

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO - 2022



Carteira Consolidada

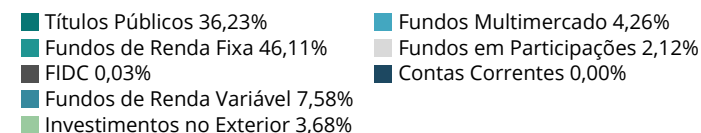
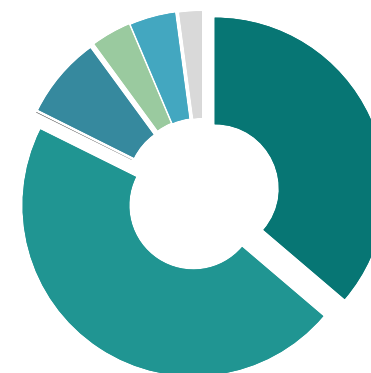
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



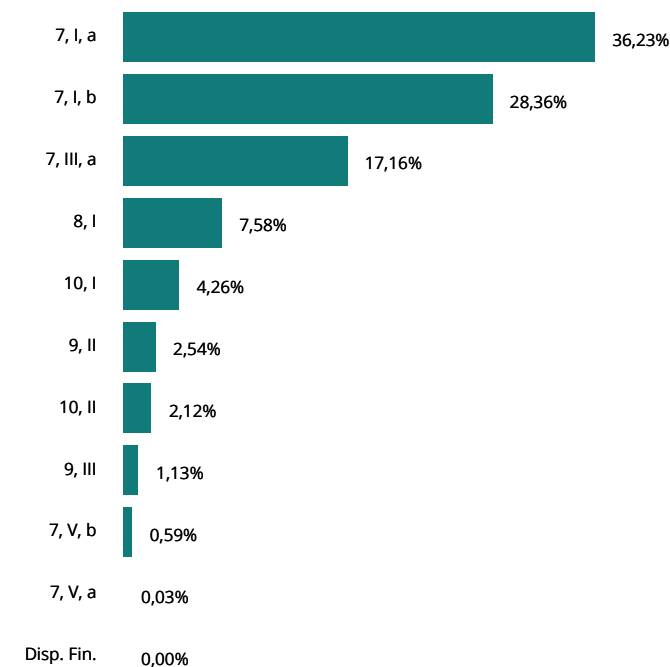
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	9
Rentabilidade da Carteira (em %)	15
Rentabilidade e Risco dos Ativos	16
Análise do Risco da Carteira	22
Liquidez e Custos das Aplicações	24
Movimentações	27
Enquadramento da Carteira	29
Comentários do Mês	34

ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,4%	431.977.315,22	426.300.624,71
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	0,0%	782.794,64	774.505,39
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	244.623,33	242.032,93
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	684.052,81	676.415,44
LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)	0,0%	- ▼	1.149.660,47
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	48.901,96	48.356,44
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	611.274,55	604.455,47
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	0,3%	8.612.261,24	8.503.766,36
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,0%	861,23	850,38
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	0,7%	22.754.788,55	22.493.371,73
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	0,0%	910.191,54	899.734,87
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	1,5%	46.976.066,75	46.475.347,46
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	0,4%	13.310.086,31	13.297.210,49
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	597.758,37	597.180,11
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	0,1%	3.658.281,21	3.654.742,28
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	0,1%	3.985.055,78	3.981.200,75
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	0,0%	1.594.022,31	1.592.480,30
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.072.834,08	6.033.550,77
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,6%	20.372.012,70 ▲	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,6%	20.372.012,70 ▲	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	9.778.566,10	9.734.823,32
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.666.962,29	3.650.558,74
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.074.402,54 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	289.947,13	284.211,49
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.142.101,93	4.060.164,20
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.307.786,00	4.222.570,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.147.362,23	1.124.665,48
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.692.366,25	2.639.106,73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	969.251,85	950.078,42
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.520.786,64	3.451.139,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.118.367,52	1.096.244,33
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.142.101,93	4.060.164,20
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,3%	9.108.482,15	8.928.301,07
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	624.690,38	607.146,27
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.457.610,89	1.416.674,64
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.748.142,30	3.642.877,65

POR SEGMENTO

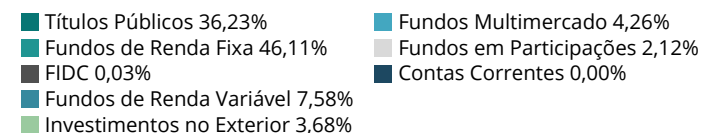
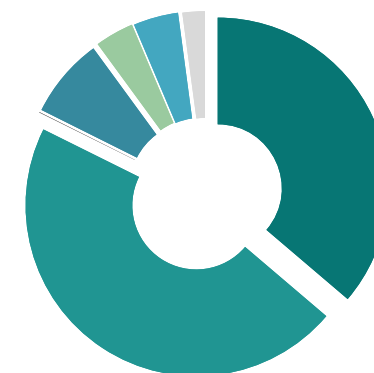


POR TIPO DE ATIVO

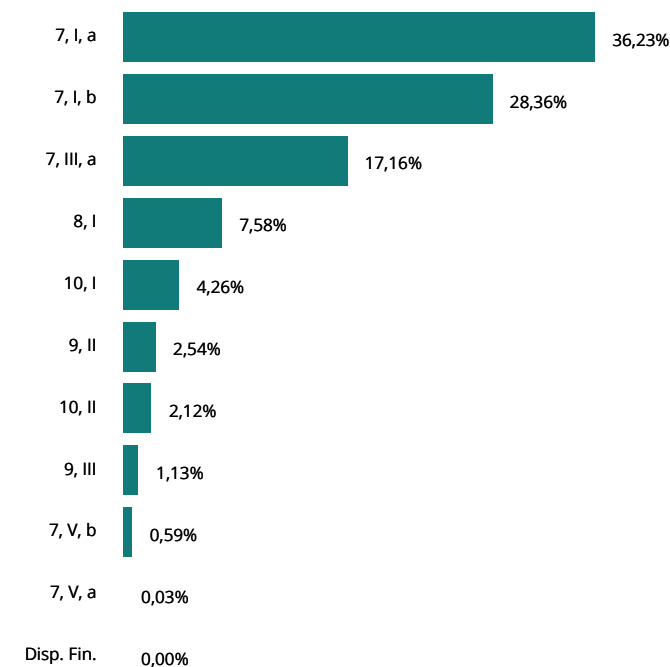


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,4%	431.977.315,22	426.300.624,71
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.539.912,17	3.440.495,55
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	712.090,93	688.262,19
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	393.744,40	380.568,51
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	13.801.555,74	13.732.528,69
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969	0,0%	- ▼	4.708.295,55
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.214.536,90	1.208.462,53
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	575.722,04	572.842,63
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,5%	14.590.216,06 ▼	17.656.108,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	839.923,25	835.722,46
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525	0,0%	- ▼	51.006.535,15
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	324.726,94	323.020,22
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.407.628,36	3.389.718,33
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,1%	4.008.974,55	3.987.903,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.487.807,86	3.469.476,41
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.006.730,91	2.990.927,94
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.006.730,91	2.990.927,94
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.017.949,09	7.975.807,84
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.008.974,55	3.987.903,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	721.615,42	717.822,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	176.394,88	175.467,77
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	400.897,45	398.790,39
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	440.987,20	438.669,43
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,2%	4.841.998,55	4.813.526,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,1%	1.815.749,46	1.805.072,34
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,3%	8.069.997,59	8.022.543,73
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.154.009,66	1.147.223,75
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	867.524,74	862.423,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,3%	8.069.997,59	8.022.543,73
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,2%	4.841.998,55	4.813.526,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,3%	8.069.997,59	8.022.543,73
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	806.999,76	802.254,37
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,3%	8.131.202,77	8.034.903,58
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.098.402,07	6.026.177,68
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.455.761,18	3.414.834,02
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	6.708.242,28	6.628.795,45

POR SEGMENTO

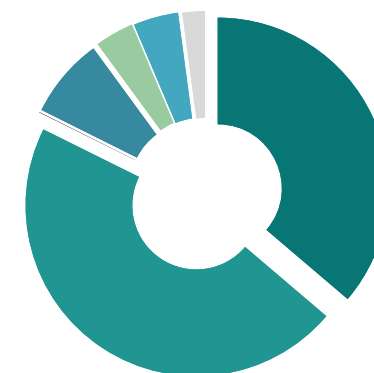


POR TIPO DE ATIVO



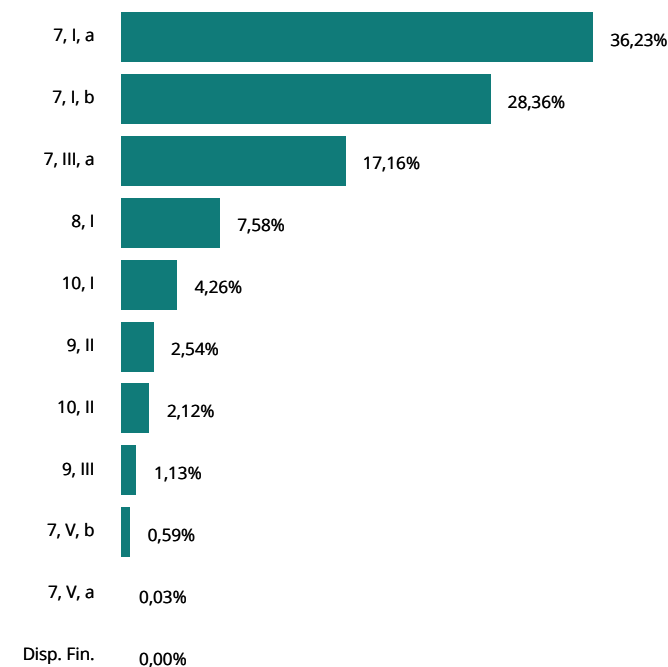
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,4%	431.977.315,22	426.300.624,71
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,5%	16.255.168,67 ▲	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	20.318.960,84	20.016.719,05
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	20.318.960,84	20.016.719,05
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.088.477,39	3.007.865,24
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	823.743,29	797.737,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,7%	23.064.812,10	22.336.657,26
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	486.008,54	470.665,28
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.413.689,60	7.179.639,83
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	102.967,91	99.717,22
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.118.716,45	3.988.688,80
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	22,8%	733.241.018,29	732.293.808,56
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,5%	48.584.759,44	48.513.064,78
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,5%	14.579.954,61	14.556.777,66
NTN-B Bradesco 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2605)	0,9%	29.166.574,03	29.120.613,45
NTN-B Bradesco 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,8%	25.095.469,89	25.058.821,92
NTN-B Bradesco 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	3,1%	100.704.571,85	100.564.011,74
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.011.219,61	1.010.292,76
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,5%	49.171.090,95	49.112.871,08
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,2%	4.959.952,49	4.954.429,51
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	3,1%	99.949.403,12	99.825.905,11
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.140.492,19	10.130.078,25
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	3,1%	100.918.949,94	100.801.060,63
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,6%	49.869.394,08	49.807.124,95
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,5%	49.795.692,90	49.732.006,13
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,5%	48.991.686,48	48.927.485,80
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,6%	50.217.598,21	50.156.758,42
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,6%	50.084.208,50	50.022.506,37
FUNDOS DE RENDA FIXA	46,1%	1.483.025.416,93	1.465.801.725,51
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,4%	109.106.999,79 ▲	103.862.264,09
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,1%	67.240.911,68 ▼	74.620.744,85
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	6,6%	211.671.694,17 ▼	211.303.591,89
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,1%	292.717.683,75 ▲	288.276.033,25
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,5%	113.665.305,64	111.047.728,86
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,5%	17.434.770,33	17.420.200,28

