979,04	0,61	3,65	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	2.023.726.070,85	0,72	1,15	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	52.298.475,09	0,08	4,74	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	1.230.075.683,87	0,25	0,65	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	45.304.388,71	0,01	0,66	Sim	09.631.542/0001-37	62.318.407/0001-19	✓
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	11.998.505/0001-03	10, II	121.180.364,31	0,06	1,47	Sim	09.631.542/0001-37	62.318.407/0001-19	✓
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	14.737.553/0001-36	10, II	176.641.966,37	0,05	0,89	Sim	02.888.152/0001-06	62.232.889/0001-90	✓
Kinea FIC FIP Private Equity II	16.437.148/0001-28	10, II	14.888.515,31	0,07	14,08	Não	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	27.782.774/0001-78	10, II	342.152.833,46	1,34	12,54	Não	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, II	50.409.213,25	0,03	1,83	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	17.870.798/0001-25	10, II	418.660.783,09	0,55	4,19	Não	12.461.756/0001-17	12.461.756/0001-17	✓
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	13.328.452/0001-49	10, II	2.475.472,92	0,00	1,21	Não	12.461.756/0001-17	12.461.756/0001-17	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

## POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2022
7, I	2.060.100.468,79	64,36	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, a	1.158.594.433,27	36,20	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, b	901.506.035,52	28,16	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, III	545.472.153,72	17,04	70,0	✓ 60,0 ✓
7, III, a	545.472.153,72	17,04	70,0	✓ 60,0 ✓
7, III, b	-	0,00	70,0	✓ 60,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 20,0 ✓
7, V	19.820.770,21	0,62	25,0	✓ 15,0 ✓
7, V, a	997.233,94	0,03	10,0	✓ 5,0 ✓
7, V, b	18.823.536,27	0,59	10,0	✓ 5,0 ✓
7, V, c	-	0,00	10,0	✓ 5,0 ✓
<b>ART. 7</b>	<b>2.625.393.392,72</b>	<b>82,02</b>	<b>100,0</b>	<b>✓ 100,0 ✓</b>
8, I	241.142.111,08	7,53	40,0	✓ 30,0 ✓
8, II	-	0,00	40,0	✓ 30,0 ✓
<b>ART. 8</b>	<b>241.142.111,08</b>	<b>7,53</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 30,0 ✓</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
9, II	85.962.644,74	2,69	10,0	✓ 10,0 ✓
9, III	39.153.365,25	1,22	10,0	✓ 10,0 ✓
<b>ART. 9</b>	<b>125.116.009,99</b>	<b>3,91</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 10,0 ✓</b>
10, I	142.121.461,36	4,44	10,0	✓ 10,0 ✓
10, II	67.126.861,34	2,10	5,0	✓ 5,0 ✓
10, III	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
<b>ART. 10</b>	<b>209.248.322,70</b>	<b>6,54</b>	<b>15,0</b>	<b>✓ 15,0 ✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 5,0 ✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 0,0 ✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>450.390.433,78</b>	<b>14,07</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 30,0 ✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>3.200.899.836,49</b>			

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança.

## PRÓ GESTÃO

O IPREVILLE comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL II de aderência na forma por ela estabelecidos.

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

O mês de agosto foi bastante positivo para os mercados brasileiros, apesar da proximidade das eleições e das incertezas que continuaram a permear o cenário externo. Nas economias centrais, a inflação continuou a ser um foco de preocupações. Especialmente na zona do euro, problemas relativos ao setor energético geraram receios não apenas de aceleração inflacionária, mas também de enfraquecimento da atividade econômica. Na China, as preocupações se concentraram na atividade local, ainda afetada por fechamentos feitos para controle da covid-19.

Indicadores divulgados ao longo do mês na China demonstraram os efeitos negativos que a política de tolerância zero com o coronavírus vinha trazendo para a economia local. Tanto a produção industrial quanto as vendas no varejo registraram quedas expressivas em julho frente a junho, com a indústria crescendo apenas 3,8% na comparação com julho de 2021, abaixo dos 4,6% esperados, enquanto o varejo subiu 2,7% na mesma base, também abaixo das expectativas, de alta de 5,0%. Em meio a esse enfraquecimento da atividade, o Banco Popular da China realizou uma redução inesperada em algumas de suas taxas de empréstimos, aumentando o estímulo à economia local, fator que não contribuiu para reduzir o pessimismo com a economia do país.

