

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO - 2022



## Carteira Consolidada

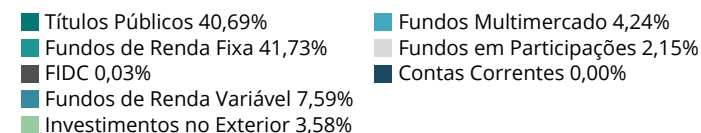
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



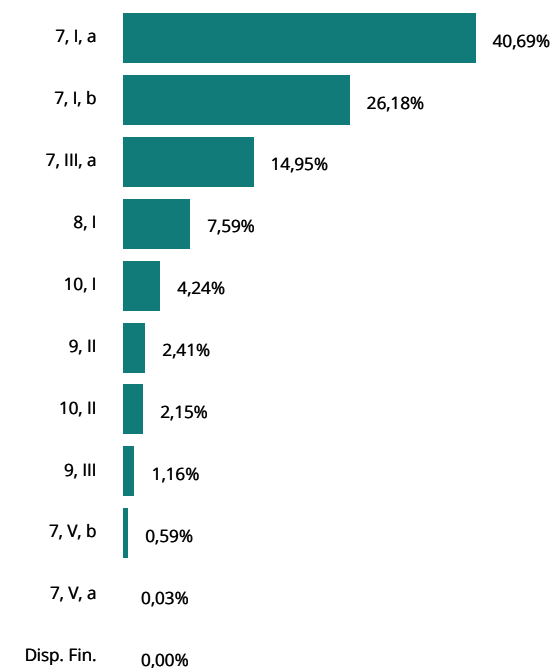
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	9
Rentabilidade da Carteira (em %)	16
Rentabilidade e Risco dos Ativos	17
Análise do Risco da Carteira	25
Liquidez e Custos das Aplicações	27
Movimentações	30
Enquadramento da Carteira	32
Comentários do Mês	37

ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,6%</b>	<b>445.998.230,06</b>	<b>442.260.675,51</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	0,0%	807.844,80	798.840,61
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	252.451,50	249.637,69
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	0,0%	883.553,74	873.579,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	706.485,32	698.436,80
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	50.485,60	49.914,16
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	631.070,06	623.926,96
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	0,3%	8.828.074,24	8.687.804,10
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,0%	882,81	868,78
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	0,2%	6.981.303,93	6.876.001,27
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	0,7%	23.456.890,35	23.167.484,60
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	0,0%	938.275,61	926.699,38
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	0,3%	8.340.296,70	8.192.404,64
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	0,4%	13.448.908,08	13.319.682,86
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	603.992,88	598.189,35
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	0,1%	3.696.436,41	3.660.918,82
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	0,1%	4.026.619,19	3.987.929,00
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	0,0%	1.610.647,67	1.595.171,60
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.017.015,95	5.947.436,73
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,6%	20.023.693,42	19.954.168,61
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.002.369,34	1.995.416,86
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,6%	20.023.693,42	19.954.168,61
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	9.611.372,84	9.578.000,93
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.604.264,82	3.591.750,35
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.004.738,68	3.990.833,72
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	279.891,70	281.099,48
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	3.998.452,88	4.015.706,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.158.391,00	4.176.335,18
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.107.571,45	1.112.350,81
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.598.994,37	2.610.209,48
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	935.637,97	939.675,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.398.684,95	3.413.350,86
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.079.582,28	1.084.240,86
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	3.998.452,88	4.015.706,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,3%	8.792.597,89	8.830.539,47
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,5%	17.753.738,21	18.049.068,71
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	591.791,27	601.635,62
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	2.958.956,37	3.008.178,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.380.846,31	1.403.816,46

POR SEGMENTO

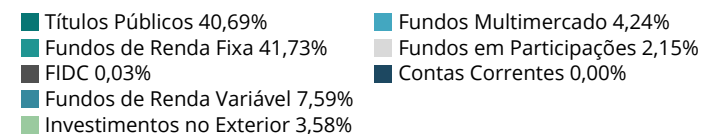


POR TIPO DE ATIVO

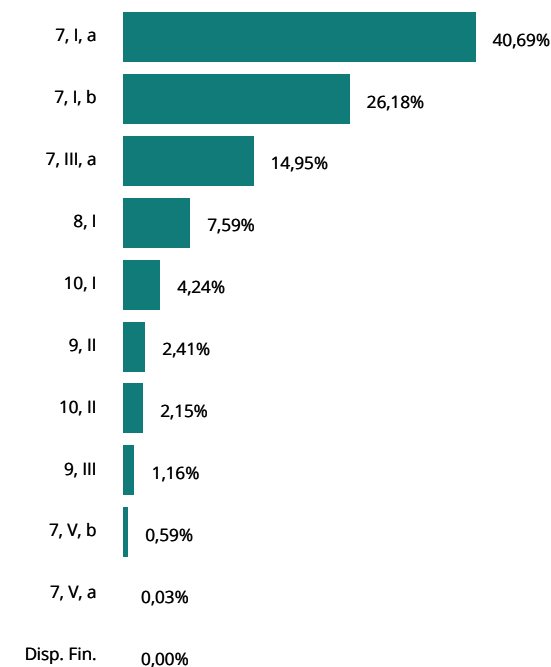


ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,6%</b>	<b>445.998.230,06</b>	<b>442.260.675,51</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.550.747,64	3.609.813,74
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.353.483,88	3.409.268,53
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	668.614,59	682.442,89
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	369.704,55	377.350,77
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	14.182.538,15	13.995.228,38
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.248.063,36	1.231.580,10
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	591.614,45	583.800,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,5%	14.992.968,90	14.794.955,72
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	863.108,75	851.709,61
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	328.720,66	327.468,12
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.449.537,85	3.436.393,87
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,1%	4.058.279,82	4.042.816,31
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.530.703,44	3.517.250,19
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.043.709,86	3.032.112,23
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.043.709,86	3.032.112,23
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.449.537,85 ▲	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.116.559,64	8.085.632,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.058.279,82	4.042.816,31
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	730.490,37	727.706,94
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	178.564,31	177.883,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	0,1%	4.058.279,82	4.042.816,31
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	405.827,98	404.281,63
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	446.410,78	444.709,79
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	4.058.279,82	4.042.816,31
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	4.862.455,12	4.872.097,80
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,1%	1.823.420,67	1.827.036,68
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.104.091,86	8.120.163,01
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.158.885,14	1.161.183,31
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	871.189,88	872.917,53
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.104.091,86	8.120.163,01
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	4.862.455,11	4.872.097,80
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.104.091,86	8.120.163,01
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	810.409,19	812.016,30
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.147.150,01	8.152.361,66
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.110.362,50	6.114.271,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.462.538,75	3.464.753,70
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	6.721.398,75	6.725.698,37
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,5%	16.234.652,78	16.248.395,57

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



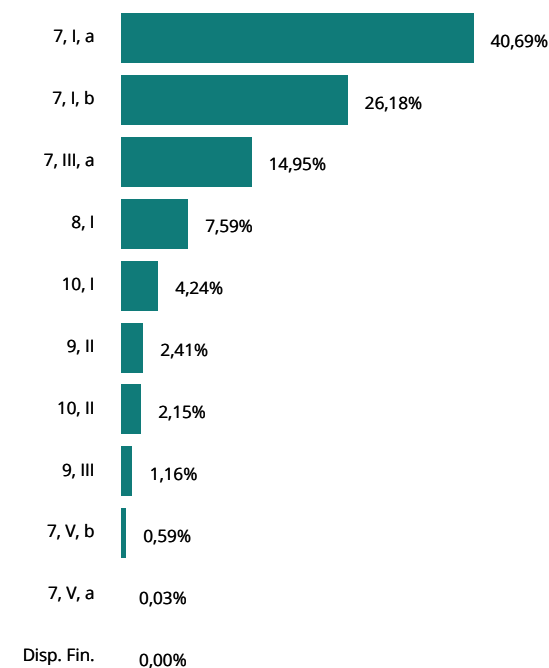
ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,6%</b>	<b>445.998.230,06</b>	<b>442.260.675,51</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	20.293.315,98	20.310.494,47
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	20.293.315,98	20.310.494,47
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.016.933,31	3.071.925,83
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	796.989,36	813.860,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,1%	2.590.215,42	2.645.045,66
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,7%	22.315.702,05	22.788.085,67
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	470.223,72	480.177,52
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.172.904,23	7.324.741,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	99.623,67	101.732,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	3.984.946,79	4.069.301,01
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	0,3%	9.224.173,03	9.107.350,17
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>27,1%</b>	<b>885.358.743,41</b>	<b>827.921.395,19</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,5%	49.841.289,53	49.403.663,10
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,5%	14.961.075,09	14.827.903,85
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,8%	27.384.684,97	27.145.481,68
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,6%	20.223.130,81	20.043.513,32
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,9%	29.925.290,38	29.659.351,09
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.007.371,39	999.111,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,5%	15.195.362,01	15.061.073,11
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,5%	50.399.363,37	49.972.107,16
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,5%	50.240.049,22 ▲	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,2%	5.082.783,05	5.040.068,18
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	3,0%	99.585.954,42	98.736.325,35
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,8%	24.985.940,87	24.766.870,97
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.106.390,60	10.022.362,29
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	3,1%	100.560.993,00	99.710.078,46
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,9%	30.337.480,18	30.067.138,70
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,6%	51.124.830,01	50.687.982,80
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,6%	51.053.909,83	50.616.051,11
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,5%	50.234.176,92	49.801.747,80
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,6%	51.476.195,66	51.038.330,65
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,6%	51.342.443,90	50.904.654,62
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	3,1%	100.290.028,20	99.417.579,24
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>41,7%</b>	<b>1.365.540.574,63</b>	<b>1.432.627.157,66</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1,7%	57.105.717,43 ▲	43.240.771,22
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,0%	65.644.057,94 ▼	88.891.512,89
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	6,0%	196.577.146,06 ▼	215.244.155,11

POR SEGMENTO



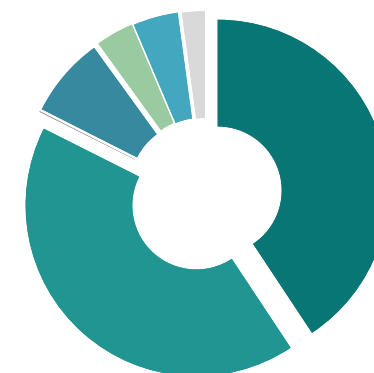
- Títulos Públicos 40,69%
- Fundos de Renda Fixa 41,73%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,59%
- Investimentos no Exterior 3,58%
- Fundos Multimercado 4,24%
- Fundos em Participações 2,15%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