POR SEGMENTO



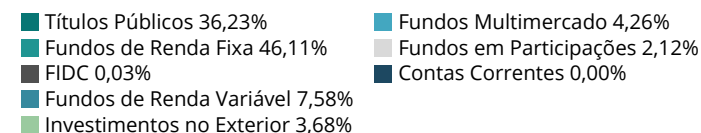
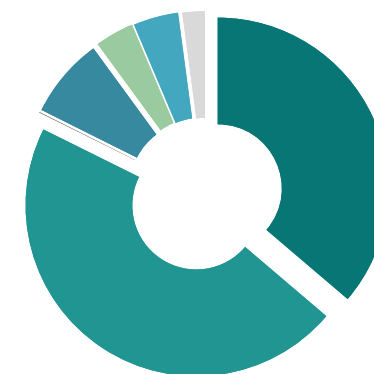
- Títulos Públicos 36,23%
- Fundos de Renda Fixa 46,11%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,58%
- Investimentos no Exterior 3,68%
- Fundos Multimercado 4,26%
- Fundos em Participações 2,12%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

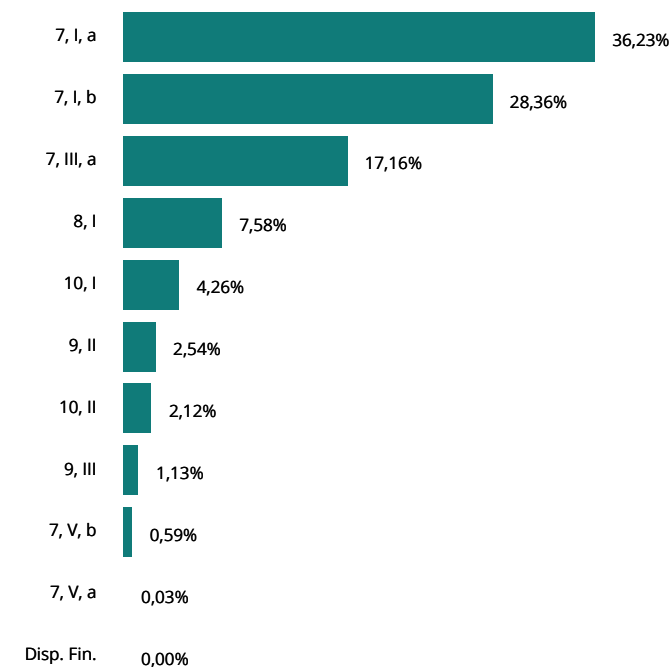


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA	46,1%	1.483.025.416,93	1.465.801.725,51
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.696.757,80	2.683.782,57
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	2,0%	65.235.601,78 ▲	62.218.229,28
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	1,0%	31.741.970,41	31.361.358,86
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	2,3%	73.676.960,11 ▼	102.426.539,32
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,5%	15.537.147,98	15.473.037,30
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,6%	19.538.721,10	19.087.036,78
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	5.274.369,03	5.200.000,00
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	12.106,39	11.983,40
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1,1%	35.288.538,94 ▲	4.915.259,30
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	6.206.913,45	6.172.420,86
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,1%	34.575.630,80	34.408.850,20
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,1%	35.201.580,87	34.682.576,22
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,9%	27.769.246,22	27.125.194,15
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	3.005,31 ▼	12.687,93
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	0,4%	12.738.416,62	12.651.115,41
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	2,4%	75.981.680,89	74.835.019,25
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,2%	5.739.173,66	5.677.927,10
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	1,5%	48.581.021,28	48.383.455,06
Western Asset Ativo IMA-B	1,2%	38.977.171,93	38.356.087,66
Western Asset Ativo IMA-B 5	0,7%	23.380.875,98	23.240.104,54
Western Asset Renda Fixa	1,7%	55.246.659,76	54.549.443,27
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,6%	18.010.643,33 ▲	16.417.169,58
XP Inflação Referenciado IPCA	0,4%	11.370.056,41	11.282.385,00
XP Trend Simples	0,9%	28.403.801,52	28.099.499,25
FIDC	0,0%	999.131,24	997.233,94
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	8.518,70	8.335,22
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,0%	990.612,54	988.898,72
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,6%	243.752.475,23	241.142.111,08
BB FIA Energia	0,3%	8.047.056,62 ▲	7.372.761,16
BB FIA Governança	0,1%	2.568.860,15 ▲	2.386.607,90
BB FIC FIA Dividendos	0,5%	15.545.659,66 ▲	14.512.338,92
BB FIC FIA Ibovespa Indexado I	1,1%	35.203.749,66 ▲	32.863.965,72
BB FIC FIA Quantitativo	0,3%	8.172.505,21 ▲	7.628.035,94
Bradesco FIA Dividendos	0,6%	19.751.144,96	19.927.124,24

POR SEGMENTO

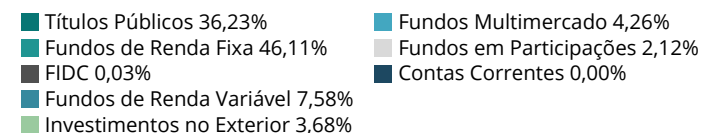
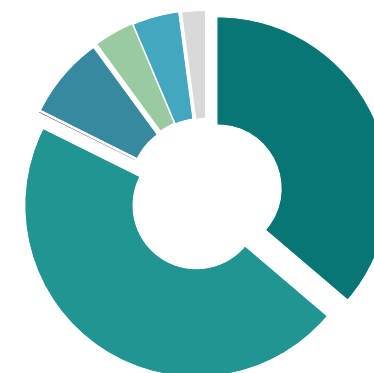


POR TIPO DE ATIVO

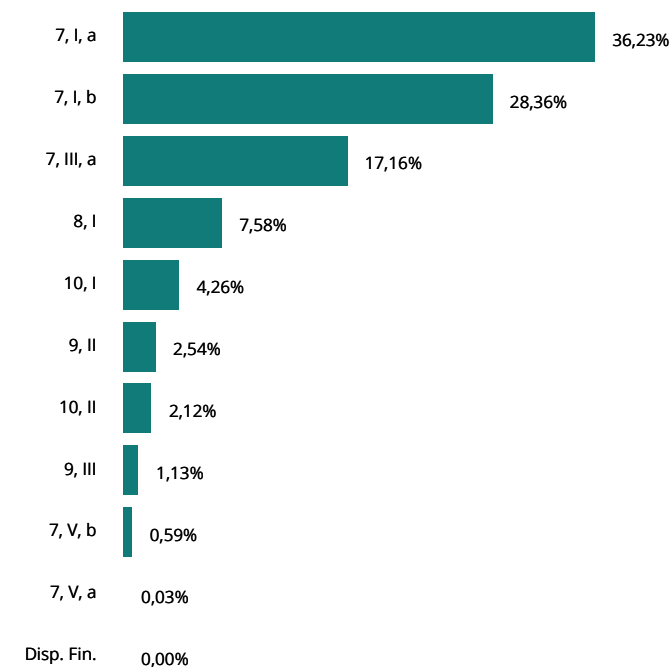


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,6%	243.752.475,23	241.142.111,08
Bradesco FIA MID Small Cap	0,3%	10.942.901,33	11.091.045,86
Bradesco FIA Plus Ibovespa	0,3%	9.728.970,19	9.685.008,66
Bradesco FIA Selection	0,1%	1.621.520,29	1.643.784,30
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,4%	14.253.681,44 ▼	16.565.502,23
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,3%	10.813.032,59	10.822.769,86
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,4%	11.863.437,79	11.713.818,39
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,9%	61.276.976,10	60.792.955,12
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.400.530,87	1.413.379,97
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,1%	4.823.530,47	4.948.924,96
Vinci FIA Gas Dividendos	0,1%	2.497.172,09	2.459.099,36
Vinci FIA Selection Equities	0,5%	14.899.576,65	14.978.552,78
Western Asset FIA Valuation	0,2%	5.850.771,83	5.842.239,83
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	0,1%	4.224.715,72	4.224.141,65
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	266.681,61	270.054,23
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3,7%	118.250.826,14	125.116.009,99
BB FIA ESG BDR Nível I	0,4%	14.362.608,99	15.332.326,01
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,9%	28.597.967,55	30.008.008,91
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	3.851.000,92	4.087.115,96
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	1.974.612,63	2.108.159,24
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	5.285.443,67	5.601.195,02
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,5%	16.813.305,03	18.219.844,22
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	0,0%	1.411.354,59	1.507.116,33
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	0,6%	18.504.087,94	19.584.177,73
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,2%	5.039.579,18	4.660.001,64
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	0,1%	2.557.543,65	2.557.388,31
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	0,0%	252.618,70	260.633,67
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	0,0%	434.627,89	459.339,86
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	3.656.882,44	3.716.475,12
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.320.847,21	2.447.842,23
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,4%	13.188.345,75	14.566.385,74
FUNDOS MULTIMERCADO	4,3%	136.932.994,02	142.121.461,36
BB FIC Dinâmico Multimercado	0,1%	1.997.578,52	1.983.591,85
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,9%	27.859.337,99 ▼	27.960.498,18
BB FIC Macro Multimercado	0,1%	2.026.946,48	2.010.629,10

POR SEGMENTO



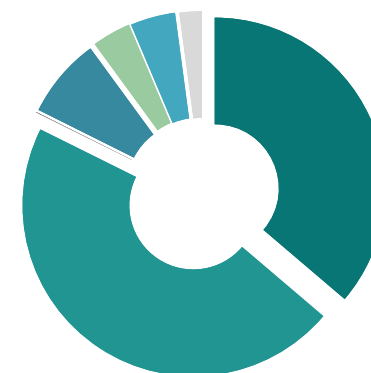
POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS MULTIMERCADO	4,3%	136.932.994,02	142.121.461,36
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,8%	24.810.107,89	27.151.875,56
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,7%	23.637.951,13	25.867.422,13
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,1%	3.858.628,62	3.816.354,53
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	19.818.086,99	19.607.129,36
Vinci Valorem Multimercado	0,7%	23.330.829,88	23.203.980,30
Western Long Short Multimercado	0,1%	2.247.241,78 ▼	2.481.471,05
Western Multimercado US 500	0,2%	7.346.284,74	8.038.509,30
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	2,1%	68.034.651,36	67.126.861,34
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	298.605,60	298.999,37
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	1.131.607,21 ▼	1.782.177,53
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,0%	1.569.502,23	1.570.284,06
Kinea FIC FIP Private Equity II	0,1%	2.119.452,74	2.096.973,98
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,3%	42.784.915,78	42.903.174,53
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,0%	1.462.129,27 ▲	923.245,66
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,6%	18.638.314,40	17.522.043,91
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	0,0%	30.124,13	29.962,30
CONTAS CORRENTES	0,0%	21.195,04	20.466,54
Banco do Brasil	0,0%	12.306,88	11.821,20
BNP Paribas	0,0%	1.242,81	999,99
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	7.644,35
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.216.235.023,47	3.200.920.303,03