No início de agosto, a visita da presidente da Câmara dos Representantes dos Estados Unidos, Nancy Pelosi, a Taiwan, elevou as tensões entre os dois países, gerando um aumento nos receios sobre a possibilidade de um novo conflito comercial, que deterioraria ainda mais a situação econômica global. Felizmente, esses temores logo se dispersaram após o retorno de Pelosi ao seu país, de forma que a volatilidade e a aversão ao risco trazidas pelo evento tiveram efeito temporário sobre os mercados globais.

No país norte-americano, o mês foi de atenção redobrada sobre os dados econômicos e as sinalizações do Federal Reserve (Fed) em relação aos seus próximos passos de política monetária. No encontro de banqueiros centrais em Jackson Hole, ao fim do mês, o presidente do Fed, Jerome Powell, estabeleceu uma comunicação mais dura em relação ao combate à inflação, o que fez os mercados passarem a projetar uma manutenção no alto nível do ritmo de aperto monetário na reunião seguinte sobre a taxa de juros do país.

Também contribuíram para essa visão os indicadores divulgados ao longo do mês, que demonstraram uma forte resiliência da economia e do mercado de trabalho locais, apesar de os dados de inflação demonstrarem certa desaceleração no mês imediatamente anterior. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) ficou abaixo das expectativas em julho, com alta de 8,5% frente a mesmo mês de 2021.

Já o Índice de Preços do Consumo das Famílias (PCE) subiu 6,3% nessa base de comparação, também abaixo das projeções. Em relação aos dados econômicos, as vendas no varejo se mantiveram estáveis em julho frente a junho, em linha com as projeções. A taxa de desemprego, por outro lado, surpreendeu positivamente ao cair para 3,5% em junho, com criação líquida de 528 mil postos de trabalho, frente às expectativas de uma taxa de 3,6% e geração de 250 mil empregos. Esse último dado foi o principal responsável pelo fortalecimento da expectativa de manutenção do ritmo de aperto monetário, dado que o mandato do Fed também diz respeito ao nível de emprego e que um mercado de trabalho aquecido tende a gerar mais inflação.

Do outro lado do Atlântico, a crise energética na Europa se acentuou, efeito do fluxo reduzido de gás natural proveniente da Rússia, principal fonte da matriz energética do continente. A continuidade do conflito na Ucrânia e a possibilidade de que a Rússia cortasse totalmente o fluxo do gás em retaliação às sanções que ela sofria adicionaram incerteza ao cenário, deteriorando as perspectivas para a economia local no curto prazo.

Os indicadores divulgados na região indicaram certa resiliência da atividade local nos meses anteriores, com a produção industrial crescendo 0,7% em junho frente a maio, acima dos 0,1% esperados. No entanto, como a redução no fluxo de gás natural se acentuou posteriormente, esse resultado não aumentou significativamente o otimismo com a economia local. Ainda, o CPI da zona do euro subiu 9,1% em agosto frente a igual período de 2021, novo recorde histórico para a inflação europeia, contribuindo para manutenção das preocupações em relação ao cenário de curto prazo.

No Reino Unido, o Produto Interno Bruto (PIB) do segundo trimestre retraiu 0,1% em relação ao trimestre imediatamente anterior, demonstrando as dificuldades pelas quais a economia britânica passava naquele período, a maioria das quais continuaram no mês de agosto. As vendas no varejo da região retraíram 3,4% em julho frente a julho de 2021, o que indicou que a fraqueza do comércio local seguiu para o segundo semestre, alimentando os temores sobre o futuro da sua economia. Esses receios com a atividade local foram exacerbados durante o mês por uma onda de greves em alguns setores da economia britânica, com trabalhadores demandando reajustes salariais que compensassem a inflação recente, que bateu alta de 10,1% em 12 meses em julho.

Enquanto lá fora as perspectivas se deterioravam, aqui no Brasil o mês teve algumas notícias positivas que contribuíram para animar grande parte do mercado.