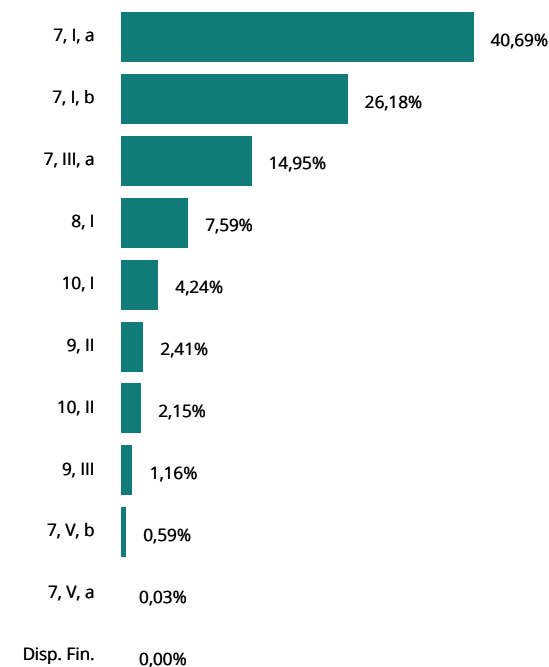
ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>41,7%</b>	<b>1.365.540.574,63</b>	<b>1.432.627.157,66</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	8,9%	292.201.846,92	292.840.530,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,4%	111.629.435,65	112.972.812,01
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,5%	17.609.733,22	17.443.156,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.769.520,55	2.733.624,44
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	2,1%	70.060.727,07	65.992.503,16
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,9%	29.238.653,64	32.014.408,24
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	0,7%	23.657.560,95	73.897.252,64
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,5%	17.167.633,13	15.765.679,41
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,5%	17.923.854,49	19.423.234,65
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	5.371.215,53	5.293.359,34
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	10.686,10	10.573,06
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	2,2%	71.343.464,34	21.045.522,51
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	6.354.165,00	6.295.686,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,1%	35.510.310,60	35.048.420,20
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,1%	35.237.511,14	35.321.170,26
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,8%	27.272.767,12	27.613.203,58
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	3.827,52	3.752,02
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	0,4%	13.057.883,12	12.924.793,27
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	35.240.013,00	75.860.074,56
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,2%	5.891.099,09	5.824.319,29
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	1,5%	49.788.264,49	49.332.120,40
Western Asset Ativo IMA-B	1,1%	36.790.720,05	36.920.033,94
Western Asset Ativo IMA-B 5	0,7%	23.661.139,50	23.467.632,81
Western Asset Renda Fixa	1,7%	56.567.429,95	55.955.968,34
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,6%	21.055.468,60	20.822.041,02
XP Inflação Referenciado IPCA	0,4%	11.483.374,73	11.440.121,64
XP Trend Simples	0,9%	29.315.347,70	28.988.724,22
<b>FIDC</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.011.186,05</b>	<b>1.007.707,75</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	9.075,00	8.617,65
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,0%	1.002.111,05	999.090,10
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,6%</b>	<b>248.240.812,31</b>	<b>243.502.042,21</b>
BB FIA Energia	0,3%	8.357.022,78	8.388.045,45
BB FIA Governança	0,1%	2.522.455,06	2.590.394,30
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	1,1%	34.413.672,58	34.957.982,99
BB FIC FIA Dividendos	0,5%	15.805.022,40	15.933.557,63
BB FIC FIA Quantitativo	0,2%	5.747.802,81	5.846.963,86
Bradesco FIA Dividendos	0,6%	19.819.176,00	20.254.258,11

POR SEGMENTO



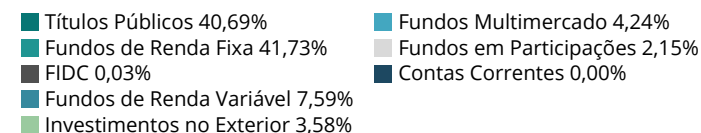
- Títulos Públicos 40,69%
- Fundos de Renda Fixa 41,73%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,59%
- Investimentos no Exterior 3,58%
- Fundos Multimercado 4,24%
- Fundos em Participações 2,15%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

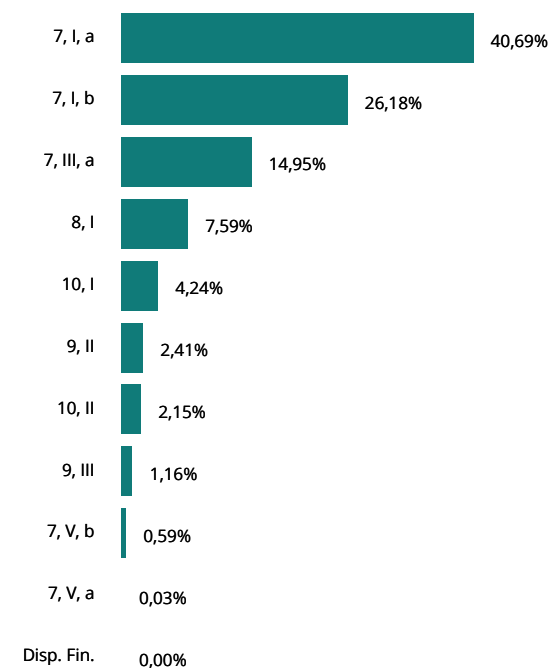


ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,6%</b>	<b>248.240.812,31</b>	<b>243.502.042,21</b>
Bradesco FIA MID Small Cap	0,2%	5.953.601,15 ▼	7.637.485,99
Bradesco FIA Plus Ibovespa	0,3%	9.707.234,77	9.944.577,32
Bradesco FIA Selection	0,0%	1.606.460,67	1.648.998,40
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,6%	18.817.472,90 ▲	18.137.078,40
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,3%	10.826.446,04	11.095.477,05
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	11.366.914,71	11.775.020,51
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,8%	60.366.213,20	61.677.482,83
Occam FIC FIA	0,3%	10.275.755,96 ▲	-
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.373.619,04	1.414.509,91
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,1%	4.601.724,57	4.695.292,37
Vinci FIA Gas Dividendos	0,1%	2.464.299,41	2.527.465,20
Vinci FIA Selection Equities	0,4%	14.153.794,19	14.625.637,31
Western Asset FIA Valuation	0,2%	5.604.968,70	5.782.770,42
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	0,1%	4.202.793,59	4.310.633,62
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	254.361,78	258.410,54
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3,6%</b>	<b>117.063.286,58</b>	<b>120.046.303,44</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	15.193.113,12	15.957.094,24
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,7%	23.925.580,41	24.149.851,13
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	3.363.335,52	3.367.823,10
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	2.113.715,87	2.177.181,22
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	5.472.986,22	5.738.835,96
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,5%	17.404.805,44	18.281.113,72
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	0,0%	1.513.203,57	1.503.827,92
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	0,6%	20.099.587,75	20.540.063,18
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.818.242,00	4.786.192,70
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	0,1%	2.617.155,77	2.635.497,21
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	0,0%	263.510,30	256.071,14
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	0,0%	460.175,12	473.279,10
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	3.901.366,51	3.875.608,91
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.490.284,18	2.432.807,10
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,4%	13.426.224,80	13.871.056,81
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,2%</b>	<b>138.731.727,16</b>	<b>141.731.033,10</b>
BB FIC Dinâmico Multimercado	0,1%	1.743.263,61	1.724.939,61
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,7%	24.473.807,59 ▼	24.625.976,53
BB FIC Macro Multimercado	0,1%	1.747.658,01	1.741.271,42
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,8%	27.216.105,95	28.617.610,32
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	25.944.379,97	27.256.243,37

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,2%</b>	<b>138.731.727,16</b>	<b>141.731.033,10</b>
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,1%	3.957.335,70	3.916.193,09
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	20.320.572,80	20.156.994,53
Vinci Valorem Multimercado	0,7%	23.703.024,91	23.672.110,14
Western Long Short Multimercado	0,0%	1.568.977,99	1.553.561,94
Western Multimercado US 500	0,2%	8.056.600,63	8.466.132,15
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,1%</b>	<b>70.311.770,36</b>	<b>67.202.304,07</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	242.469,32	244.801,57
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	759.282,21	888.047,50
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,0%	1.567.385,12	1.568.116,43
Kinea FIP Private Equity II	0,1%	2.011.592,35	1.994.658,68
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,4%	44.289.333,33 <span style="color: green;">▲</span>	42.575.367,28
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,0%	1.390.727,17	1.410.730,31
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,6%	20.020.627,11	18.490.297,81
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	0,0%	30.353,75	30.284,49
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>20.297,01</b>	<b>28.576,35</b>
Banco do Brasil	0,0%	10.805,99	19.285,33
BNP Paribas	0,0%	1.241,61	1.241,61
Bradesco	0,0%	276,00	76,00
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%	7.972,41	7.972,41
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.272.276.627,57</b>	<b>3.276.327.195,28</b>

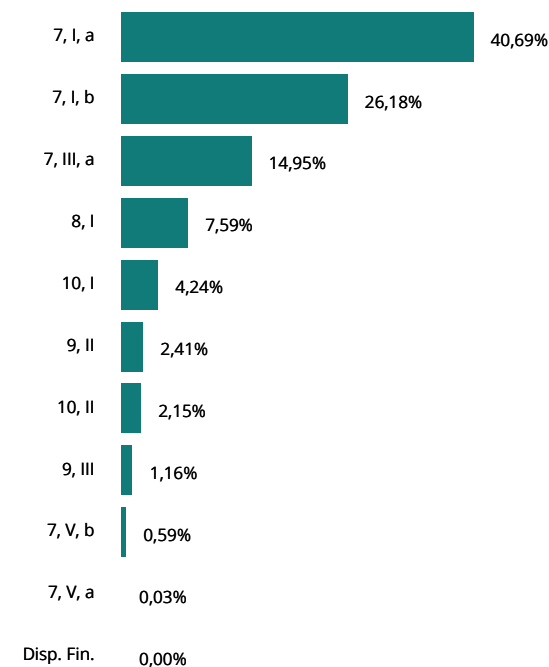
▲ Entrada de Recursos    
 ▲ Nova Aplicação    
 ▼ Saída de Recursos    
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 40,69%     ■ Fundos Multimercado 4,24%  
■ Fundos de Renda Fixa 41,73%     ■ Fundos em Participações 2,15%  
■ FIDC 0,03%     ■ Contas Correntes 0,00%  
■ Fundos de Renda Variável 7,59%  
■ Investimentos no Exterior 3,58%