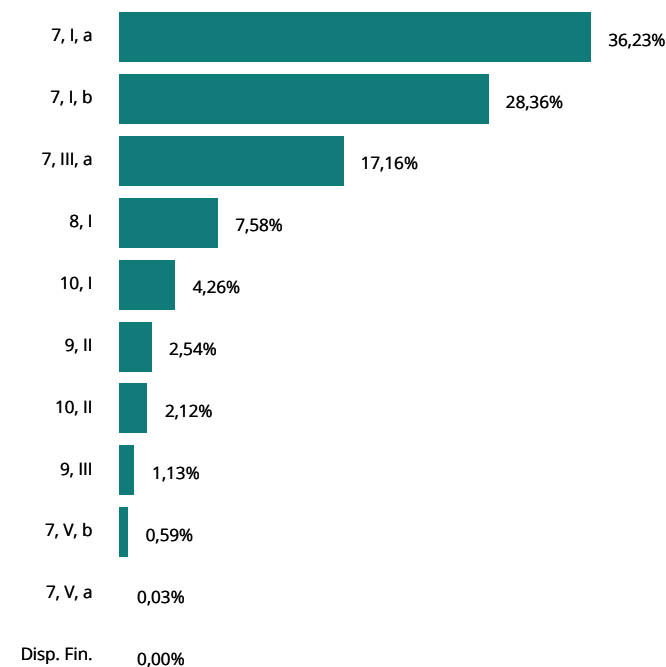
▲ Entrada de Recursos ▲ Nova Aplicação ▼ Saída de Recursos ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 36,23%
- Fundos de Renda Fixa 46,11%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,58%
- Investimentos no Exterior 3,68%
- Fundos Multimercado 4,26%
- Fundos em Participações 2,12%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	-	-	3.182.744,18	4.697.270,44				7.880.014,62
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	-	-	9.025,19	8.289,25				17.314,44
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	2.820,37	2.590,40				5.410,77
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	-	-	8.139,54	7.637,37				15.776,91
LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)	-	-	13.308,08	586,75				13.894,83
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	-	-	583,12	545,52				1.128,64
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	-	-	7.288,92	6.819,08				14.108,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	-	-	133.058,09	108.494,88				241.552,97
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	-	-	13,31	10,85				24,16
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	-	-	290.645,25	261.416,82				552.062,07
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	-	-	11.625,81	10.456,67				22.082,48
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	-	-	537.109,42	500.719,29				1.037.828,71
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	-	-	(17.102,01)	12.875,82				(4.226,19)
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	(768,06)	578,26				(189,80)
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	-	-	(4.700,50)	3.538,93				(1.161,57)
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	-	-	(5.120,36)	3.855,03				(1.265,33)
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	-	-	(2.048,14)	1.542,01				(506,13)
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	-	-	14.275,05	39.283,31				53.558,36
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	-	-	-	45.172,33				45.172,33
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	-	-	-	(23.527,20)				(23.527,20)
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	-	-	(86.944,88)	43.742,78				(43.202,10)
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	-	-	(23.377,14)	16.403,55				(6.973,59)
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	-	-	-	(15.564,04)				(15.564,04)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	-	-	5.844,48	5.735,64				11.580,12
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	-	-	83.492,67	81.937,73				165.430,40
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	-	-	86.832,37	85.215,24				172.047,61
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	-	-	23.127,47	22.696,75				45.824,22
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	-	-	54.270,24	53.259,52				107.529,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	-	-	19.537,28	19.173,43				38.710,71
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	-	-	(48.813,05)	69.647,07				20.834,02
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	-	-	22.543,02	22.123,19				44.666,21
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	-	-	83.492,67	81.937,73				165.430,40
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	-	-	183.600,38	180.181,08				363.781,46
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	-	-	18.122,47	17.544,11				35.666,58
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	-	-	42.285,78	40.936,25				83.222,03
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	-	-	(59.642,35)	105.264,65				45.622,30

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	-	-	3.182.744,18	4.697.270,44				7.880.014,62
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	-	-	102.694,02	99.416,62				202.110,64
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	-	-	24.511,26	23.828,74				48.340,00
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	-	-	13.553,29	13.175,89				26.729,18
NTN-B 15/08/2022 (Compra em 13/12/2019) 284600	-	-	32.195,12	-				32.195,12
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	-	-	(18.813,37)	69.027,05				50.213,68
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969	-	-	(6.450,31)	89,61				(6.360,70)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	-	-	(1.655,57)	6.074,37				4.418,80
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704	-	-	(41.012,20)	-				(41.012,20)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	-	-	(784,79)	2.879,41				2.094,62
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	-	-	(24.188,63)	83.115,34				58.926,71
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	-	-	(1.144,93)	4.200,79				3.055,86
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525	-	-	(84.207,20)	(40.675,17)				(124.882,37)
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	-	-	900,70	1.706,72				2.607,42
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	-	-	9.451,71	17.910,03				27.361,74
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	-	-	11.119,64	21.070,63				32.190,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	-	-	9.674,09	18.331,45				28.005,54
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	-	-	8.339,73	15.802,97				24.142,70
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	-	-	8.339,73	15.802,97				24.142,70
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	-	-	22.239,29	42.141,25				64.380,54
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	-	-	11.119,64	21.070,63				32.190,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	-	-	2.001,53	3.792,71				5.794,24
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	-	-	489,26	927,11				1.416,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	-	-	1.111,95	2.107,06				3.219,01
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	-	-	1.223,16	2.317,77				3.540,93
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	-	-	44.274,00	28.472,31				72.746,31
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	-	-	16.602,75	10.677,12				27.279,87
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	-	-	73.790,01	47.453,86				121.243,87
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	-	-	10.551,97	6.785,91				17.337,88
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	-	-	(11.724,29)	5.101,29				(6.623,00)
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	-	-	73.790,01	47.453,86				121.243,87
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	-	-	44.274,00	28.472,31				72.746,31
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	-	-	73.790,01	47.453,86				121.243,87
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	-	-	7.379,00	4.745,39				12.124,39
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	-	-	88.629,02	96.299,19				184.928,21
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	-	-	66.471,75	72.224,39				138.696,14

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	-	-	3.182.744,18	4.697.270,44				7.880.014,62
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	-	-	37.667,33	40.927,16				78.594,49
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	-	-	73.118,93	79.446,83				152.565,76
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	-	-	-	114.595,49				114.595,49
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	-	-	(91.810,85)	302.241,79				210.430,94
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	-	-	(80.337,69)	302.241,79				221.904,10
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	-	-	87.153,35	80.612,15				167.765,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	-	-	27.127,84	26.005,53				53.133,37
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	-	-	759.579,36	728.154,84				1.487.734,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	-	-	16.005,42	15.343,26				31.348,68
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	-	-	244.150,50	234.049,77				478.200,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	-	-	3.390,98	3.250,69				6.641,67
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	-	-	135.639,17	130.027,65				265.666,82
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	-	-	(153.080,94)	947.209,73				794.128,79
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	-	-	(3.585,25)	71.694,66				68.109,41
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	-	-	1.839,01	23.176,95				25.015,96
NTN-B Bradesco 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2605)	-	-	2.515,67	45.960,58				48.476,25
NTN-B Bradesco 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	-	-	9.124,96	36.647,97				45.772,93
NTN-B Bradesco 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	-	-	12.462,42	140.560,11				153.022,53
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	-	-	(662,87)	926,85				263,98
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	-	-	(19.485,04)	58.219,87				38.734,83
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	-	-	(2.356,55)	5.522,98				3.166,43
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	-	-	(30.525,72)	123.498,01				92.972,29
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	-	-	(5.418,13)	10.413,94				4.995,81
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	-	-	(38.135,89)	117.889,31				79.753,42
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	-	-	(16.181,86)	62.269,13				46.087,27
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	-	-	(14.481,47)	63.686,77				49.205,30
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	-	-	(12.588,18)	64.200,68				51.612,50
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	-	-	(18.351,01)	60.839,79				42.488,78
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	-	-	(17.251,03)	61.702,13				44.451,10
FUNDOS DE RENDA FIXA	-	-	13.554.985,73	17.809.502,05				31.364.487,78
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	-	-	1.023.095,16	1.158.623,14				2.181.718,30
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	-	956.978,45	808.722,92				1.765.701,37
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	-	-	12.034,66	846.934,46				858.969,12
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	-	-	2.964.122,47	4.182.267,22				7.146.389,69
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	2.652.325,61	2.617.576,78				5.269.902,39

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
FUNDOS DE RENDA FIXA	-	-	13.554.985,73	17.809.502,05				31.364.487,78
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	-	-	(24.639,61)	14.570,05				(10.069,56)
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	-	-	135.471,07	-				135.471,07
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	-	-	35.700,30	12.975,23				48.675,53
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	-	-	672.262,64	671.245,88				1.343.508,52
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	-	-	585.609,18	380.611,55				966.220,73
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	-	-	1.154.617,22	1.250.420,79				2.405.038,01
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	-	-	(3.117,54)	64.110,68				60.993,14
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	-	-	401.682,02	451.684,32				853.366,34
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	-	-	-	74.369,03				74.369,03
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	-	-	133,34	122,99				256,33
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	-	-	43.149,40	373.279,64				416.429,04
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	-	-	30.715,92	34.492,59				65.208,51
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	-	-	(53.088,77)	166.780,60				113.691,83
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	-	-	390.834,73	519.004,65				909.839,38
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	660.273,79	644.052,07				1.304.325,86
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	-	-	665,88	362,20				1.028,08
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	-	-	104.295,91	87.301,21				191.597,12
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	-	-	453.742,53	1.146.661,64				1.600.404,17
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	-	-	50.615,60	61.246,56				111.862,16
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	-	-	(2.186,70)	197.566,22				195.379,52
Western Asset Ativo IMA-B	-	-	(79.807,76)	621.084,27				541.276,51
Western Asset Ativo IMA-B 5	-	-	190.567,22	140.771,44				331.338,66
Western Asset Renda Fixa	-	-	562.249,59	697.216,49				1.259.466,08
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	-	-	251.040,10	193.473,75				444.513,85
XP Inflação Referenciado IPCA	-	-	57.031,03	87.671,41				144.702,44
XP Trend Simples	-	-	328.612,29	304.302,27				632.914,56
FIDC	-	-	4.593,49	1.897,30				6.490,79
BRPP FIDC Multisetorial Master	-	-	480,80	183,48				664,28
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	-	-	4.112,69	1.713,82				5.826,51
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	-	-	13.261.952,68	(123.935,85)				13.138.016,83
BB FIA Energia	-	-	69.272,87	(375.704,54)				(306.431,67)
BB FIA Governança	-	-	143.855,68	(2.747,75)				141.107,93
BB FIC FIA Dividendos	-	-	733.803,06	(16.679,26)				717.123,80
BB FIC FIA Ibovespa Indexado I	-	-	1.854.598,72	119.783,94				1.974.382,66
BB FIC FIA Quantitativo	-	-	399.696,02	(30.530,73)				369.165,29