As múltiplas reduções nos preços dos combustíveis nas refinarias pela Petrobras foram um dos principais pontos que contribuíram para esse sentimento. Durante o mês, a Petrobras diminuiu o preço do diesel duas vezes, passando-o de R\$ 5,61 no início do mês para R\$ 5,19 ao seu encerramento. A reversão da tendência de alta que se observava nos meses anteriores e a possibilidade de novos cortes contribuíram para um otimismo maior com o cenário inflacionário, especialmente o de curto prazo, mas as preocupações com a inflação de médio prazo continuaram.

No lado fiscal, o governo federal cortou de forma permanente a Tarifa Externa Comum (TEC) em 10%, formalizando a redução acordada pelos países do Mercosul em julho, medida válida a partir de setembro. Além disso, o Brasil decidiu de forma unilateral por realizar um corte adicional, de caráter temporário, de 10% nessa tarifa, com duração até o fim de 2023. Apesar de reduzir o custo de importação de alguns itens, a medida não trouxe grandes mudanças para as perspectivas de inflação, de forma que não afetou o mercado de forma significativa.

Em relação aos indicadores divulgados em agosto, dados de atividade apresentaram fraco desempenho no mês de junho para os setores de comércio e indústria, enquanto o setor de serviços surpreendeu positivamente. A produção industrial caiu 0,4% em junho frente a maio, enquanto as vendas no varejo retraíram 1,4%. Em ambos os casos as quedas foram mais acentuadas do que se esperava. Já o volume de serviços cresceu 0,7% na mesma base de comparação, acima dos 0,5% projetados. Com maior peso dos serviços, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) cresceu 0,69% naquele mês, também acima dos 0,3% esperados. Porém, dado que o mercado continuou a esperar uma desaceleração da economia no segundo semestre, fruto do nível fortemente contracionista da política monetária, as expectativas para a economia brasileira seguiram pessimistas.

Em relação à inflação, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15), considerado uma prévia da inflação para o mês, caiu 0,73% em agosto, queda menor do que a esperada, de 0,81%. Mais do que o índice fechado, a desaceleração do núcleo foi o principal fator que melhorou as expectativas, dado que a deflação registrada se deu pelos cortes de impostos federais e estaduais sobre combustíveis e alguns outros itens selecionados. Essa perspectiva melhor para a inflação, no entanto, durou pouco, com dados de emprego mostrando um aquecimento ainda relativamente forte do mercado de trabalho, que o mercado interpretou como potencial motivo para a inflação se manter elevada por mais tempo. A taxa de desemprego caiu para 9,1% em julho, com criação de aproximadamente 219 mil postos de trabalho naquele período.

Por fim, em sua reunião realizada em agosto, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu aumentar a taxa de juros em 0,50 ponto percentual, passando-a para 13,75%, movimento que já era amplamente antecipado pelo mercado. Em seu comunicado, o colegiado apontou novamente para o mercado de trabalho mais aquecido do que o esperado. Ainda, suas projeções da inflação permaneceram elevadas para 2022 e 2023, enquanto para 2024 ela continuou abaixo da meta. O efeito das medidas de redução do ICMS já foi computado nessas projeções, reduzindo o valor esperado para a inflação em 2022 e aumentando-o em 2023. Por conta desse efeito rebote e da maior volatilidade que ele traz ao nível de preços, o Banco Central (BC) decidiu dar mais peso à inflação acumulada em doze meses no primeiro trimestre de 2024, que reflete o horizonte relevante, na sua decisão, indicando que ele aceitaria que as expectativas de inflação ficassem acima da meta para o ano que vem. O comitê adiantou que na reunião seguinte, realizada em setembro, poderia ocorrer um aumento residual, de 0,25 ponto percentual, na taxa de juros, sinalizando o fim do seu ciclo de alta com taxa terminal de 13,75% ou 14%. Essa perspectiva de fim do ciclo de alta na taxa de juros levou o mercado a começar a olhar para quando o BC começaria a reduzi-la, o que levou a curva de juros a cair, proporcionando bons rendimentos para os ativos de renda fixa no mês.

Em meio às melhores perspectivas para o cenário brasileiro, especialmente no que diz respeito à inflação e à política monetária, o mês de agosto foi bastante positivo para os mercados domésticos, tanto de renda fixa quanto de renda variável, apesar dos temores e incertezas advindos do cenário externo. Assim, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com alta de 6,16%, enquanto os principais índices de renda fixa também terminaram agosto com variação positiva.