POR TIPO DE ATIVO





ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	-	-	<b>3.182.744,18</b>	<b>4.697.270,44</b>	<b>4.666.963,41</b>	<b>(3.135.219,91)</b>	<b>336.103,42</b>	<b>9.747.861,54</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	-	-	9.025,19	8.289,25	7.968,45	8.077,52	9.004,19	<b>42.364,60</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	2.820,37	2.590,40	2.490,13	2.524,23	2.813,81	<b>13.238,94</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	-	-	-	-	-	3.109,86	9.974,74	<b>13.084,60</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	-	-	8.139,54	7.637,37	7.287,80	7.096,19	8.048,52	<b>38.209,42</b>
LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)	-	-	13.308,08	586,75	-	-	-	<b>13.894,83</b>
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	-	-	583,12	545,52	513,12	499,08	571,44	<b>2.712,28</b>
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	-	-	7.288,92	6.819,08	6.413,97	6.238,44	7.143,10	<b>33.903,51</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	-	-	133.058,09	108.494,88	72.072,40	3.470,46	140.270,14	<b>457.365,97</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	-	-	13,31	10,85	7,20	0,35	14,03	<b>45,74</b>
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	-	-	-	-	8.360,65	(161.808,78)	105.302,66	<b>(48.145,47)</b>
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	-	-	290.645,25	261.416,82	221.755,65	190.940,40	289.405,75	<b>1.254.163,87</b>
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	-	-	11.625,81	10.456,67	8.870,23	7.637,61	11.576,23	<b>50.166,55</b>
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	-	-	-	-	34.642,17	(70.806,70)	147.892,06	<b>111.727,53</b>
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	-	-	537.109,42	500.719,29	23.933,25	-	-	<b>1.061.761,96</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	-	-	(17.102,01)	12.875,82	300.590,23	100.876,79	129.225,22	<b>526.466,05</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	(768,06)	578,26	13.499,56	4.530,39	5.803,53	<b>23.643,68</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	-	-	(4.700,50)	3.538,93	82.617,31	27.726,02	35.517,59	<b>144.699,35</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	-	-	(5.120,36)	3.855,03	89.997,08	30.202,63	38.690,19	<b>157.624,57</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	-	-	(2.048,14)	1.542,01	35.998,83	12.081,06	15.476,07	<b>63.049,83</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	-	-	14.275,05	39.283,31	108.700,43	(58.108,05)	69.579,22	<b>173.729,96</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	-	-	-	45.172,33	300.519,44	(131.731,08)	69.524,81	<b>283.485,50</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	-	-	-	-	26.536,60	(13.173,11)	6.952,48	<b>20.315,97</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	-	-	-	(23.527,20)	300.519,44	(131.731,08)	69.524,81	<b>214.785,97</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	-	-	(86.944,88)	43.742,78	144.249,33	(63.230,92)	33.371,91	<b>71.188,22</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	-	-	(23.377,14)	16.403,55	54.093,50	(23.711,60)	12.514,47	<b>35.922,78</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	-	-	-	(15.564,04)	60.103,89	(26.346,22)	13.904,96	<b>32.098,59</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	-	-	5.844,48	5.735,64	2.042,43	(2.677,23)	(1.207,78)	<b>9.737,54</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	-	-	83.492,67	81.937,73	29.177,46	(38.246,00)	(17.254,02)	<b>139.107,84</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	-	-	86.832,37	85.215,24	30.344,56	(39.775,83)	(17.944,18)	<b>144.672,16</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	-	-	23.127,47	22.696,75	8.082,16	(10.594,14)	(4.779,36)	<b>38.532,88</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	-	-	54.270,24	53.259,52	18.965,35	(24.859,90)	(11.215,11)	<b>90.420,10</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	-	-	19.537,28	19.173,43	6.827,53	(8.949,57)	(4.037,44)	<b>32.551,23</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	-	-	(48.813,05)	69.647,07	24.800,84	(32.509,11)	(14.665,91)	<b>(1.540,16)</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	-	-	<b>3.182.744,18</b>	<b>4.697.270,44</b>	<b>4.666.963,41</b>	<b>(3.135.219,91)</b>	<b>336.103,42</b>	<b>9.747.861,54</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	-	-	22.543,02	22.123,19	7.877,91	(10.326,42)	(4.658,58)	<b>37.559,12</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	-	-	83.492,67	81.937,73	29.177,46	(38.246,00)	(17.254,02)	<b>139.107,84</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	-	-	183.600,38	180.181,08	64.161,22	(84.102,95)	(37.941,58)	<b>305.898,15</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	-	-	-	-	(17.807,19)	(240.248,99)	(295.330,50)	<b>(553.386,68)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	-	-	18.122,47	17.544,11	2.552,52	(8.008,31)	(9.844,35)	<b>20.366,44</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	-	-	-	-	-	91.904,03	(49.221,75)	<b>42.682,28</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	-	-	42.285,78	40.936,25	5.955,87	(18.686,03)	(22.970,15)	<b>47.521,72</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	-	-	(59.642,35)	105.264,65	15.315,08	(48.049,80)	(59.066,10)	<b>(46.178,52)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	-	-	102.694,02	99.416,62	14.464,24	(45.380,36)	(55.784,65)	<b>115.409,87</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	-	-	24.511,26	23.828,74	1.873,08	(11.575,62)	(13.828,30)	<b>24.809,16</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	-	-	13.553,29	13.175,89	1.035,71	(6.400,65)	(7.646,22)	<b>13.718,02</b>
NTN-B 15/08/2022 (Compra em 13/12/2019) 284600	-	-	32.195,12	-	-	-	-	<b>32.195,12</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	-	-	(18.813,37)	69.027,05	263.836,39	(70.163,75)	187.309,77	<b>431.196,09</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969	-	-	(6.450,31)	89,61	-	-	-	<b>(6.360,70)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	-	-	(1.655,57)	6.074,37	23.217,61	(6.174,41)	16.483,26	<b>37.945,26</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704	-	-	(41.012,20)	-	-	-	-	<b>(41.012,20)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	-	-	(784,79)	2.879,41	11.005,75	(2.926,83)	7.813,49	<b>17.987,03</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	-	-	(24.188,63)	83.115,34	278.912,77	(74.173,11)	198.013,18	<b>461.679,55</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	-	-	(1.144,93)	4.200,79	16.056,33	(4.269,97)	11.399,14	<b>26.241,36</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525	-	-	(84.207,20)	(40.675,17)	-	-	-	<b>(124.882,37)</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	-	-	900,70	1.706,72	5.701,13	(2.959,95)	1.252,54	<b>6.601,14</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	-	-	9.451,71	17.910,03	59.826,66	(31.061,15)	13.143,98	<b>69.271,23</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	-	-	11.119,64	21.070,63	70.384,30	(36.542,54)	15.463,51	<b>81.495,54</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	-	-	9.674,09	18.331,45	61.234,34	(31.792,01)	13.453,25	<b>70.901,12</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	-	-	8.339,73	15.802,97	52.788,23	(27.406,91)	11.597,63	<b>61.121,65</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	-	-	8.339,73	15.802,97	52.788,23	(27.406,91)	11.597,63	<b>61.121,65</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	-	-	-	-	-	-	48.086,72	<b>48.086,72</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	-	-	22.239,29	42.141,25	140.768,61	(73.085,08)	30.927,02	<b>162.991,09</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	-	-	11.119,64	21.070,63	70.384,30	(36.542,54)	15.463,51	<b>81.495,54</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	-	-	2.001,53	3.792,71	12.669,17	(6.577,65)	2.783,43	<b>14.669,19</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	-	-	489,26	927,11	3.096,91	(1.607,87)	680,39	<b>3.585,80</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	-	-	-	-	-	19.313,73	15.463,51	<b>34.777,24</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	-	-	1.111,95	2.107,06	7.038,44	(3.654,26)	1.546,35	<b>8.149,54</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	-	-	<b>3.182.744,18</b>	<b>4.697.270,44</b>	<b>4.666.963,41</b>	<b>(3.135.219,91)</b>	<b>336.103,42</b>	<b>9.747.861,54</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	-	-	1.223,16	2.317,77	7.742,27	(4.019,68)	1.700,99	<b>8.964,51</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	-	-	-	-	-	30.507,54	15.463,51	<b>45.971,05</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	-	-	44.274,00	28.472,31	61.734,93	(31.635,68)	(9.642,68)	<b>93.202,88</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	-	-	16.602,75	10.677,12	23.150,59	(11.863,37)	(3.616,01)	<b>34.951,08</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	-	-	73.790,01	47.453,86	102.891,54	(52.726,12)	(16.071,15)	<b>155.338,14</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	-	-	10.551,97	6.785,91	14.713,49	(7.539,84)	(2.298,17)	<b>22.213,36</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	-	-	(11.724,29)	5.101,29	11.060,84	(5.668,05)	(1.727,65)	<b>(2.957,86)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	-	-	73.790,01	47.453,86	102.891,54	(52.726,12)	(16.071,15)	<b>155.338,14</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	-	-	44.274,00	28.472,31	61.734,93	(31.635,68)	(9.642,69)	<b>93.202,87</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	-	-	73.790,01	47.453,86	102.891,54	(52.726,12)	(16.071,15)	<b>155.338,14</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	-	-	7.379,00	4.745,39	10.289,15	(5.272,61)	(1.607,11)	<b>15.533,82</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	-	-	88.629,02	96.299,19	88.202,18	(67.043,29)	(5.211,65)	<b>200.875,45</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	-	-	66.471,75	72.224,39	66.151,64	(50.282,47)	(3.908,74)	<b>150.656,57</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	-	-	37.667,33	40.927,16	37.485,92	(28.493,40)	(2.214,95)	<b>85.372,06</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	-	-	73.118,93	79.446,83	72.766,80	(55.310,71)	(4.299,62)	<b>165.722,23</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	-	-	-	114.595,49	128.521,33	(135.294,43)	(13.742,79)	<b>94.079,60</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	-	-	(91.810,85)	302.241,79	160.651,66	(169.118,03)	(17.178,49)	<b>184.786,08</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	-	-	(80.337,69)	302.241,79	160.651,66	(169.118,03)	(17.178,49)	<b>196.259,24</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	-	-	87.153,35	80.612,15	29.383,23	(45.934,79)	(54.992,52)	<b>96.221,42</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	-	-	27.127,84	26.005,53	2.711,18	(12.594,27)	(16.870,84)	<b>26.379,44</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	-	-	-	-	1.264,63	(40.931,38)	(54.830,24)	<b>(94.496,99)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	-	-	759.579,36	728.154,84	75.913,18	(352.639,61)	(472.383,62)	<b>738.624,15</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	-	-	16.005,42	15.343,26	1.599,60	(7.430,62)	(9.953,80)	<b>15.563,86</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	-	-	244.150,50	234.049,77	24.400,67	(113.348,45)	(151.837,59)	<b>237.414,90</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	-	-	3.390,98	3.250,69	338,90	(1.574,28)	(2.108,86)	<b>3.297,43</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	-	-	135.639,17	130.027,65	13.555,92	(62.971,36)	(84.354,22)	<b>131.897,16</b>
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	-	-	-	-	17.968,03	(328.428,46)	116.822,86	<b>(193.637,57)</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	-	-	<b>(153.080,94)</b>	<b>947.209,73</b>	<b>4.015.035,52</b>	<b>8.318.775,53</b>	<b>7.439.542,43</b>	<b>20.567.482,27</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	-	-	(3.585,25)	71.694,66	277.315,83	541.587,83	437.626,43	<b>1.324.639,50</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	-	-	1.839,01	23.176,95	83.803,58	164.145,66	133.171,24	<b>406.136,44</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	-	-	-	-	-	148.361,41	239.203,29	<b>387.564,70</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	-	-	-	-	-	45.891,13	179.617,49	<b>225.508,62</b>
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	-	-	2.515,67	45.960,58	164.777,70	327.999,36	265.939,29	<b>807.192,60</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	-	-	<b>(153.080,94)</b>	<b>947.209,73</b>	<b>4.015.035,52</b>	<b>8.318.775,53</b>	<b>7.439.542,43</b>	<b>20.567.482,27</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	-	-	(662,87)	926,85	5.229,77	10.586,03	8.259,68	<b>24.339,46</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	-	-	-	-	-	61.533,08	134.288,90	<b>195.821,98</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	-	-	(19.485,04)	58.219,87	266.911,24	534.104,97	427.256,21	<b>1.267.007,25</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	-	-	-	-	-	-	242.243,43	<b>242.243,43</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	-	-	(2.356,55)	5.522,98	26.589,15	53.526,54	42.714,87	<b>125.996,99</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	-	-	(30.525,72)	123.498,01	547.514,88	1.071.088,86	849.629,07	<b>2.561.205,10</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	-	-	9.124,96	36.647,97	132.550,42	249.145,38	219.069,90	<b>646.538,63</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	-	-	(5.418,13)	10.413,94	53.512,26	115.791,45	84.028,31	<b>258.327,83</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	-	-	(38.135,89)	117.889,31	546.338,78	1.104.397,74	850.914,54	<b>2.581.404,48</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	-	-	-	-	-	68.975,31	270.341,48	<b>339.316,79</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	-	-	(16.181,86)	62.269,13	273.778,62	544.810,10	436.847,21	<b>1.301.523,20</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	-	-	(14.481,47)	63.686,77	274.875,83	545.482,38	437.858,72	<b>1.307.422,23</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	-	-	(12.588,18)	64.200,68	271.876,14	538.185,18	432.429,12	<b>1.294.102,94</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	-	-	(18.351,01)	60.839,79	273.943,02	546.789,42	437.865,01	<b>1.301.086,23</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	-	-	(17.251,03)	61.702,13	274.154,61	546.291,51	437.789,28	<b>1.302.686,50</b>
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	-	-	12.462,42	140.560,11	541.863,69	1.100.082,19	872.448,96	<b>2.667.417,37</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	-	-	<b>13.554.985,73</b>	<b>17.809.502,05</b>	<b>18.512.815,75</b>	<b>(5.112.821,11)</b>	<b>3.843.568,00</b>	<b>48.608.050,42</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	-	-	1.023.095,16	1.158.623,14	1.156.982,43	902.157,25	597.741,06	<b>4.838.599,04</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	-	956.978,45	808.722,92	768.026,59	760.618,96	757.439,54	<b>4.051.786,46</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	-	-	12.034,66	846.934,46	4.005.899,22	(795.603,01)	1.833.078,21	<b>5.902.343,54</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	-	-	2.964.122,47	4.182.267,22	3.482.894,30	(2.360.047,45)	(638.683,68)	<b>7.630.552,86</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	2.652.325,61	2.617.576,78	734.506,94	(1.427.000,57)	(1.343.376,36)	<b>3.234.032,40</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	-	-	(24.639,61)	14.570,05	390.983,52	129.774,17	166.576,39	<b>677.264,52</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	-	-	135.471,07	-	-	-	-	<b>135.471,07</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	-	-	35.700,30	12.975,23	50.865,73	(13.999,09)	35.896,11	<b>121.438,28</b>
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	-	-	672.262,64	671.245,88	657.367,79	652.530,91	760.523,91	<b>3.413.931,13</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	-	-	585.609,18	380.611,55	314.155,05	(41.717,22)	224.245,40	<b>1.462.903,96</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	-	-	1.154.617,22	1.250.420,79	879.300,28	(659.007,75)	(239.691,69)	<b>2.385.638,85</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	-	-	(3.117,54)	64.110,68	285.757,38	(57.225,95)	151.953,72	<b>441.478,29</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	-	-	401.682,02	451.684,32	121.989,91	(237.476,36)	(249.380,16)	<b>488.499,73</b>
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	-	-	-	74.369,03	54.881,63	(35.891,32)	77.856,19	<b>171.215,53</b>
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	-	-	133,34	122,99	114,42	99,94	113,04	<b>583,73</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	-	-	43.149,40	373.279,64	378.979,14	378.004,43	297.941,83	<b>1.471.354,44</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	-	-	<b>13.554.985,73</b>	<b>17.809.502,05</b>	<b>18.512.815,75</b>	<b>(5.112.821,11)</b>	<b>3.843.568,00</b>	<b>48.608.050,42</b>
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	-	-	30.715,92	34.492,59	108.989,49	(20.216,94)	58.479,00	<b>212.460,06</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	-	-	(53.088,77)	166.780,60	653.926,00	(181.136,60)	461.890,40	<b>1.048.371,63</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	-	-	390.834,73	519.004,65	415.021,85	(295.432,46)	(83.659,12)	<b>945.769,65</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	660.273,79	644.052,07	178.285,23	(334.327,87)	(340.436,46)	<b>807.846,76</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	-	-	665,88	362,20	318,47	520,64	149,93	<b>2.017,12</b>
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	-	-	104.295,91	87.301,21	236.159,60	(49.782,95)	133.089,85	<b>511.063,62</b>
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	-	-	453.742,53	1.146.661,64	668.200,57	(789.806,90)	(620.061,56)	<b>858.736,28</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	-	-	50.615,60	61.246,56	57.301,92	27.843,71	66.779,80	<b>263.787,59</b>
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	-	-	(2.186,70)	197.566,22	922.123,37	(171.024,25)	456.144,09	<b>1.402.622,73</b>
Trend FIC Simples	-	-	-	-	-	9.797,45	-	<b>9.797,45</b>
Western Asset Ativo IMA-B	-	-	(79.807,76)	621.084,27	410.763,59	(767.901,58)	(129.313,89)	<b>54.824,63</b>
Western Asset Ativo IMA-B 5	-	-	190.567,22	140.771,44	408.331,67	(321.574,84)	193.506,69	<b>611.602,18</b>
Western Asset Renda Fixa	-	-	562.249,59	697.216,49	530.950,93	178.357,65	611.461,61	<b>2.580.236,27</b>
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	-	-	251.040,10	193.473,75	192.702,60	198.695,09	233.427,58	<b>1.069.339,12</b>
XP Inflação Referenciado IPCA	-	-	57.031,03	87.671,41	152.332,92	(82.267,69)	43.253,09	<b>258.020,76</b>
XP Trend Simples	-	-	328.612,29	304.302,27	294.703,21	290.219,49	326.623,48	<b>1.544.460,74</b>
<b>FIDC</b>	-	-	<b>4.593,49</b>	<b>1.897,30</b>	<b>7.790,14</b>	<b>786,37</b>	<b>3.478,30</b>	<b>18.545,60</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	-	-	480,80	183,48	700,00	(601,05)	457,35	<b>1.220,58</b>
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	-	-	4.112,69	1.713,82	7.090,14	1.387,42	3.020,95	<b>17.325,02</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	-	-	<b>13.261.952,68</b>	<b>(123.935,85)</b>	<b>14.404.754,81</b>	<b>(12.508.187,83)</b>	<b>(5.703.529,90)</b>	<b>9.331.053,91</b>
BB FIA Energia	-	-	69.272,87	(375.704,54)	530.794,55	(339.805,72)	(231.022,67)	<b>(346.465,51)</b>
BB FIA Governança	-	-	143.855,68	(2.747,75)	144.683,94	(108.149,79)	(67.939,24)	<b>109.702,84</b>
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	-	-	1.854.598,72	119.783,94	1.883.556,44	(1.194.323,11)	(844.310,41)	<b>1.819.305,58</b>
BB FIC FIA Dividendos	-	-	733.803,06	(16.679,26)	799.681,30	(761.783,33)	(328.535,23)	<b>426.486,54</b>
BB FIC FIA Quantitativo	-	-	399.696,02	(30.530,73)	356.396,37	(431.937,72)	(149.161,05)	<b>144.462,89</b>
Bradesco FIA Dividendos	-	-	1.047.029,34	(175.979,28)	1.130.906,34	(627.793,19)	(435.082,11)	<b>939.081,10</b>
Bradesco FIA MID Small Cap	-	-	714.129,56	(148.144,53)	922.541,81	(1.306.957,15)	(260.684,84)	<b>(79.115,15)</b>
Bradesco FIA Plus Ibovespa	-	-	563.520,34	43.961,53	527.613,81	(312.006,68)	(237.342,55)	<b>585.746,45</b>
Bradesco FIA Selection	-	-	130.129,33	(22.264,01)	93.799,85	(66.321,74)	(42.537,73)	<b>92.805,70</b>
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	-	-	1.019.224,71	33.879,21	790.452,98	(381.056,02)	(435.105,50)	<b>1.027.395,38</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	-	-	371.497,65	(9.737,27)	653.563,29	(371.118,83)	(269.031,01)	<b>375.173,83</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	-	-	590.621,92	149.619,40	686.249,24	(774.666,52)	(408.105,80)	<b>243.718,24</b>