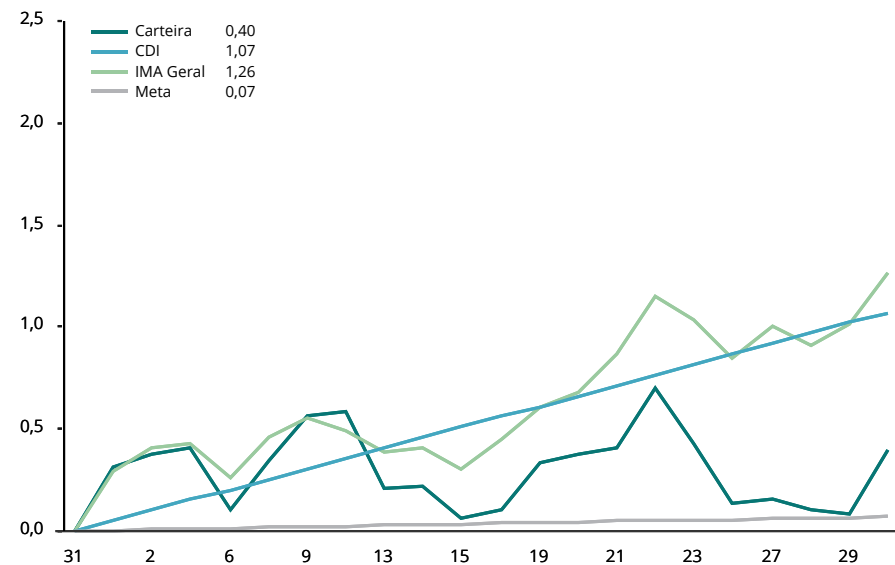
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	-	-	13.261.952,68	(123.935,85)				13.138.016,83
Bradesco FIA Dividendos	-	-	1.047.029,34	(175.979,28)				871.050,06
Bradesco FIA MID Small Cap	-	-	714.129,56	(148.144,53)				565.985,03
Bradesco FIA Plus Ibovespa	-	-	563.520,34	43.961,53				607.481,87
Bradesco FIA Selection	-	-	130.129,33	(22.264,01)				107.865,32
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	-	-	1.019.224,71	33.879,21				1.053.103,92
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	-	-	371.497,65	(9.737,27)				361.760,38
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	-	-	590.621,92	149.619,40				740.241,32
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	-	-	3.632.497,93	484.020,98				4.116.518,91
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	-	-	78.094,79	(12.849,10)				65.245,69
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	-	-	288.415,45	(125.394,49)				163.020,96
Vinci FIA Gas Dividendos	-	-	120.751,58	38.072,73				158.824,31
Vinci FIA Selection Equities	-	-	954.609,78	(78.976,13)				875.633,65
Western Asset FIA Valuation	-	-	296.751,67	8.532,00				305.283,67
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	-	-	236.342,00	574,07				236.916,07
XP FIC FIA Investor 30	-	-	17.110,28	(3.372,62)				13.737,66
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	-	(2.901.949,26)	(6.865.183,85)				(9.767.133,11)
BB FIA ESG BDR Nível I	-	-	(642.752,88)	(969.717,02)				(1.612.469,90)
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	-	-	(734.838,52)	(1.410.041,36)				(2.144.879,88)
BB Schroder Multimercado IE	-	-	(101.067,28)	(236.115,04)				(337.182,32)
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	-	-	(68.823,17)	(133.546,61)				(202.369,78)
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	-	-	(212.490,41)	(315.751,35)				(528.241,76)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	-	-	(742.392,95)	(1.406.539,19)				(2.148.932,14)
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	-	-	(57.810,96)	(95.761,74)				(153.572,70)
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	-	-	(633.194,71)	(1.080.089,79)				(1.713.284,50)
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	-	-	249.537,12	379.577,54				629.114,66
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	-	-	(38.763,09)	155,34				(38.607,75)
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	-	-	(7.718,54)	(8.014,97)				(15.733,51)
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	-	-	(13.087,15)	(24.711,97)				(37.799,12)
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	-	-	(32.265,58)	(59.592,68)				(91.858,26)
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	-	-	71.234,31	(126.995,02)				(55.760,71)
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	-	-	62.484,55	(1.378.039,99)				(1.315.555,44)
FUNDOS MULTIMERCADO	-	-	(1.191.212,77)	(4.538.467,34)				(5.729.680,11)
BB FIC Dinâmico Multimercado	-	-	25.137,14	13.986,67				39.123,81
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	-	-	273.308,48	298.839,81				572.148,29
BB FIC Macro Multimercado	-	-	38.619,44	16.317,38				54.936,82

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
FUNDOS MULTIMERCADO	-	-	(1.191.212,77)	(4.538.467,34)				(5.729.680,11)
Caixa Bolsa Americana Multimercado	-	-	(908.936,90)	(2.341.767,67)				(3.250.704,57)
Itaú FIC Private Multimercado SP500	-	-	(857.015,79)	(2.229.471,00)				(3.086.486,79)
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	-	-	131.963,56	42.274,09				174.237,65
Vinci Multiestratégia Multimercado	-	-	292.846,13	210.957,63				503.803,76
Vinci Valorem Multimercado	-	-	46.572,62	126.849,58				173.422,20
Western Long Short Multimercado	-	-	33.320,52	15.770,73				49.091,25
Western Multimercado US 500	-	-	(267.027,97)	(692.224,56)				(959.252,53)
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	-	-	353.726,38	833.570,70				1.187.297,08
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	-	-	(17.713,94)	(393,77)				(18.107,71)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	-	-	(333,33)	(174.414,84)				(174.748,17)
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	-	-	(726,65)	(781,83)				(1.508,48)
Kinea FIC FIP Private Equity II	-	-	12.148,55	22.478,76				34.627,31
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	-	-	369.577,11	(118.258,75)				251.318,36
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	-	-	(22.021,50)	(11.491,19)				(33.512,69)
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	-	-	12.297,19	1.116.270,49				1.128.567,68
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	-	-	498,95	161,83				660,78
TOTAL	-	-	26.111.759,49	12.761.863,18				38.873.622,67

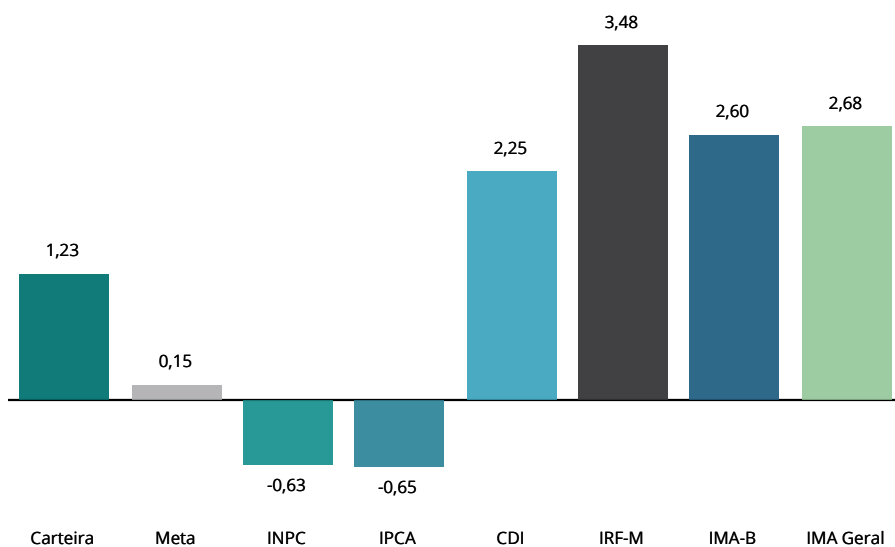
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,81% A.A.)

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	0,40	0,07	1,07	1,26	557	37	31
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	1,23	0,15	2,25	2,68	809	55	46

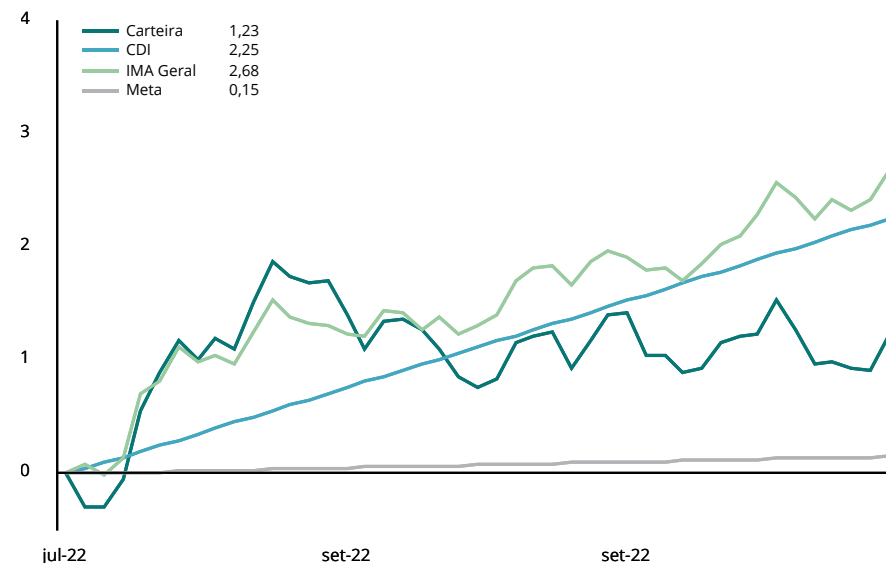
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



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	1,07	1507%	8,95	111%	10,97	88%	0,00	0,14	0,01	0,24	-22,53	3,04	0,00	0,00
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	1,07	1507%	8,95	111%	10,97	88%	0,00	0,14	0,01	0,24	-22,53	3,04	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	1,13	1590%	9,22	114%	11,45	91%	0,02	0,17	0,03	0,29	245,31	17,96	0,00	-0,01
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	1,13	1589%	9,15	114%	11,35	91%	0,01	0,16	0,02	0,26	324,67	16,07	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	1,13	1589%	9,15	114%	11,35	91%	0,01	0,16	0,02	0,26	324,67	16,07	0,00	0,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	Sem bench	1,28	1797%	6,18	77%	6,73	54%	2,23	4,16	3,66	6,84	11,09	-5,86	-0,27	-4,85
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	Sem bench	1,28	1797%	6,18	77%	6,73	54%	2,23	4,16	3,66	6,84	11,09	-5,86	-0,27	-4,85
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	Sem bench	1,16	1637%	7,20	89%	6,98	56%	0,68	2,88	1,11	4,74	13,79	-7,99	-0,06	-4,19
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	Sem bench	1,16	1637%	7,20	89%	6,98	56%	0,68	2,88	1,11	4,74	13,79	-7,99	-0,06	-4,19
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	Sem bench	1,08	1517%	8,61	107%	8,93	71%	0,01	1,31	0,01	2,16	48,41	-8,61	0,00	-2,25
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	Sem bench	0,10	136%	7,32	91%	8,99	72%	1,50	4,48	2,47	7,37	-48,28	-10,45	-0,37	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	0,10	136%	7,32	91%	8,99	72%	1,50	4,48	2,47	7,37	-48,28	-10,45	-0,37	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	Sem bench	0,10	136%	7,32	91%	8,99	72%	1,50	4,48	2,47	7,37	-48,28	-10,45	-0,37	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	Sem bench	0,10	136%	7,32	91%	8,99	72%	1,50	4,48	2,47	7,37	-48,28	-10,45	-0,37	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	Sem bench	0,10	136%	7,32	91%	8,99	72%	1,50	4,48	2,47	7,37	-48,28	-10,45	-0,37	-3,54
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	0,65	917%	6,76	84%	9,18	73%	3,48	5,47	5,73	9,00	-6,16	-8,23	-0,52	-3,68
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	Sem bench	0,45	633%	6,93	86%	-	-	4,21	-	6,93	-	-6,94	-	-1,01	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	0,45	633%	6,93	86%	-	-	4,21	-	6,93	-	-6,94	-	-1,01	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,45	633%	6,93	86%	-	-	4,21	-	6,93	-	-6,94	-	-1,01	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	0,45	633%	6,93	86%	-	-	4,21	-	6,93	-	-6,94	-	-1,01	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	0,45	633%	6,93	86%	-	-	4,21	-	6,93	-	-6,94	-	-1,01	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-6,91	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	2,02	2842%	4,69	58%	6,07	48%	6,61	8,98	10,88	14,77	9,14	-7,07	-1,24	-6,35
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	2,89	4070%	5,47	68%	3,91	31%	8,05	10,24	13,25	16,85	16,60	-7,45	-1,47	-9,23
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	2,89	4070%	5,47	68%	3,91	31%	8,05	10,24	13,25	16,85	16,60	-7,45	-1,47	-9,23
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	2,89	4070%	5,47	68%	3,91	31%	8,05	10,24	13,25	16,85	16,60	-7,31	-1,47	-9,23
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	2,89	4070%	5,47	68%	3,91	31%	8,05	10,24	13,25	16,85	16,60	-7,45	-1,47	-9,23

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 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	3,46	4876%	4,16	52%	3,17	25%	9,25	11,62	15,23	19,11	18,63	-6,84	-1,70	-11,31
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	3,46	4876%	4,16	52%	3,17	25%	9,25	11,62	15,23	19,11	18,63	-6,84	-1,70	-11,31
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	0,50	708%	6,35	79%	8,57	68%	2,94	5,05	4,84	8,30	-12,33	-9,80	-0,42	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	0,50	708%	6,35	79%	8,57	68%	2,94	5,05	4,84	8,30	-12,33	-9,80	-0,42	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	0,50	708%	6,35	79%	8,57	68%	2,94	5,05	4,84	8,30	-12,33	-9,80	-0,42	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	0,50	708%	6,35	79%	8,57	68%	2,94	5,05	4,84	8,30	-12,33	-9,80	-0,42	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	0,50	708%	6,35	79%	8,57	68%	2,94	5,05	4,84	8,30	-12,33	-9,80	-0,42	-4,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,53	744%	6,20	77%	8,93	71%	3,94	5,91	6,48	9,71	-6,37	-8,04	-0,85	-4,65
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	0,59	833%	6,02	75%	8,49	68%	4,72	6,55	7,76	10,78	-5,28	-7,61	-0,99	-4,45
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	1,20	1688%	5,88	73%	8,22	66%	5,72	7,23	9,42	11,88	1,16	-7,14	-1,09	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	1,20	1688%	5,88	73%	8,22	66%	5,72	7,23	9,42	11,88	1,16	-7,14	-1,09	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	1,20	1688%	5,88	73%	8,22	66%	5,72	7,23	9,42	11,88	1,16	-7,14	-1,09	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	1,20	1688%	5,88	73%	8,22	66%	5,72	7,23	9,42	11,88	1,16	-7,14	-1,09	-5,44
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	1,51	2127%	6,93	86%	-	-	5,99	-	9,86	-	4,70	-	-1,11	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 0056E2	Sem bench	1,51	2127%	6,93	86%	-	-	5,99	-	9,86	-	4,70	-	-1,11	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	1,51	2127%	6,93	86%	-	-	5,99	-	9,86	-	4,70	-	-1,11	-

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 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	2,68	3775%	5,61	70%	5,77	46%	7,75	9,60	12,76	15,80	14,48	-6,97	-1,47	-8,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	3,26	4591%	4,82	60%	3,38	27%	8,84	10,88	14,56	17,90	17,89	-7,42	-1,65	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	3,26	4591%	4,82	60%	3,38	27%	8,84	10,88	14,56	17,90	17,89	-7,42	-1,65	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	3,26	4591%	4,82	60%	3,38	27%	8,84	10,88	14,56	17,90	17,89	-7,42	-1,65	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	3,26	4591%	4,82	60%	3,38	27%	8,84	10,88	14,56	17,90	17,89	-7,42	-1,65	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	3,26	4591%	4,82	60%	3,38	27%	8,84	10,88	14,56	17,90	17,89	-7,42	-1,65	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	3,26	4591%	4,82	60%	3,38	27%	8,84	10,88	14,56	17,90	17,89	-7,42	-1,65	-10,50
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	0,15	208%	0,12	1%	-	-	0,47	-	0,77	-	-147,96	-	-0,11	-
NTN-B Bradesco 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,16	224%	0,05	1%	-	-	0,47	-	0,77	-	-146,13	-	-0,11	-
NTN-B Bradesco 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2605)	Sem bench	0,16	222%	0,12	1%	-	-	0,47	-	0,77	-	-146,47	-	-0,11	-
NTN-B Bradesco 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,15	206%	0,40	5%	-	-	0,47	-	0,77	-	-148,24	-	-0,11	-
NTN-B Bradesco 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,14	197%	0,74	9%	-	-	0,47	-	0,77	-	-149,31	-	-0,11	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,09	129%	3,94	49%	-	-	0,47	-	0,77	-	-157,17	-	-0,12	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,12	167%	1,17	15%	-	-	0,47	-	0,77	-	-152,76	-	-0,12	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,11	157%	2,02	25%	-	-	0,47	-	0,77	-	-153,81	-	-0,12	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,12	174%	2,84	35%	-	-	0,47	-	0,77	-	-151,91	-	-0,11	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,10	145%	4,01	50%	-	-	0,47	-	0,77	-	-155,30	-	-0,12	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,12	165%	3,81	47%	-	-	0,47	-	0,77	-	-153,02	-	-0,12	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,13	176%	2,62	33%	-	-	0,47	-	0,77	-	-151,67	-	-0,11	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,13	180%	2,39	30%	-	-	0,47	-	0,77	-	-151,28	-	-0,11	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,13	185%	0,85	11%	-	-	0,47	-	0,77	-	-150,77	-	-0,11	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,12	171%	3,31	41%	-	-	0,47	-	0,77	-	-152,35	-	-0,11	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,12	174%	3,02	37%	-	-	0,47	-	0,77	-	-151,99	-	-0,11	-
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	1,09	1539%	9,08	113%	11,18	89%	0,03	0,14	0,06	0,23	45,03	21,27	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,99	1400%	8,07	100%	9,78	78%	0,01	0,14	0,01	0,23	-735,42	-35,62	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	0,40	564%	6,90	86%	8,97	72%	2,57	2,70	4,23	4,45	-16,45	-3,64	-0,49	-2,32
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,45	2043%	5,92	73%	6,95	55%	4,87	5,46	8,02	8,98	6,19	-4,12	-0,87	-4,14
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,36	3320%	4,82	60%	4,83	39%	7,30	8,75	12,02	14,39	12,79	-4,03	-1,38	-6,29
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	0,08	118%	7,15	89%	8,79	70%	1,50	2,24	2,47	3,68	-49,00	-4,87	-0,37	-2,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	0,48	681%	7,72	96%	9,75	78%	2,92	2,01	4,81	3,31	-12,93	-2,62	-0,42	-1,46
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	1,05	1477%	8,66	107%	10,63	85%	0,02	0,13	0,03	0,22	-102,36	-0,63	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	1,21	1709%	7,55	94%	8,81	70%	2,39	2,82	3,94	4,64	5,93	-4,01	-0,33	-2,56

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 %
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	1,46	2062%	5,92	73%	6,80	54%	4,92	5,41	8,10	8,90	6,63	-4,33	-0,87	-4,13
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,41	584%	6,72	83%	8,79	70%	2,62	2,71	4,31	4,46	-15,63	-4,03	-0,48	-2,32
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,37	3333%	4,88	61%	4,54	36%	7,37	8,82	12,13	14,50	12,63	-4,21	-1,40	-6,36
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	1,43	2014%	6,91	86%	7,92	63%	3,32	3,87	5,46	6,36	11,24	-4,12	-0,46	-3,86
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	1,03	1446%	8,50	105%	10,40	83%	0,03	0,14	0,05	0,23	-116,65	-10,14	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,12	1570%	9,35	116%	11,58	92%	0,01	0,14	0,02	0,23	248,77	38,47	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	0,56	787%	7,80	97%	9,33	75%	2,25	2,54	3,69	4,18	-15,21	-3,12	-0,46	-2,57
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,48	683%	6,13	76%	8,29	66%	2,94	5,12	4,83	8,43	-12,82	-9,37	-0,43	-3,96
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,50	2108%	6,09	76%	7,15	57%	4,96	5,49	8,17	9,03	6,72	-3,89	-0,88	-4,12
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,37	3344%	4,93	61%	4,78	38%	7,27	8,70	11,96	14,32	12,94	-4,08	-1,36	-6,28
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,93	1316%	7,61	94%	9,21	74%	0,00	0,13	0,00	0,22	-7.423,44	-62,75	0,00	0,00
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	0,69	972%	8,24	102%	10,17	81%	2,41	3,91	3,97	6,44	-9,18	-0,82	-0,41	-3,99
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	1,53	2158%	8,40	104%	10,74	86%	4,17	1,83	6,86	3,02	10,37	0,22	-0,61	-1,05
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,08	1519%	8,93	111%	11,31	90%	1,05	0,78	1,73	1,28	2,77	4,89	-0,08	-0,12
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	IMA-B 5	0,41	575%	6,94	86%	9,06	72%	2,57	2,68	4,22	4,41	-16,33	-3,49	-0,48	-2,28
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	1,62	2281%	4,91	61%	5,32	42%	6,20	6,25	10,20	10,28	7,62	-5,14	-1,13	-4,85
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,61	853%	5,95	74%	7,50	60%	3,85	3,48	6,33	5,73	-5,86	-5,32	-0,66	-2,94
Western Asset Renda Fixa	IMA Geral	1,28	1800%	9,01	112%	10,90	87%	1,12	0,94	1,85	1,55	17,13	1,39	-0,08	-0,31
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	1,10	1544%	8,96	111%	11,02	88%	0,01	0,14	0,02	0,23	187,87	14,90	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,78	1094%	6,59	82%	8,92	71%	3,69	3,84	6,07	6,32	-4,57	-2,66	-0,68	-2,68
XP Trend Simples	CDI	1,08	1525%	9,05	112%	11,12	89%	0,01	0,14	0,02	0,23	65,48	9,38	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	2,20	3100%	-77,13	-957%	-78,43	-626%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,17	244%	-39,75	-493%	-40,31	-322%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Energia	IEE	-4,35	-6125%	1,67	21%	-1,77	-14%	16,70	17,28	27,44	28,42	-21,48	-4,08	-6,41	-11,62
BB FIA Governança	IGC	-0,13	-185%	3,58	44%	-3,03	-24%	22,28	20,13	36,64	33,11	-5,51	-3,48	-5,74	-21,82
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-0,03	-44%	8,50	106%	3,03	24%	18,60	17,89	30,58	29,43	-5,94	-2,10	-5,27	-16,57
BB FIC FIA Ibovespa Indexado I	Ibovespa	0,39	555%	4,16	52%	-1,74	-14%	22,39	19,74	36,83	32,47	-4,27	-3,21	-5,56	-21,02
BB FIC FIA Quantitativo	Ibovespa	-0,36	-500%	1,67	21%	-1,48	-12%	22,21	19,24	36,52	31,64	-6,18	-3,26	-5,51	-20,16
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	-0,88	-1244%	9,18	114%	7,55	60%	20,52	17,40	33,74	28,62	-8,17	-0,40	-5,66	-16,42
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	-1,34	-1881%	-2,76	-34%	-14,44	-115%	25,24	24,97	41,49	41,06	-8,58	-5,51	-7,81	-26,20
Bradesco FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	0,45	639%	4,88	61%	-0,94	-8%	22,60	19,86	37,18	32,67	-4,03	-2,91	-5,61	-20,94
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	-1,35	-1908%	8,17	101%	-1,15	-9%	23,11	21,11	38,00	34,72	-8,04	-2,85	-6,07	-19,27