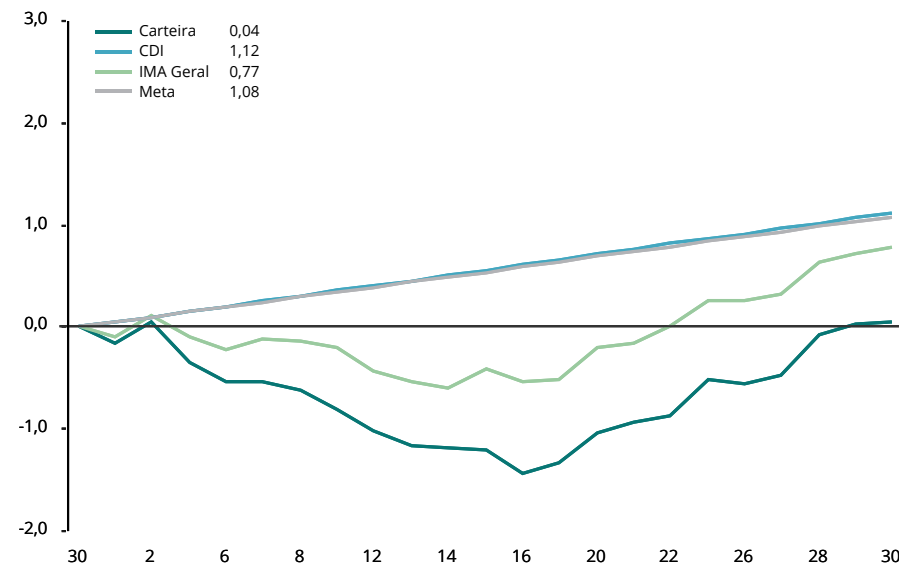
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	-	-	<b>13.261.952,68</b>	<b>(123.935,85)</b>	<b>14.404.754,81</b>	<b>(12.508.187,83)</b>	<b>(5.703.529,90)</b>	<b>9.331.053,91</b>
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	-	-	3.632.497,93	484.020,98	3.752.801,02	(3.352.294,29)	(1.311.269,63)	<b>3.205.756,01</b>
Occam FIC FIA	-	-	-	-	-	-	275.755,96	<b>275.755,96</b>
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	-	-	78.094,79	(12.849,10)	157.804,31	(143.825,27)	(40.890,87)	<b>38.333,86</b>
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	-	-	288.415,45	(125.394,49)	317.076,87	(445.314,97)	(93.567,80)	<b>(58.784,94)</b>
Vinci FIA Gas Dividendos	-	-	120.751,58	38.072,73	140.539,32	(110.246,21)	(63.165,79)	<b>125.951,63</b>
Vinci FIA Selection Equities	-	-	954.609,78	(78.976,13)	825.882,57	(1.099.821,91)	(471.843,12)	<b>129.851,19</b>
Western Asset FIA Valuation	-	-	296.751,67	8.532,00	434.303,45	(502.304,86)	(177.801,72)	<b>59.480,54</b>
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	-	-	236.342,00	574,07	236.348,75	(150.430,85)	(107.840,03)	<b>214.993,94</b>
XP FIC FIA Investor 30	-	-	17.110,28	(3.372,62)	19.758,60	(28.029,67)	(4.048,76)	<b>1.417,83</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	-	-	<b>(2.901.949,26)</b>	<b>(6.865.183,85)</b>	<b>2.023.273,19</b>	<b>7.047.204,11</b>	<b>(2.983.016,86)</b>	<b>(3.679.672,67)</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	-	-	(642.752,88)	(969.717,02)	633.482,66	961.002,59	(763.981,12)	<b>(781.965,77)</b>
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	-	-	(734.838,52)	(1.410.041,36)	320.192,40	1.706.691,18	(224.270,72)	<b>(342.267,02)</b>
BB Schroder Multimercado IE	-	-	(101.067,28)	(236.115,04)	67.035,84	249.786,34	(4.487,58)	<b>(24.847,72)</b>
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	-	-	(68.823,17)	(133.546,61)	34.879,60	167.688,99	(63.465,35)	<b>(63.266,54)</b>
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	-	-	(212.490,41)	(315.751,35)	171.874,50	281.517,79	(265.849,74)	<b>(340.699,21)</b>
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	-	-	(742.392,95)	(1.406.539,19)	286.331,46	1.181.477,23	(876.308,28)	<b>(1.557.431,73)</b>
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	-	-	(57.810,96)	(95.761,74)	(2.524,25)	94.997,58	9.375,65	<b>(51.723,72)</b>
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	-	-	(633.194,71)	(1.080.089,79)	667.122,19	1.368.853,05	(440.475,43)	<b>(117.784,69)</b>
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	-	-	249.537,12	379.577,54	(44.315,01)	(209.071,47)	32.049,30	<b>407.777,48</b>
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	-	-	(38.763,09)	155,34	(14.544,51)	92.498,07	(18.341,44)	<b>21.004,37</b>
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	-	-	(7.718,54)	(8.014,97)	(17.212,37)	20.664,81	7.439,16	<b>(4.841,91)</b>
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	-	-	(13.087,15)	(24.711,97)	14.522,71	24.128,50	(13.103,98)	<b>(12.251,89)</b>
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	-	-	(32.265,58)	(59.592,68)	139.946,10	78.780,37	25.757,60	<b>152.625,81</b>
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	-	-	71.234,31	(126.995,02)	(11.777,99)	123.737,88	57.477,08	<b>113.676,26</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	-	-	62.484,55	(1.378.039,99)	(221.740,14)	904.451,20	(444.832,01)	<b>(1.077.676,39)</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	-	-	<b>(1.191.212,77)</b>	<b>(4.538.467,34)</b>	<b>5.786.634,71</b>	<b>4.081.404,37</b>	<b>(2.599.305,94)</b>	<b>1.539.053,03</b>
BB FIC Dinâmico Multimercado	-	-	25.137,14	13.986,67	13.356,67	14.004,42	18.324,00	<b>84.808,90</b>
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	-	-	273.308,48	298.839,81	278.841,01	237.797,53	247.831,06	<b>1.336.617,89</b>
BB FIC Macro Multimercado	-	-	38.619,44	16.317,38	17.096,95	(2.772,01)	6.386,59	<b>75.648,35</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	-	-	(908.936,90)	(2.341.767,67)	2.176.464,48	1.631.037,95	(1.401.504,37)	<b>(844.706,51)</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	-	-	(857.015,79)	(2.229.471,00)	2.061.212,93	1.557.079,31	(1.311.863,40)	<b>(780.057,95)</b>
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	-	-	131.963,56	42.274,09	69.218,80	(11.654,33)	41.142,61	<b>272.944,73</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	-	-	<b>(1.191.212,77)</b>	<b>(4.538.467,34)</b>	<b>5.786.634,71</b>	<b>4.081.404,37</b>	<b>(2.599.305,94)</b>	<b>1.539.053,03</b>
Vinci Multiestratégia Multimercado	-	-	292.846,13	210.957,63	171.475,14	167.432,40	163.578,27	<b>1.006.289,57</b>
Vinci Valorem Multimercado	-	-	46.572,62	126.849,58	330.008,72	11.271,54	30.914,77	<b>545.617,23</b>
Western Long Short Multimercado	-	-	33.320,52	15.770,73	29.058,25	(2.738,09)	15.416,05	<b>90.827,46</b>
Western Multimercado US 500	-	-	(267.027,97)	(692.224,56)	639.901,76	479.945,65	(409.531,52)	<b>(248.936,64)</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	-	-	<b>353.726,38</b>	<b>833.570,70</b>	<b>(175.241,92)</b>	<b>(464.379,35)</b>	<b>1.385.267,29</b>	<b>1.932.943,10</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	-	-	(17.713,94)	(393,77)	(2.037,65)	(12.167,65)	(2.332,25)	<b>(34.645,26)</b>
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	-	-	(333,33)	(174.414,84)	(6.384,53)	(237.175,18)	(128.765,29)	<b>(547.073,17)</b>
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	-	-	(726,65)	(781,83)	(684,31)	(701,49)	(731,31)	<b>(3.625,59)</b>
Kinea FIC FIP Private Equity II	-	-	12.148,55	22.478,76	19.440,13	-	-	<b>54.067,44</b>
Kinea FIP Private Equity II	-	-	-	-	-	8.893,10	16.933,67	<b>25.826,77</b>
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	-	-	369.577,11	(118.258,75)	99.244,75	(308.793,25)	(10.232,95)	<b>31.536,91</b>
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	-	-	(22.021,50)	(11.491,19)	(21.135,56)	(30.263,40)	(20.003,14)	<b>(104.914,79)</b>
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	-	-	12.297,19	1.116.270,49	(263.777,60)	115.761,01	1.530.329,30	<b>2.510.880,39</b>
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	-	-	498,95	161,83	92,85	67,51	69,26	<b>890,40</b>
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>26.111.759,49</b>	<b>12.761.863,18</b>	<b>49.242.025,61</b>	<b>(1.772.437,82)</b>	<b>1.722.106,74</b>	<b>88.065.317,20</b>