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 %
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	-0,11	-161%	5,63	70%	-3,37	-27%	22,03	19,89	36,23	32,71	-5,37	-3,62	-5,47	-20,97
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-0,09	-127%	8,36	104%	4,58	37%	19,57	17,53	32,18	28,84	-6,32	-1,54	-5,19	-15,41
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	1,28	1799%	9,36	116%	2,62	21%	22,58	19,58	37,15	32,21	-1,72	-1,87	-5,19	-19,32
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	0,80	1121%	6,14	76%	-3,26	-26%	21,25	19,81	34,97	32,59	-2,06	-3,62	-5,05	-18,97
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibovespa	-0,91	-1280%	4,97	62%	-12,46	-99%	23,01	23,57	37,84	38,76	-6,30	-5,22	-6,29	-25,71
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibovespa	-2,53	-3569%	0,14	2%	-5,07	-41%	18,99	18,61	31,22	30,60	-13,47	-4,73	-6,04	-17,43
Vinci FIA Gas Dividendos	Ibovespa	1,55	2181%	9,35	116%	6,19	49%	20,10	17,64	33,07	29,02	-0,27	-1,07	-4,34	-18,01
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	-0,53	-743%	5,46	68%	-1,17	-9%	18,95	17,36	31,17	28,56	-7,73	-3,58	-4,93	-15,19
Western Asset FIA Valuation	Ibovespa	0,15	206%	3,59	44%	-10,73	-86%	23,20	21,78	38,16	35,82	-5,42	-5,50	-5,89	-22,87
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	IBrX	0,01	19%	5,10	63%	-1,61	-13%	21,82	19,28	35,89	31,71	-5,35	-3,28	-5,53	-20,56
XP FIC FIA Investor 30	Ibovespa	-1,25	-1759%	16,33	203%	9,17	73%	18,08	17,97	29,72	29,57	-11,82	0,11	-4,96	-12,77
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	-6,32	-8907%	-29,24	-363%	-20,40	-163%	19,91	21,66	32,70	35,61	-23,17	-9,05	-7,90	-32,21
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	-4,70	-6618%	-25,97	-322%	-18,67	-149%	17,07	20,47	28,05	33,66	-18,93	-8,92	-7,18	-29,20
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	-5,78	-8136%	-27,19	-337%	-21,95	-175%	16,73	20,82	27,48	34,23	-26,13	-9,72	-6,73	-29,44
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	-6,33	-8922%	-28,34	-352%	-20,66	-165%	16,34	18,90	26,84	31,07	-27,28	-10,70	-7,17	-29,97
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	-5,64	-7939%	-27,71	-344%	-18,29	-146%	18,51	21,57	30,41	35,46	-21,33	-8,30	-7,61	-32,11
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	-7,72	-10872%	-30,97	-384%	-22,81	-182%	20,05	22,69	32,92	37,31	-27,30	-9,37	-8,27	-33,62
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	Ibovespa	-6,35	-8949%	-27,45	-341%	-19,01	-152%	22,35	21,82	36,72	35,88	-19,23	-8,14	-7,77	-30,24
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	Sem bench	-5,52	-7767%	-31,46	-390%	-26,92	-215%	15,80	18,83	25,96	30,96	-25,12	-13,34	-7,21	-35,14
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	8,15	11472%	46,27	574%	41,77	334%	15,62	13,29	25,74	21,87	32,25	12,14	-3,20	-9,04
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	Ibovespa	0,01	9%	-13,97	-173%	-9,30	-74%	13,69	14,61	22,53	24,03	0,45	-8,29	-3,14	-21,70
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	Sem bench	-3,08	-4331%	-29,52	-366%	-27,25	-218%	24,45	25,02	40,20	41,13	-6,70	-9,42	-6,98	-41,58
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	Sem bench	-5,38	-7577%	-33,06	-410%	-27,41	-219%	16,34	20,12	26,84	33,08	-23,76	-12,72	-7,72	-35,33
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	-1,60	-2258%	-1,02	-13%	3,54	28%	6,86	8,93	11,28	14,69	-27,64	-4,33	-2,76	-7,59
XP FIC Moeda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	-5,19	-7307%	-9,65	-120%	-9,36	-75%	3,77	4,23	6,19	6,95	-127,46	-30,06	-5,40	-10,46
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	-9,46	-13324%	-46,23	-574%	-45,36	-362%	33,40	36,15	54,82	59,39	-18,55	-11,14	-13,20	-53,21
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Dinâmico Multimercado	CDI	0,71	993%	7,14	89%	8,62	69%	0,95	1,07	1,57	1,76	-23,50	-10,56	-0,11	-0,54
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	1,07	1507%	8,28	103%	10,24	82%	0,68	0,46	1,12	0,76	-0,28	-5,04	-0,00	-0,11
BB FIC Macro Multimercado	CDI	0,81	1143%	9,18	114%	10,60	85%	1,32	2,05	2,16	3,38	-16,36	-0,22	-0,25	-1,10
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-8,62	-12147%	-19,76	-245%	-9,27	-74%	23,52	21,86	38,58	35,95	-32,32	-5,38	-12,27	-20,32
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	-8,62	-12139%	-19,75	-245%	-9,30	-74%	23,44	21,85	38,46	35,93	-32,41	-5,40	-12,25	-20,30
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	1,11	1560%	13,11	163%	14,28	114%	4,00	3,57	6,58	5,87	-0,31	5,78	-0,61	-1,05

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	1,08	1515%	9,06	112%	10,64	85%	0,51	0,72	0,83	1,19	1,16	-2,17	-0,06	-0,16
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	0,55	770%	8,09	100%	8,50	68%	1,00	2,02	1,65	3,32	-41,01	-6,85	-0,13	-1,51
Western Long Short Multimercado	CDI	0,66	936%	8,64	107%	7,26	58%	1,54	2,21	2,54	3,64	-17,79	-8,14	-0,25	-1,82
Western Multimercado US 500	Sem bench	-8,61	-12128%	-19,75	-245%	-9,32	-74%	23,48	21,85	38,51	35,93	-32,32	-5,41	-12,25	-20,35
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-0,22	-305%	-22,83	-283%	-23,05	-184%	1,55	90,26	2,54	148,07	-54,37	-8,54	-0,42	-90,58
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Sem bench	-4,48	-6310%	-26,13	-324%	-26,34	-210%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	IPCA+9,5%	-0,05	-70%	-18,26	-227%	-18,36	-147%	0,02	12,05	0,04	19,82	-3.405,56	-15,55	-0,05	-18,40
Kinea FIC FIP Private Equity II	Sem bench	1,07	1510%	-57,47	-713%	-57,90	-462%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	-0,28	-388%	27,07	336%	24,42	195%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	4,14	5825%	-9,03	-112%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	6,37	8972%	23,99	298%	27,03	216%	16,03	19,33	26,42	31,82	26,38	6,91	-1,04	-3,56
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	Sem bench	0,54	761%	-46,96	-583%	128,15	1023%	0,22	335,02	0,37	554,83	-174,46	5,14	-0,04	-48,27
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		0,40	557%	-	-	-	-	3,20	-	5,27	-	-15,75	-	-1,01	-
IPCA		-0,29	-408%	4,09	51%	7,17	57%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		-0,32	-451%	4,32	54%	7,19	57%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		1,07	1510%	8,89	110%	10,90	87%	0,00	0,14	-	-	-	-	-	-
IRF-M		1,40	1965%	6,96	86%	8,01	64%	3,20	3,71	5,26	6,10	7,66	-4,69	-0,44	-3,66
IRF-M 1		1,11	1566%	8,59	107%	9,81	78%	0,26	0,72	0,43	1,19	11,49	-8,69	0,00	-0,86
IRF-M 1+		1,58	2224%	6,25	78%	7,24	58%	5,03	5,38	8,27	8,85	7,69	-4,10	-0,77	-4,78
IMA-B		1,48	2083%	6,12	76%	7,25	58%	5,04	5,46	8,30	8,98	6,19	-4,17	-0,87	-4,10
IMA-B 5		0,42	595%	7,07	88%	9,25	74%	2,61	2,69	4,29	4,43	-18,62	-3,75	-0,48	-2,28
IMA-B 5+		2,39	3373%	5,10	63%	5,19	41%	7,55	8,79	12,43	14,45	13,27	-4,01	-1,39	-6,25
IMA Geral		1,26	1781%	7,80	97%	9,24	74%	2,33	2,58	3,84	4,24	6,26	-4,06	-0,30	-2,19
IDkA 2A		0,62	879%	6,94	86%	8,91	71%	3,21	2,96	5,29	4,87	-10,35	-4,00	-0,48	-2,54
IDkA 20A		5,00	7040%	3,97	49%	0,98	8%	12,46	14,49	20,53	23,84	23,54	-4,11	-2,24	-13,84
IGCT		-0,18	-253%	4,26	53%	-2,21	-18%	22,95	20,29	37,75	33,38	-3,38	-3,79	-5,86	-21,74
IbRX 50		0,48	679%	5,31	66%	0,58	5%	23,26	20,67	38,27	33,99	-1,17	-2,84	-5,56	-21,87
Ibovespa		0,47	661%	4,97	62%	-0,85	-7%	22,96	19,86	37,78	32,67	-1,25	-3,48	-5,62	-20,93
META ATUARIAL - INPC + 4,81% A.A.		0,07		8,06		12,52									

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 3,2034% do retorno diário médio no mês. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,20% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,04% 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 5,2697%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,26%, e o IMA-B de 8,30%.

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 1,0124%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,44% e 0,87%, 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 12,3067% 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 0,2018% e -0,2018% 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 15,7523% 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 0,2583% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

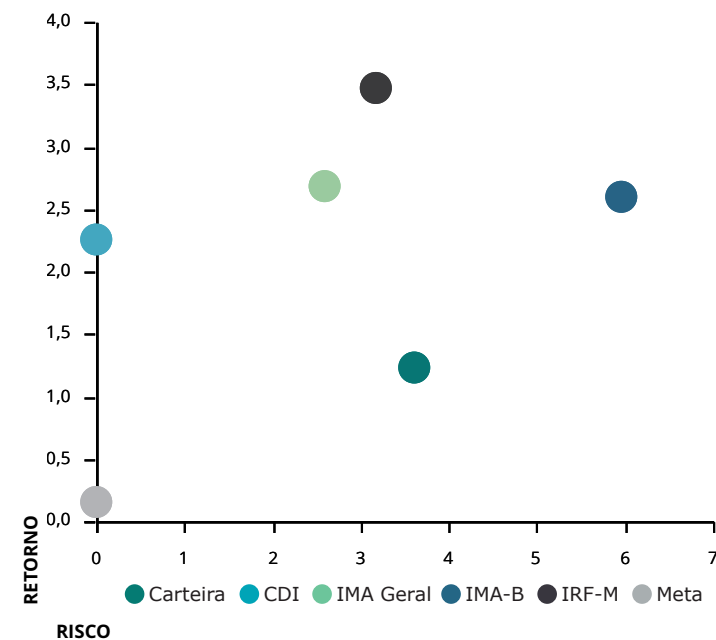
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	3,2034	-	-
VaR (95%)	5,2697	-	-
Draw-Down	-1,0124	-	-
Beta	12,3067	-	-
Tracking Error	0,2018	-	-
Sharpe	-15,7523	-	-
Treynor	-0,2583	-	-
Alfa de Jensen	-0,0296	-	-

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 64,55% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$27.110.993,27 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$67.188.226,28, equivalente a uma queda de 2,09% 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



set-22

STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	2,63%	966.470,00	0,03%
IRF-M	0,16%	75.432,65	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	2,46%	891.037,34	0,03%
IMA-B	64,55%	-27.110.993,27	-0,84%
IMA-B	13,70%	-11.660.850,69	-0,36%
IMA-B 5	10,38%	-4.046.094,34	-0,13%
IMA-B 5+	5,01%	-6.346.357,26	-0,20%
Carência Pós	35,47%	-5.057.690,98	-0,16%
IMA GERAL	3,35%	-768.758,77	-0,02%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
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%
FIDC	0,03%	1.904,31	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	2,12%	-1.443.544,85	-0,04%
FUNDOS DI	16,15%	-4.800.664,92	-0,15%
F. Crédito Privado	0,59%	-396.835,21	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	12,94%	249.149,40	0,01%
Multimercado	2,62%	-4.652.979,11	-0,14%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	11,18%	-34.032.638,77	-1,06%
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,42%	-21.379.299,81	-0,66%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,51%	-4.279.999,74	-0,13%
Small Caps	0,34%	-1.668.031,37	-0,05%
Setorial	0,25%	-510.779,03	-0,02%
Outros RV	2,66%	-6.194.528,82	-0,19%
TOTAL	100,00%	-67.188.226,28	-2,09%