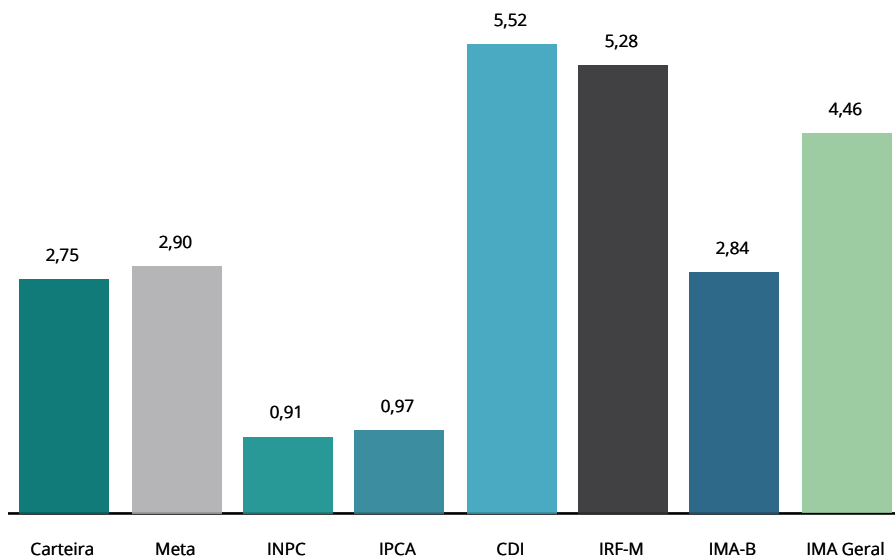
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,81% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	-	-	-	-	-	-	-
Fevereiro	-	-	-	-	-	-	-
Março	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-
Mai	-	-	-	-	-	-	-
Junho	-	-	-	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	0,83	0,08	1,17	1,40	1.027	71	59
Setembro	0,40	0,07	1,07	1,26	557	37	31
Outubro	1,52	0,86	1,02	1,01	176	149	151
Novembro	(0,06)	0,77	1,02	(0,06)	-8	-6	110
Dezembro	0,04	1,08	1,12	0,77	4	4	5
<b>TOTAL</b>	<b>2,75</b>	<b>2,90</b>	<b>5,52</b>	<b>4,46</b>	<b>95</b>	<b>50</b>	<b>62</b>

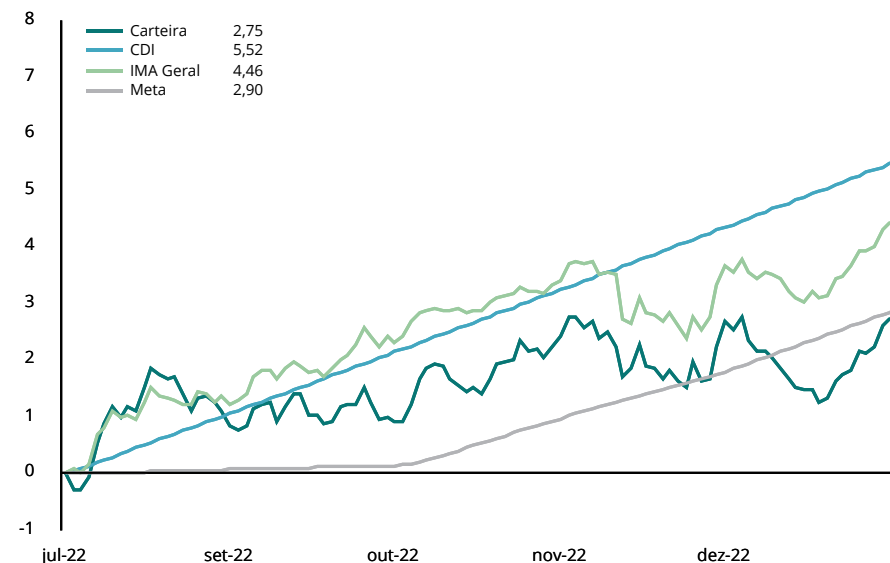
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2022



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JULHO/2022





TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	Sem bench	1,13	104%	12,44	113%	12,44	113%	0,00	0,08	0,00	0,14	151,35	4,44	0,00	0,00
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	1,13	104%	12,44	113%	12,44	113%	0,00	0,08	0,00	0,14	151,35	4,44	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	Sem bench	1,14	105%	12,62	114%	12,62	114%	0,01	0,09	0,01	0,16	193,00	14,90	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	1,15	106%	12,81	116%	12,81	116%	0,01	0,12	0,02	0,20	158,20	19,69	0,00	-0,01
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	1,14	106%	12,68	115%	12,68	115%	0,01	0,11	0,02	0,18	161,78	15,69	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	1,14	106%	12,68	115%	12,68	115%	0,01	0,11	0,02	0,18	161,78	15,69	0,00	0,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	Sem bench	1,61	149%	8,84	80%	8,84	80%	1,40	3,02	2,30	4,96	26,55	-6,56	-0,14	-1,89
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	Sem bench	1,61	149%	8,84	80%	8,84	80%	1,40	3,02	2,30	4,96	26,55	-6,56	-0,14	-1,89
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	Sem bench	1,53	141%	7,57	69%	-	-	8,12	-	13,36	-	8,50	-	-2,52	-
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	Sem bench	1,25	115%	10,51	95%	10,51	95%	0,37	1,62	0,62	2,67	26,13	-6,43	0,00	-0,84
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	Sem bench	1,25	115%	10,51	95%	10,51	95%	0,37	1,62	0,62	2,67	26,13	-6,43	0,00	-0,84
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	Sem bench	1,81	166%	7,81	71%	7,81	71%	3,05	4,40	5,01	7,24	19,59	-5,78	-0,56	-2,73
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	Sem bench	0,97	89%	11,62	105%	11,62	105%	1,21	4,47	1,99	7,36	-7,66	-8,95	-0,18	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	0,97	89%	11,62	105%	11,62	105%	1,21	4,47	1,99	7,36	-7,66	-8,95	-0,18	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	Sem bench	0,97	89%	11,62	105%	11,62	105%	1,21	4,47	1,99	7,36	-7,66	-8,95	-0,18	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	Sem bench	0,97	89%	11,62	105%	11,62	105%	1,21	4,47	1,99	7,36	-7,66	-8,95	-0,18	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	Sem bench	0,97	89%	11,62	105%	11,62	105%	1,21	4,47	1,99	7,36	-7,66	-8,95	-0,18	-3,54
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	1,17	108%	8,91	81%	8,91	81%	3,28	5,41	5,40	8,90	8,09	-10,20	-0,85	-4,89
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	Sem bench	0,35	32%	8,19	74%	8,19	74%	4,73	6,39	7,79	10,52	-4,62	-9,16	-1,48	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	0,35	32%	8,19	74%	8,19	74%	4,73	6,39	7,79	10,52	-4,62	-9,16	-1,48	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	0,35	32%	8,19	74%	8,19	74%	4,73	6,39	7,79	10,52	-4,62	-9,16	-1,48	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,35	32%	8,19	74%	8,19	74%	4,73	6,39	7,79	10,52	-4,62	-9,16	-1,48	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	0,35	32%	8,19	74%	8,19	74%	4,73	6,39	7,79	10,52	-4,62	-9,16	-1,48	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	0,35	32%	8,19	74%	8,19	74%	4,73	6,39	7,79	10,52	-4,62	-9,16	-1,48	0,00
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55

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 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	-0,43	-40%	4,01	36%	4,01	36%	7,82	8,72	12,86	14,35	-4,30	-9,42	-3,30	-7,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	-1,64	-151%	2,84	26%	2,84	26%	9,79	10,12	16,10	16,64	-10,46	-8,75	-5,00	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	-1,64	-151%	2,84	26%	2,84	26%	9,79	10,12	16,10	16,64	-10,46	-8,75	-5,00	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	-1,64	-151%	2,84	26%	2,84	26%	9,79	10,12	16,10	16,64	-10,46	-8,75	-5,00	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	-1,64	-151%	2,84	26%	2,84	26%	9,79	10,12	16,10	16,64	-10,46	-8,75	-5,00	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	-1,64	-151%	2,84	26%	2,84	26%	9,79	10,12	16,10	16,64	-10,46	-8,75	-5,00	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	-1,64	-151%	2,84	26%	2,84	26%	9,79	10,12	16,10	16,64	-10,46	-8,75	-5,00	-9,41
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	-2,03	-187%	0,66	6%	0,66	6%	11,26	11,46	18,52	18,86	-10,51	-8,81	-5,82	-10,88
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	-2,03	-187%	0,66	6%	0,66	6%	11,26	11,46	18,52	18,86	-10,51	-8,81	-5,82	-10,88
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	1,34	123%	9,28	84%	9,28	84%	2,16	4,87	3,56	8,02	15,46	-10,96	-0,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	1,34	123%	9,28	84%	9,28	84%	2,16	4,87	3,56	8,02	15,46	-10,96	-0,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	1,34	123%	9,28	84%	9,28	84%	2,16	4,87	3,56	8,02	15,46	-10,96	-0,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	1,34	123%	9,28	84%	9,28	84%	2,16	4,87	3,56	8,02	15,46	-10,96	-0,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	1,34	123%	9,28	84%	9,28	84%	2,16	4,87	3,56	8,02	15,46	-10,96	-0,51	-4,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	0,38	35%	7,50	68%	7,50	68%	4,22	5,73	6,95	9,42	-5,01	-11,00	-1,35	-4,65

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 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	-0,20	-18%	6,47	59%	6,47	59%	5,33	6,41	8,76	10,55	-10,53	-10,72	-2,06	-4,96
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	-0,06	-6%	6,09	55%	6,09	55%	6,39	7,17	10,51	11,79	-5,33	-9,85	-2,47	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	-0,06	-6%	6,09	55%	6,09	55%	6,39	7,17	10,51	11,79	-5,33	-9,85	-2,47	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	-0,06	-6%	6,09	55%	6,09	55%	6,39	7,17	10,51	11,79	-5,33	-9,85	-2,47	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	-0,06	-6%	6,09	55%	6,09	55%	6,39	7,17	10,51	11,79	-5,33	-9,85	-2,47	-5,24
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	-0,08	-8%	6,80	62%	6,80	62%	6,89	7,55	11,33	12,42	-3,10	-8,82	-2,63	-5,59
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	-0,08	-8%	6,80	62%	6,80	62%	6,89	7,55	11,33	12,42	-3,10	-8,82	-2,63	-5,59
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	-0,08	-8%	6,80	62%	6,80	62%	6,89	7,55	11,33	12,42	-3,10	-8,82	-2,63	-5,59
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	-1,79	-165%	3,17	29%	3,17	29%	8,90	9,18	14,64	15,10	-14,26	-9,49	-4,69	-6,70
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	-2,07	-191%	1,42	13%	1,42	13%	10,51	10,46	17,29	17,21	-12,32	-9,27	-5,50	-7,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	Sem bench	-2,07	-191%	1,42	13%	1,42	13%	10,51	10,46	17,29	17,21	-12,32	-9,27	-5,50	-7,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	-2,07	-191%	1,42	13%	1,42	13%	10,51	10,46	17,29	17,21	-12,32	-9,27	-5,50	-7,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	-2,07	-191%	1,42	13%	1,42	13%	10,51	10,46	17,29	17,21	-12,32	-9,27	-5,50	-7,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	-2,07	-191%	1,42	13%	1,42	13%	10,51	10,46	17,29	17,21	-12,32	-9,27	-5,50	-7,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	-2,07	-191%	1,42	13%	1,42	13%	10,51	10,46	17,29	17,21	-12,32	-9,27	-5,50	-7,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	-2,07	-191%	1,42	13%	1,42	13%	10,51	10,46	17,29	17,21	-12,32	-9,27	-5,50	-7,74
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	Sem bench	1,28	118%	1,93	18%	1,93	18%	12,40	14,58	20,41	23,98	8,02	-8,30	-4,56	-17,31
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	Sem bench	0,89	82%	2,71	25%	-	-	1,82	-	2,99	-	-8,91	-	-0,39	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,90	83%	2,73	25%	-	-	1,82	-	2,99	-	-8,43	-	-0,39	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,88	81%	1,44	13%	-	-	0,37	-	0,61	-	-44,63	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,90	83%	1,13	10%	-	-	0,37	-	0,61	-	-41,79	-	-0,06	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,90	83%	2,72	25%	-	-	1,82	-	2,99	-	-8,48	-	-0,39	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,83	76%	6,44	58%	-	-	1,82	-	2,99	-	-11,23	-	-0,40	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,89	82%	1,31	12%	-	-	0,37	-	0,61	-	-42,65	-	-0,06	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,85	79%	6,68	61%	-	-	1,82	-	2,99	-	-10,12	-	-0,39	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,48	45%	0,48	4%	-	-	0,17	-	0,28	-	-64,42	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,85	78%	7,53	68%	-	-	1,82	-	2,99	-	-10,41	-	-0,40	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,86	79%	5,75	52%	-	-	1,82	-	2,99	-	-9,90	-	-0,39	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,88	82%	3,22	29%	-	-	1,82	-	2,99	-	-8,95	-	-0,39	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,84	77%	6,98	63%	-	-	1,82	-	2,99	-	-10,77	-	-0,40	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,85	79%	6,76	61%	-	-	1,82	-	2,99	-	-10,18	-	-0,39	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,90	83%	1,13	10%	-	-	0,37	-	0,61	-	-41,23	-	-0,06	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,86	79%	8,24	75%	-	-	1,82	-	2,99	-	-9,85	-	-0,39	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,87	80%	8,02	73%	-	-	1,82	-	2,99	-	-9,72	-	-0,39	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,87	80%	6,43	58%	-	-	1,82	-	2,99	-	-9,59	-	-0,39	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,86	79%	8,94	81%	-	-	1,82	-	2,99	-	-10,00	-	-0,39	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,86	79%	8,68	79%	-	-	1,82	-	2,99	-	-9,92	-	-0,39	-
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,88	81%	3,31	30%	-	-	1,82	-	2,99	-	-9,23	-	-0,39	-
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	1,12	103%	12,59	114%	12,63	114%	0,01	0,09	0,02	0,14	-4,21	14,00	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,03	95%	11,26	102%	11,29	102%	0,01	0,09	0,02	0,14	-693,22	-73,67	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	0,91	84%	9,51	86%	9,56	87%	2,47	2,61	4,06	4,30	1,59	-6,11	-0,63	-1,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,22	-20%	6,09	55%	6,14	56%	5,52	5,30	9,08	8,73	-8,08	-6,65	-2,31	-3,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,19	-110%	2,95	27%	2,99	27%	8,54	8,36	14,05	13,75	-9,98	-6,34	-4,16	-5,36
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	0,95	88%	11,41	103%	11,46	104%	1,21	1,92	1,98	3,16	-8,57	-2,73	-0,18	-0,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	1,31	121%	10,63	96%	10,68	97%	2,15	2,17	3,53	3,56	14,67	-4,46	-0,51	-1,33
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	1,11	102%	12,07	109%	12,10	110%	0,01	0,09	0,01	0,15	-184,36	-19,49	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,76	70%	9,30	84%	9,35	85%	2,61	2,60	4,29	4,29	-2,25	-6,61	-0,73	-1,39
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,27	-25%	5,95	54%	6,00	54%	5,43	5,36	8,94	8,81	-8,84	-6,74	-2,30	-3,17
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,93	85%	9,29	84%	9,35	85%	2,45	2,62	4,04	4,31	1,98	-6,57	-0,63	-1,33
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,20	-111%	3,00	27%	3,05	28%	8,59	8,38	14,14	13,79	-9,98	-6,27	-4,19	-5,35