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 Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC FIA Ibovespa Indexado I	09.005.823/0001-84	Geral	D+0	D+2	1,00	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: 73,95% até 90 dias; 23,95% 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
01/09/2022	550.000,00	Aplicação	BB FIA Energia
01/09/2022	65.000,00	Aplicação	BB FIA Governança
01/09/2022	400.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Dividendos
01/09/2022	310.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Ibovespa Indexado I
01/09/2022	125.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Quantitativo
01/09/2022	30.000.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
01/09/2022	1.150.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
02/09/2022	9.103,31	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/09/2022	20.326.840,37	Compra	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE
05/09/2022	13.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/09/2022	3.295,62	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/09/2022	1.547.907,04	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/09/2022	2.345.700,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
09/09/2022	177.442,66	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/09/2022	292.441,33	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
09/09/2022	20.395.539,90	Compra	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA
12/09/2022	14.251,72	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/09/2022	8.715,25	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
14/09/2022	6.534.995,54	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/09/2022	4.088.151,22	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/09/2022	18.613.981,93	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/09/2022	447.742,40	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/09/2022	250.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
19/09/2022	450.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Ibovespa Indexado I
20/09/2022	16.140.573,18	Compra	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3
21/09/2022	15.402,28	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/09/2022	500.000,00	Aplicação	BB FIA Energia

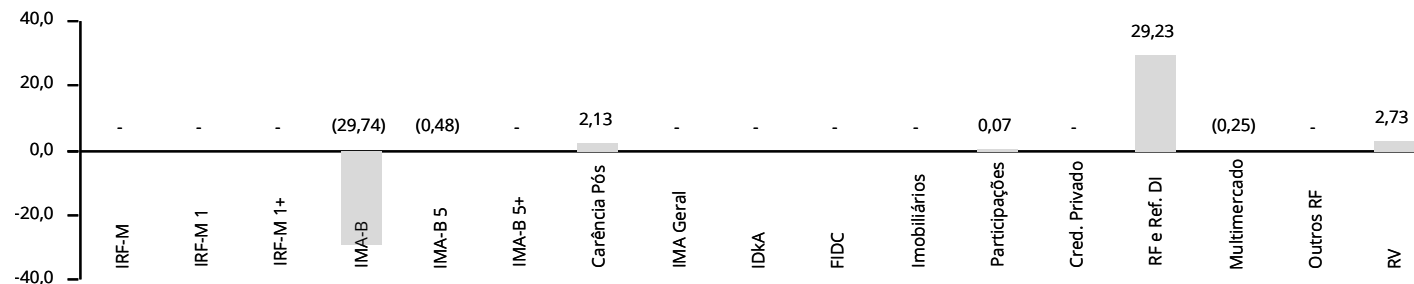
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/09/2022	1.490.652,67	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/09/2022	30.000.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B
01/09/2022	1.150.247,22	Venda	LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)
02/09/2022	759.345,96	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/09/2022	19.608.655,32	Venda	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525
05/09/2022	879.240,31	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/09/2022	2.345.700,00	Resgate	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX
06/09/2022	11.680,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/09/2022	3.520,67	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/09/2022	250.000,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
08/09/2022	250.000,00	Resgate	Western Long Short Multimercado
09/09/2022	5.349.011,73	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/09/2022	19.593.804,86	Venda	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525
12/09/2022	36.071,43	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/09/2022	476.155,48	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Principal Investments
13/09/2022	15.937,63	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/09/2022	2.161,52	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/09/2022	111.342,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/09/2022	437.742,40	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
19/09/2022	465.445,39	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/09/2022	478.535,07	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/09/2022	3.921.133,26	Venda	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969
20/09/2022	11.763.399,80	Venda	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525
21/09/2022	7.662,55	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/09/2022	100.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
22/09/2022	1.200.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/09/2022	78.832,18	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	132.779.195,64
Resgates	130.227.066,88
Saldo	2.552.128,76

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



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
22/09/2022	400.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Dividendos
22/09/2022	300.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Quantitativo
22/09/2022	67.413,39	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/09/2022	70.000,00	Aplicação	BB FIA Governança
23/09/2022	780.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Ibovespa Indexado I
23/09/2022	208.226,70	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
26/09/2022	550.374,80	Aplicação	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.
26/09/2022	4.089.966,58	Compra	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF
27/09/2022	50.000,00	Aplicação	BB FIA Governança
27/09/2022	250.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Dividendos
27/09/2022	680.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Ibovespa Indexado I
27/09/2022	150.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Quantitativo
27/09/2022	7.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/09/2022	400.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/09/2022	100,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
29/09/2022	603,80	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
30/09/2022	426,62	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa

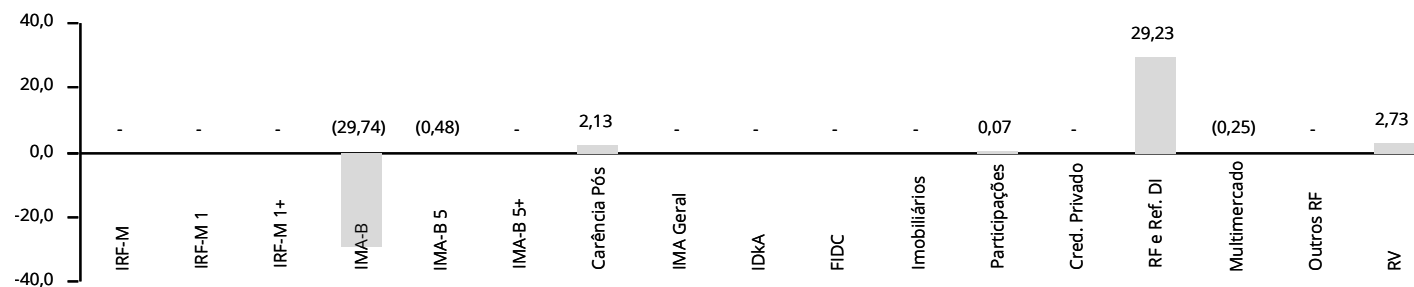
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
23/09/2022	1.420.435,97	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/09/2022	710.655,96	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/09/2022	703,80	Resgate	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
26/09/2022	787.251,90	Venda	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969
26/09/2022	3.149.007,60	Venda	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549
27/09/2022	400.000,00	Resgate	BB FIC Juros e Moedas Multimercado
27/09/2022	1.133.634,47	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/09/2022	1.106,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/09/2022	300.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
30/09/2022	2.038,66	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/09/2022	21.515.909,72	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/09/2022	20.044,82	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	132.779.195,64
Resgates	130.227.066,88
Saldo	2.552.128,76

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	0,06	✓
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	✓

Obs.: Patrimônio em 08/2022, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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	29,93%
BRAM - 62.375.134/0001-44	9,63%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	5,23%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,83%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	3,28%
Itaú DTVM - 33.311.713/0001-25	1,91%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,54%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	1,51%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	1,44%
Vinci Gestão - 13.421.810/0001-63	1,42%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,74%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,58%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,58%
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	0,16%
Vinci Equities - 10.917.835/0001-64	0,08%
BRZ Investimentos - 02.888.152/0001-06	0,05%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,04%
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	29,93%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	8,19%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	6,69%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,65%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	5,23%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	3,96%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,40%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,88%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,58%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	0,58%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,41%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	0,12%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,09%
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
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	11.894.605.297,71	3,39	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	3.459.949.589,95	2,09	1,94	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	6.260.416.458,58	6,58	3,38	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	5.858.339.074,80	9,10	5,00	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	827.244.788,64	3,53	13,74	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	7, I, b	3.601.305.672,83	0,54	0,48	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	178.762.226,88	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	8.586.212.412,21	2,03	0,76	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	219.512.384,08	0,99	14,46	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	606.861.076,05	2,29	12,14	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	1.080.164.977,54	0,48	1,44	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	139.890.494,25	0,61	13,97	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	230.598.080,48	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	547.058.541,28	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	7.044.059.635,23	1,10	0,50	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	218.581.305,61	0,19	2,84	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	462.016.175,66	1,08	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	3.871.147.074,69	1,09	0,91	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	1.171.846.641,79	0,86	2,37	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	772.946.064,25	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	862.037.079,68	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	2.451.788.610,47	2,36	3,10	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.088.496.299,29	0,18	0,27	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	1.288.891.540,11	1,51	3,77	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, III, a	269.658.285,11	1,21	14,45	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	471.784.431,34	0,73	4,96	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Renda Fixa	03.499.367/0001-90	7, III, a	732.589.611,33	1,72	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	1.247.500.153,02	0,56	1,44	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	625.847.972,21	0,35	1,82	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	10.873.392.705,36	0,88	0,26	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	242.995,22	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	22.044.959,17	0,03	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Energia	02.020.528/0001-58	8, I	295.161.980,92	0,25	2,73	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	882.000.687,94	0,08	0,29	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	643.661.333,34	0,48	2,42	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
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIC FIA Ibovespa Indexado I	09.005.823/0001-84	8, I	267.398.619,25	1,09	13,17	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	8, I	1.433.036.477,39	0,25	0,57	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	649.704.765,09	0,61	3,04	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	1.002.602.097,35	0,34	1,09	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	8, I	360.078.231,51	0,30	2,70	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	493.369.883,54	0,05	0,33	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	200.120.442,69	0,44	7,12	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	940.722.110,37	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	686.461.522,28	0,37	1,73	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	489.228.783,31	1,91	12,53	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	999.608.333,73	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	138.429.947,23	0,15	3,48	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	8, I	534.183.362,06	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	522.100.247,65	0,46	2,85	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	79.573.399,30	0,18	7,35	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	8, I	81.514.700,89	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	239.500.587,27	0,01	0,11	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	9, III	1.305.707.748,59	0,45	1,10	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	464.050.904,59	0,89	6,16	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	590.767.113,63	0,12	0,65	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	507.194.129,39	0,06	0,39	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	117.792.018,73	0,16	4,49	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	2.057.509.929,37	0,52	0,82	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	146.593.344,24	0,04	0,96	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	1.006.692.313,90	0,58	1,84	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	230.127.474,00	0,16	2,19	Sim	01.522.368/0001-82	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	19.587.174/0001-20	9, II	127.942.210,95	0,08	2,00	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	115.237.986,19	0,01	0,22	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	68.216.755,16	0,01	0,64	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	40.690.423,67	0,11	8,99	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	188.365.944,00	0,07	1,23	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	551.200.355,41	0,41	2,39	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	10, I	538.561.067,05	0,06	0,37	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	18.582.258.987,48	0,87	0,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	10, I	2.801.089.828,19	0,06	0,07	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
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.721.873.439,88	0,77	1,44	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.207.167.139,22	0,73	1,96	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	29.790.499,70	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	530.091.878,64	0,62	3,74	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.906.337.837,95	0,73	1,22	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	35.572.268,54	0,07	6,32	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	1.063.171.502,82	0,23	0,69	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	45.244.724,42	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	76.944.396,61	0,04	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	176.554.017,71	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	15.048.114,49	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	341.209.719,82	1,33	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	79.832.258,31	0,05	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	445.332.253,30	0,58	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	2.488.843,03	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	2.077.298.382,76	64,59	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	1.165.218.333,51	36,23	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	912.080.049,25	28,36	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	552.000.037,61	17,16	70,0	✓	60,0	✓
7, III, a	552.000.037,61	17,16	70,0	✓	60,0	✓
7, III, b	-	0,00	70,0	✓	60,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0	✓
7, V	19.944.461,31	0,62	25,0	✓	15,0	✓
7, V, a	999.131,24	0,03	10,0	✓	5,0	✓
7, V, b	18.945.330,07	0,59	10,0	✓	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	10,0	✓	5,0	✓
ART. 7	2.649.242.881,68	82,37	100,0	✓	100,0	✓
8, I	243.752.475,23	7,58	40,0	✓	30,0	✓
8, II	-	0,00	40,0	✓	30,0	✓
ART. 8	243.752.475,23	7,58	40,0	✓	30,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	81.789.468,45	2,54	10,0	✓	10,0	✓
9, III	36.461.357,69	1,13	10,0	✓	10,0	✓
ART. 9	118.250.826,14	3,68	10,0	✓	10,0	✓
10, I	136.932.994,02	4,26	10,0	✓	10,0	✓
10, II	68.034.651,36	2,12	5,0	✓	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 10	204.967.645,38	6,37	15,0	✓	15,0	✓
ART. 11	-	0,00	10,0	✓	5,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	0,0	✓
ART. 8, 10 E 11	448.720.120,61	13,95	40,0	✓	30,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	3.216.213.828,43					

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

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ 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 observados 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 setembro foi positivo para os mercados brasileiros, embora com grande volatilidade advinda principalmente do cenário externo, que se mostrou conturbado no período. Na Europa, o mês trouxe um agravamento da crise energética, que deteriorou consideravelmente as perspectivas para a economia local. Em outras economias centrais, a inflação continuou a ser um forte ponto de preocupação, enquanto na China o crescimento econômico seguiu sendo destaque.

A crise energética na Europa atingiu principalmente a zona do euro, mas o Reino Unido também sofreu com seus efeitos ao longo de setembro. Na região continental, a União Europeia foi duramente atingida no início do mês, após a Rússia interromper por tempo indeterminado o fluxo de gás natural para os membros do bloco pelo Nord Stream 1, intensificando a escassez do insumo. O aumento de tensões no leste europeu, após o presidente da Rússia anunciar uma mobilização militar parcial da população, contribuiu para deteriorar ainda mais as perspectivas, eliminando qualquer esperança de que o fluxo pudesse ser retomado, ainda que parcialmente, no curto prazo. Com a redução da oferta de gás natural, diversos países do continente começaram a aplicar medidas para reduzir o consumo de energia, muitas com impacto negativo sobre a atividade econômica local.

Ao fim do mês, o governo do Reino Unido anunciou um pacote de subsídios e cortes de impostos, com objetivo de impulsionar a economia local. As medidas anunciadas teriam um custo estimado aos cofres públicos de 45 bilhões de libras em 2022 e 150 bilhões de libras ao longo dos 2 anos seguintes, o que levou os mercados a precipitarem uma forte deterioração fiscal para o governo local. Isso desestabilizou consideravelmente os mercados britânicos, fazendo com que o Bank of England (BoE), autoridade monetária da região, anunciasse dias depois um programa temporário de compra de títulos, com objetivo de levar estabilidade novamente aos ativos locais. Ainda assim, o mês se encerrou com os mercados preocupados com a saúde fiscal britânica, o que manteve os ativos da região em baixa.

Os indicadores divulgados em setembro demonstraram as dificuldades que as economias da zona do euro e Reino Unido estavam enfrentando nos meses anteriores. A produção industrial da zona do euro havia caído 2,3% em julho frente a junho, enquanto as vendas no varejo cresceram 0,3%. Já no Reino Unido, a produção industrial retraiu 0,3% na mesma base de comparação, enquanto as vendas no varejo caíram 1,6% em agosto frente a julho. A inflação elevada e a perspectiva de apertos monetários mais fortes nessas economias, levaram os mercados a esperarem desempenhos negativos para os meses seguintes, havendo aumento nas expectativas de que a Europa entre em recessão nos 12 meses seguintes.

Indo na direção contrária, a taxa de desemprego do Reino Unido caiu para 3,6% em julho, menor patamar desde 1974, resultado que, apesar de positivo, fortaleceu as projeções de apertos monetários ainda mais severos pelo BoE. Contribuiu para essa visão também a taxa de inflação divulgada durante o mês, com o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) crescendo 9,9% em agosto frente a igual período de 2021, mas se mantendo em patamar extraordinariamente alto. Com isso, o BoE aumentou sua taxa de juros em 0,5 ponto percentual, a 2,25%, na sua reunião realizada em setembro, decisão em linha com as expectativas de mercado e que veio acompanhada de uma comunicação mais dura com a inflação, o que deu mais força às projeções de um maior aperto monetário na região.

O Banco Central Europeu (BCE) também aumentou sua taxa de juros no mês, levando-a para 1,25% após uma alta de 0,75 ponto percentual. Assim como no caso do banco central britânico, a decisão já era esperada pelo mercado, em meio a fortes preocupações com a inflação no continente europeu. Comunicações do BCE e de sua presidente, Christine Lagarde, durante o mês, reforçaram essa visão de preocupação com a inflação local, e corroboraram as projeções de futuros aumentos ainda robustos na taxa de juros da região. Ainda, o CPI da zona do euro subiu 10% em setembro frente a setembro de 2021, segundo a prévia divulgada ao fim do mês, o que fortaleceu mais essa visão de que a Europa deverá ver taxas de juros ainda maiores nos próximos meses, aumentando os riscos de recessão no continente.

Nos Estados Unidos, o mês de setembro também trouxe um aumento nas suas taxas de juros. O Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) aumentou a taxa de juros do país em 0,75 ponto percentual, passando-a para o intervalo de 3% a 3,25%, decisão também esperada pelo mercado. Em seu comunicado, o comitê indicou que o ciclo de alta da taxa de juros será continuado nas próximas reuniões, com as projeções dos membros da cúpula sinalizando que esses aumentos ocorreriam até 2023. Ainda, foi sinalizado que os juros só voltariam a cair em 2024, permanecendo em patamar elevado ao longo do próximo ano inteiro, o que fez parte do mercado revisar suas projeções para a taxa de juros no médio prazo. Tanto o CPI do país quanto o Índice de Preços do Consumo das Famílias (PCE) fortaleceram essa mensagem, com o primeiro subindo 8,3% em agosto frente a igual período de 2021, enquanto o segundo cresceu 6,2%, ambos acima das projeções de mercado.

Dados de atividade e mercado de trabalho divulgados no mês demonstraram um aquecimento maior que o esperado para a economia estadunidense. Em julho, foram criadas 315 mil novas vagas de trabalho, saldo maior do que o esperado pelo

mercado, que era de 300 mil. Já a produção industrial caiu 0,2% em agosto frente a julho, enquanto as vendas no varejo cresceram 0,3%. As projeções para ambas eram de estabilidade. Em conjunto, esses indicadores demonstraram a força da economia local, o que também contribuiu para as projeções de continuidade no ritmo do ciclo de alta na taxa de juros local.

Ainda no cenário externo, dados da China surpreenderam positivamente os mercados globais. A atividade da indústria subiu 4,2% em agosto frente a igual período de 2021, acima dos 3,8% esperados, enquanto o comércio cresceu 5,4% na mesma base de comparação, ante as projeções de alta de 3,5%. Esses resultados demonstraram os efeitos positivos dos estímulos do governo chinês à sua economia, indicando uma melhora da atividade local. Dessa forma, eles contribuíram para aumentar o otimismo com o crescimento da China e com o desempenho de futuros estímulos, o que melhorou ligeiramente as perspectivas para o Brasil no médio prazo.

No Brasil, apesar da proximidade das eleições gerais, o cenário fiscal teve mais peso sobre os mercados locais em setembro. Os relatos de que arrecadação do ICMS pelos estados havia caído 8,4% em agosto, quando comparado com mesmo mês de 2021, devido aos efeitos do corte da alíquota sobre alguns produtos e das recentes quedas observadas no varejo e na indústria, levaram a maior preocupação com a saúde fiscal desses entes federativos. Uma deterioração das contas públicas derivada desse corte já era esperada, mas a magnitude demonstrou o potencial de que a saúde fiscal dos estados piorasse fortemente. Ainda, o governo federal anunciou mais um corte no Orçamento do ano, dessa vez de R\$ 2,6 bilhões, para possibilitar o cumprimento da regra do teto de gastos em 2022. Assim, durante o mês seguiram elevadas as preocupações com a saúde das contas públicas brasileiras no médio prazo.

Em uma nota mais positiva, em setembro a Petrobras seguiu com o movimento de redução nos preços de seus produtos nas refinarias. A empresa diminuiu em 4,72% o preço do gás de botijão para as distribuidoras, de R\$ 4,23 para R\$ 4,03 por quilo. Ainda, ela anunciou uma nova redução no preço do diesel às distribuidoras, passando o valor do litro do combustível de R\$ 5,19 para R\$ 4,89, queda de 5,88%. Essas reduções acompanharam as recentes quedas nos preços do petróleo no mercado internacional e seguiram a política de paridade da empresa. Com o efeito acumulado desses cortes e dos anteriores, cresceu a expectativa de que em setembro novamente se registrasse deflação, embora de menor magnitude do que julho e agosto, e que as pressões inflacionárias de curto e médio prazo diminuíssem marginalmente.

Dados de atividade divulgados durante o mês indicaram certa resiliência da economia brasileira nos meses anteriores, com desempenho positivo registrado nos setores de serviços e indústria. O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br), que tem um forte peso desses setores, apresentou crescimento de 1,17% em julho frente a junho, muito acima da projeção do mercado, que era de 0,30%. O volume de serviços cresceu 1,1% nessa base de comparação, enquanto a produção industrial subiu 0,6%. Por outro lado, as vendas no varejo retraíram 0,8%, movimento causado principalmente por uma substituição no consumo de bens pelo de serviços. O Produto Interno Bruto (PIB) do segundo trimestre também teve um forte desempenho, crescendo 1,2% em relação ao trimestre imediatamente anterior. Esses resultados demonstraram em parte os efeitos positivos das medidas do governo de estímulo à economia através de transferência direta de renda à população, que deram certo suporte à atividade, mas, como consequência, mantiveram a inflação mais pressionada no período.

As preocupações com a inflação tiveram certo alívio com a divulgação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15), que caiu 0,37% em setembro, deflação maior do que a esperada, que era de 0,18%. Além de ter ficado abaixo do esperado, o IPCA-15 registrou desaceleração em seus núcleos, e uma deflação no item "Alimentação e bebidas" que não era esperada, o que impulsionou esse otimismo sobre o cenário inflacionário. Os dados de emprego, entretanto, demonstraram um aquecimento maior do que o esperado no mercado de trabalho brasileiro, com a taxa de desemprego caindo para 8,9% em agosto, após criação líquida de 278.639 postos de trabalho formais, o que voltou a pressionar parcialmente as expectativas de inflação de curto e médio prazos.

Por fim, em setembro o Comitê de Política Monetária (Copom) declarou encerrado seu ciclo de alta na taxa de juros, mantendo-a em 13,75% em sua reunião, conforme já era antecipado pela maior parte do mercado. Em seu comunicado, o comitê ressaltou que ainda havia certa preocupação com a inflação, principalmente com os núcleos, que seguiam bastante elevados. Apesar de suas projeções para a inflação de 2022 e 2023 terem diminuído, devido principalmente às reduções nos preços dos combustíveis e ao recente corte do ICMS, ambas continuaram acima das metas para esses anos, enquanto a projeção para 2024 ficou levemente abaixo da sua meta de 3,0%. Dessa forma, o Copom afirmou que encerraria seu ciclo de aperto monetário, mas continuaria vigilante ao longo dos meses seguintes, avaliando se a estratégia de manter a taxa Selic no patamar corrente por um período prolongado seria suficiente para controle da inflação. Caso se mostrasse necessário, o comitê deixou aberta a porta para que fosse retomado o ciclo de aumento dos juros em reuniões futuras.

Com o cenário externo conturbado, especialmente mais próximo ao final do mês, o mercado brasileiro de renda variável teve um desempenho enfraquecido, embora ainda positivo, no mês de setembro. Tanto os ativos de renda fixa quanto os de renda variável foram beneficiados pelo anúncio do fim do ciclo de alta nos juros brasileiros, com o primeiro respondendo de forma mais positiva a esse acontecimento. Assim, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, subiu 0,47% no mês, enquanto os principais índices de renda fixa registraram altas significativas.