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 Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	1,47	136%	8,87	80%	8,91	81%	3,58	3,75	5,89	6,16	11,71	-5,21	-0,85	-2,44
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	1,07	99%	11,79	107%	11,82	107%	0,02	0,09	0,03	0,14	-234,04	-38,29	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,17	107%	13,00	118%	13,04	118%	0,04	0,09	0,07	0,15	75,93	39,05	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	0,93	86%	10,36	94%	10,41	94%	2,44	2,37	4,01	3,89	2,03	-4,71	-0,62	-1,28
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	1,32	121%	9,00	82%	9,00	82%	2,16	4,96	3,55	8,15	14,80	-10,78	-0,51	-3,96
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,24	-22%	6,19	56%	6,24	57%	5,62	5,38	9,25	8,85	-7,98	-6,44	-2,36	-3,17
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,23	-114%	3,06	28%	3,10	28%	8,54	8,37	14,05	13,77	-10,31	-6,24	-4,18	-5,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,96	89%	10,58	96%	10,61	96%	0,00	0,08	0,00	0,13	-4.398,14	-128,62	0,00	0,00
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	1,03	95%	10,95	99%	11,00	100%	2,92	3,40	4,80	5,59	5,09	-2,23	-0,70	-1,68
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	-0,37	-34%	7,83	71%	7,87	71%	3,40	3,06	5,59	5,04	-22,30	-8,39	-1,39	-2,96
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,15	106%	11,81	107%	11,85	107%	0,33	0,77	0,54	1,27	10,66	-4,02	0,00	-0,29
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	IMA-B 5	0,92	85%	9,60	87%	9,65	88%	2,46	2,60	4,05	4,27	1,91	-5,95	-0,64	-1,31
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	-0,35	-32%	3,66	33%	3,70	34%	6,56	6,54	10,80	10,76	-7,14	-7,56	-2,74	-4,67
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,82	76%	7,22	65%	7,27	66%	3,50	3,77	5,75	6,19	1,23	-7,72	-1,00	-2,83
Western Asset Renda Fixa	IMA Geral	1,09	101%	11,61	105%	11,66	106%	1,78	1,25	2,94	2,06	1,66	-3,35	-0,36	-0,65
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	1,12	103%	12,44	113%	12,48	113%	0,01	0,10	0,02	0,16	-23,51	3,92	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,38	35%	7,65	69%	7,70	70%	4,23	4,03	6,95	6,63	-4,82	-6,57	-1,38	-2,31
XP Trend Simples	CDI	1,13	104%	12,55	114%	12,59	114%	0,01	0,09	0,02	0,14	15,92	11,21	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	5,31	489%	-75,64	-686%	-75,64	-686%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,30	28%	-39,05	-354%	-39,05	-354%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Energia	IEE	-2,80	-258%	1,18	11%	1,17	11%	19,05	19,01	31,31	31,27	-12,09	-2,89	-8,10	-15,11
BB FIA Governança	IGC	-2,62	-242%	2,43	22%	2,42	22%	20,76	21,24	34,13	34,94	-7,51	-2,09	-9,01	-21,82
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	Ibovespa	-2,44	-224%	3,80	34%	3,79	34%	20,04	20,76	32,95	34,15	-7,09	-1,77	-8,51	-21,02
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-2,09	-192%	6,63	60%	6,62	60%	18,46	18,87	30,35	31,04	-8,52	-1,17	-7,48	-16,57
BB FIC FIA Quantitativo	Ibovespa	-2,57	-237%	-0,75	-7%	-0,76	-7%	20,19	21,00	33,20	34,54	-7,45	-3,08	-8,55	-20,16
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	-2,15	-198%	9,56	87%	9,55	87%	18,48	18,78	30,38	30,90	-7,49	-0,27	-7,64	-16,42
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	-2,61	-241%	-8,25	-75%	-8,25	-75%	27,53	26,28	45,27	43,22	-5,11	-4,04	-10,70	-26,21
Bradesco FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	-2,39	-220%	4,65	42%	4,65	42%	20,19	20,92	33,19	34,41	-6,82	-1,50	-8,54	-20,94

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 FIA Selection	Ibovespa	-2,58	-238%	7,16	65%	7,16	65%	18,64	21,35	30,66	35,13	-8,74	-0,74	-8,36	-19,27
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	-2,54	-234%	5,24	48%	5,24	47%	19,74	20,87	32,46	34,34	-7,41	-1,33	-8,56	-20,97
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-2,42	-223%	8,49	77%	8,48	77%	18,34	18,93	30,16	31,15	-9,02	-0,59	-7,44	-15,41
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	-3,47	-319%	4,78	43%	4,77	43%	21,22	21,02	34,88	34,58	-10,42	-1,45	-9,10	-19,32
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	-2,13	-196%	4,57	41%	4,71	43%	19,13	20,33	31,46	33,45	-7,13	-1,56	-7,73	-18,97
Occam FIC FIA	Sem bench	-2,66	-245%	4,52	41%	4,52	41%	15,10	19,57	24,84	32,20	-11,44	-1,73	-6,47	-17,91
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibovespa	-2,89	-266%	2,95	27%	2,94	27%	25,10	23,92	41,27	39,34	-7,38	-1,57	-9,26	-18,90
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibovespa	-1,99	-184%	-4,47	-41%	-4,47	-41%	24,19	20,42	39,77	33,59	-7,08	-4,38	-9,29	-18,95
Vinci FIA Gas Dividendos	Ibovespa	-2,50	-230%	7,91	72%	7,90	72%	19,53	19,06	32,11	31,35	-7,95	-0,75	-7,85	-18,01
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	-3,23	-297%	0,18	2%	0,18	2%	22,23	19,04	36,55	31,32	-10,41	-3,21	-9,45	-17,14
Western Asset FIA Valuation	Ibovespa	-3,07	-283%	-0,77	-7%	-0,77	-7%	20,94	22,58	34,43	37,14	-8,70	-2,77	-8,75	-22,87
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	IBrX	-2,50	-231%	4,55	41%	4,55	41%	19,38	20,47	31,87	33,67	-7,53	-1,59	-8,35	-20,56
XP FIC FIA Investor 30	Ibovespa	-1,57	-144%	10,95	99%	10,95	99%	20,19	19,79	33,21	32,57	-6,18	0,21	-7,99	-18,41
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibovespa	-4,79	-441%	-25,15	-228%	-25,15	-228%	20,80	25,41	34,19	41,76	-15,05	-9,29	-7,00	-32,83
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	-0,93	-86%	-21,50	-195%	-21,89	-198%	22,21	23,52	36,52	38,66	-8,04	-9,01	-6,89	-30,64
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	-0,13	-12%	-21,08	-191%	-21,08	-191%	22,87	24,45	37,61	40,20	-5,74	-8,34	-6,90	-31,59
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	-2,92	-269%	-23,29	-211%	-23,36	-212%	18,53	22,41	30,47	36,83	-10,22	-10,06	-6,41	-31,84
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	-4,63	-427%	-25,15	-228%	-25,17	-228%	19,93	25,07	32,75	41,21	-14,81	-9,44	-7,48	-32,01
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	-4,79	-442%	-28,54	-259%	-28,54	-259%	22,26	26,91	36,59	44,23	-12,80	-9,76	-7,84	-35,54
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	Ibovespa	0,62	57%	-22,21	-201%	-22,46	-204%	23,97	26,13	39,43	42,96	-3,19	-8,13	-8,56	-32,62
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	Sem bench	-2,14	-198%	-25,55	-232%	-25,63	-232%	17,79	22,10	29,24	36,33	-12,37	-11,08	-6,49	-34,63
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	0,67	62%	39,85	361%	39,23	356%	5,79	11,75	9,53	19,35	-4,67	11,85	-2,06	-8,02
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	Ibovespa	-0,70	-64%	-11,97	-109%	-11,88	-108%	11,96	16,03	19,67	26,35	-10,92	-9,07	-3,74	-21,42
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	Sem bench	2,91	268%	-26,48	-240%	-26,10	-237%	20,89	26,91	34,38	44,23	0,61	-8,97	-6,47	-39,71
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	Sem bench	-2,77	-255%	-29,13	-264%	-29,20	-265%	17,50	22,90	28,77	37,64	-12,47	-11,99	-5,90	-35,27
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	0,66	61%	5,59	51%	5,35	48%	8,19	9,51	13,47	15,64	-4,46	-4,00	-1,79	-7,59
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	2,36	218%	-3,05	-28%	-2,93	-27%	3,78	4,80	6,23	7,90	27,47	-19,10	-0,57	-11,28
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	-3,21	-296%	-45,26	-410%	-45,25	-410%	30,09	40,25	49,45	66,12	-11,40	-9,99	-11,13	-50,89

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>															
BB FIC Dinâmico Multimercado	CDI	1,06	98%	9,78	89%	9,81	89%	0,85	0,91	1,40	1,50	-8,66	-16,09	-0,03	-0,43
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	1,01	94%	11,44	104%	11,48	104%	0,12	0,41	0,19	0,68	-65,23	-12,78	0,00	-0,11
BB FIC Macro Multimercado	CDI	0,37	34%	10,47	95%	10,50	95%	2,31	2,07	3,81	3,40	-18,97	-5,16	-0,69	-1,11
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-4,90	-451%	-11,97	-109%	-11,95	-108%	19,68	24,06	32,35	39,56	-10,87	-5,64	-6,69	-20,25
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	-4,81	-444%	-11,92	-108%	-11,89	-108%	19,64	24,04	32,29	39,53	-10,59	-5,63	-6,61	-20,24
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	1,05	97%	16,01	145%	16,01	145%	2,12	3,57	3,48	5,88	2,62	5,66	-0,40	-1,33
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,81	75%	11,83	107%	11,87	108%	0,74	0,77	1,21	1,27	-20,61	-3,96	-0,05	-0,16
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	0,13	12%	9,81	89%	9,85	89%	1,65	2,17	2,71	3,57	-35,57	-6,62	-0,54	-1,07
Western Long Short Multimercado	CDI	0,99	91%	11,44	104%	11,46	104%	1,89	2,10	3,11	3,46	6,06	-2,50	-0,27	-0,79
Western Multimercado US 500	Sem bench	-4,84	-446%	-11,99	-109%	-11,97	-109%	19,65	24,04	32,30	39,53	-10,66	-5,65	-6,63	-20,28
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>															
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-0,95	-88%	-27,17	-246%	-27,17	-246%	0,02	91,41	0,04	149,88	-6.266,78	-9,91	-1,00	-92,35
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Sem bench	-14,50	-1336%	-53,19	-482%	-53,19	-482%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	IPCA + 9,5%	-0,05	-4%	-18,37	-167%	-18,37	-167%	0,00	12,08	0,00	19,85	-76.988,64	-16,29	-0,05	-18,48
Kinea FIP Private Equity II	IPCA + 10%	0,85	78%	1,13	10%	1,13	10%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	-1,28	-118%	24,83	225%	24,83	225%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-1,42	-131%	-13,47	-122%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	8,28	763%	33,19	301%	33,19	301%	25,17	19,93	41,49	32,82	17,93	7,42	-1,00	-3,56
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	Sem bench	0,23	21%	-46,56	-422%	-46,56	-422%	1,01	335,67	1,66	555,95	-63,31	5,16	-0,24	-48,27
<b>INDICADORES</b>															
Carteira		0,04	4%	-	-	-	-	3,08	-	5,07	-	-25,07	-	-1,50	-
IPCA		0,62	57%	5,78	52%	5,78	52%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,69	64%	5,93	54%	5,93	54%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		1,12	104%	12,37	112%	12,37	112%	0,00	0,08	-	-	-	-	-	-
IRF-M		1,48	136%	8,82	80%	8,82	80%	3,56	3,65	5,86	6,00	7,19	-5,45	-0,84	-2,43
IRF-M 1		1,18	109%	12,02	109%	12,02	109%	0,16	0,48	0,26	0,78	25,12	-4,19	0,00	-0,10
IRF-M 1+		1,62	149%	7,41	67%	7,41	67%	5,23	5,50	8,61	9,05	6,92	-5,02	-1,44	-3,80
IMA-B		-0,19	-18%	6,37	58%	6,37	58%	5,11	5,35	8,41	8,79	-18,35	-6,33	-2,31	-3,08
IMA-B 5		0,94	87%	9,78	89%	9,78	89%	2,36	2,61	3,88	4,29	-5,47	-5,57	-0,63	-1,31
IMA-B 5+		-1,19	-110%	3,30	30%	3,30	30%	7,92	8,44	13,02	13,88	-20,85	-6,05	-4,19	-5,32

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IMA Geral	0,77	71%	9,66	88%	9,66	88%	2,44	2,51	4,01	4,12	-10,24	-6,09	-0,70	-1,30
IDkA 2A	1,24	114%	9,34	85%	9,34	85%	2,65	2,97	4,36	4,88	3,22	-5,74	-0,71	-1,77
IDkA 20A	-3,32	-306%	-1,92	-17%	-1,92	-17%	13,74	14,16	22,57	23,29	-23,15	-5,63	-8,15	-10,74
IGCT	-2,57	-236%	3,53	32%	3,53	32%	20,72	21,44	34,05	35,27	-12,28	-1,74	-9,02	-21,74
IBrX 50	-2,55	-235%	5,72	52%	5,72	52%	19,70	21,74	32,39	35,77	-12,93	-1,09	-8,67	-21,87
Ibovespa	-2,45	-225%	4,69	42%	4,69	42%	19,98	20,95	32,84	34,47	-12,35	-1,48	-8,56	-20,93
<b>META ATUARIAL - INPC + 4,81% A.A.</b>	<b>1,08</b>		<b>11,03</b>		<b>11,03</b>									

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

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



## NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

### Introdução

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

### Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 3,0818% do retorno diário médio no mês. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,56% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,11% 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 5,0692%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,86%, e o IMA-B de 8,41%.

### 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 1,4992%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,84% e 2,31%, 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 12,1934% 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 0,1941% e -0,1941% 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 25,0717% 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 0,3992% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

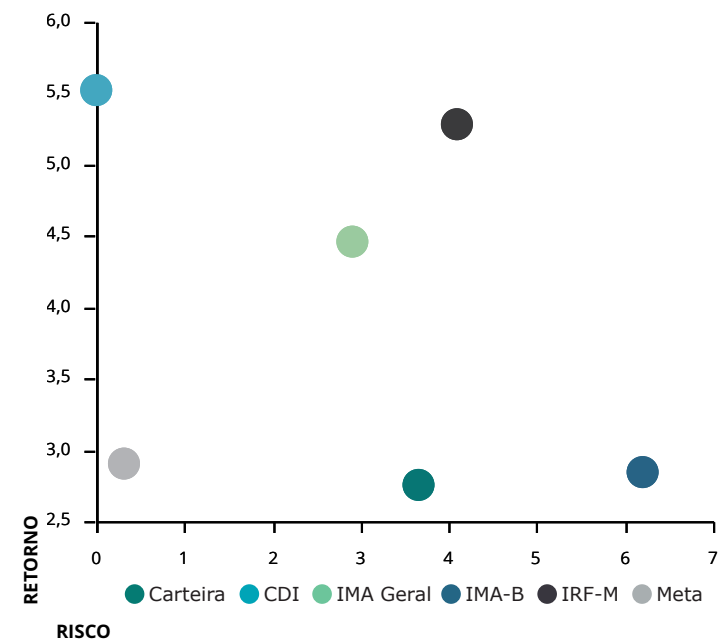
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	3,0818	3,6951	-
VaR (95%)	5,0692	6,0788	-
Draw-Down	-1,4992	-1,4992	-
Beta	12,1934	12,0906	-
Tracking Error	0,1941	0,2328	-
Sharpe	-25,0717	-11,3683	-
Treynor	-0,3992	-0,2189	-
Alfa de Jensen	-0,0297	-0,0214	-

## 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 67,13% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$27.184.808,28 nos ativos atrelados a este índice.

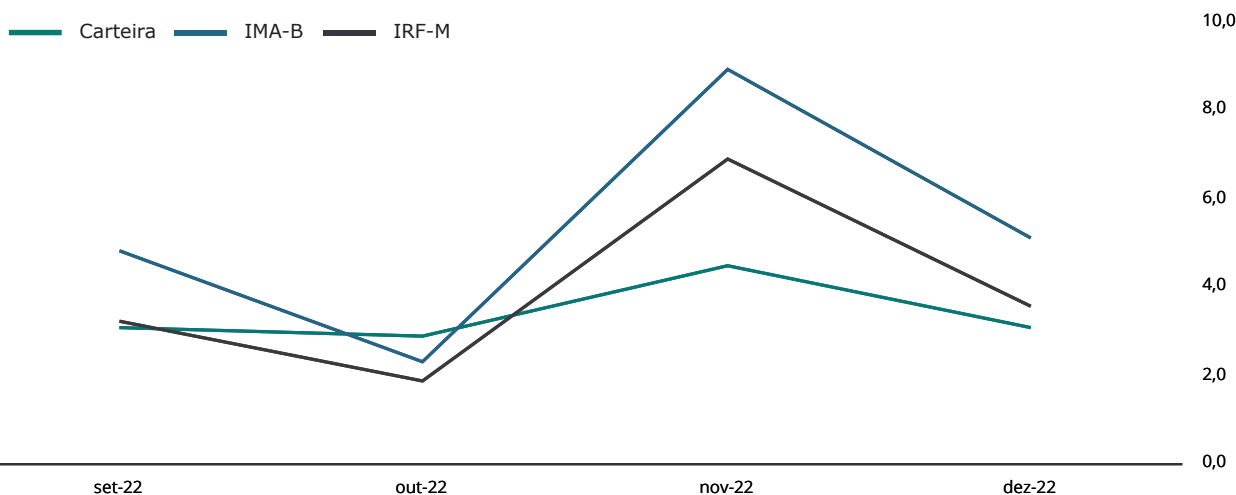
No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$73.470.448,86, equivalente a uma queda de 2,25% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)

Carteira IMA-B IRF-M



## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>1,93%</b>	<b>-605.574,94</b>	<b>-0,02%</b>
IRF-M	0,16%	-36.173,95	-0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	1,77%	-569.400,98	-0,02%
<b>IMA-B</b>	<b>67,13%</b>	<b>-27.184.808,28</b>	<b>-0,83%</b>
IMA-B	11,85%	-10.252.996,01	-0,31%
IMA-B 5	9,85%	-3.943.565,26	-0,12%
IMA-B 5+	4,79%	-6.182.509,46	-0,19%
Carência Pós	40,63%	-6.805.737,56	-0,21%
<b>IMA GERAL</b>	<b>1,97%</b>	<b>-822.574,81</b>	<b>-0,03%</b>
<b>IDKA</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,03%</b>	<b>801,85</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,15%</b>	<b>-1.182.515,58</b>	<b>-0,04%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>15,71%</b>	<b>-5.498.731,18</b>	<b>-0,17%</b>
F. Crédito Privado	0,59%	-406.669,87	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	12,38%	357.468,81	0,01%
Multimercado	2,74%	-5.449.530,11	-0,17%
<b>OUTROS RF</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>11,08%</b>	<b>-38.177.045,93</b>	<b>-1,17%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,62%	-24.000.616,18	-0,73%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,49%	-4.595.510,45	-0,14%
Small Caps	0,18%	-907.510,10	-0,03%
Setorial	0,26%	-530.453,83	-0,02%
Outros RV	2,53%	-8.142.955,36	-0,25%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-73.470.448,86</b>	<b>-2,25%</b>

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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Energia	02.020.528/0001-58	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	Geral	D+0	D+2	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc Ibov
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	Geral	D+0	D+3	0,90	Não há	20% exc IBrX+2%aa
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	Geral	D+30	D+32	1,72	1800 dias	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	Geral	D+21	D+23	1,72	Não há	Não há
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	Geral	D+2	D+4	1,50	Não há	Não há
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	Geral	D+15	D+17	2,00	Não há	20% exc Ibov
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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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
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
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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 FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,00	No vencimento	10% exc IPCA
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: 69,66% até 90 dias; 0,54% entre 91 e 180 dias; 27,67% superior a 180 dias; os 2,14% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/12/2022	612.642,69	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/12/2022	17.843,94	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
02/12/2022	508.684,25	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/12/2022	3.000.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
05/12/2022	9.474.653,64	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
05/12/2022	1.260,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/12/2022	3.464,98	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/12/2022	10,50	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
08/12/2022	200.000,00	Aplicação	BB FIA Energia
08/12/2022	300.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Bolsa Brasileira
08/12/2022	200.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Dividendos
08/12/2022	50.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Quantitativo
08/12/2022	295.829,79	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2022	1.115.500,00	Aplicação	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX
09/12/2022	292.441,33	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/12/2022	1.091,56	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/12/2022	1.115.500,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
13/12/2022	5.220,41	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/12/2022	111.151,45	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/12/2022	4.092.551,51	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/12/2022	9.585.079,55	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/12/2022	41.397,62	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/12/2022	3.401.451,13	Compra	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4
15/12/2022	49.997.805,79	Aplicação	NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)
16/12/2022	740.265,07	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2022	5.000.000,00	Aplicação	Occam FIC FIA
19/12/2022	209.328,34	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

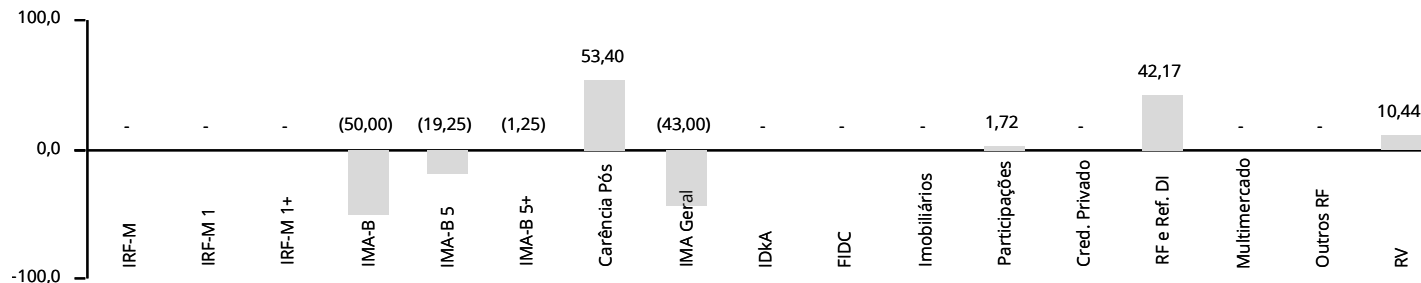
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/12/2022	13.403.146,21	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/12/2022	3.000.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral
02/12/2022	15.575,04	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/12/2022	17.843,94	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
05/12/2022	10.477.507,42	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/12/2022	10,50	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
06/12/2022	38.778,24	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/12/2022	90.055,01	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/12/2022	1.115.500,00	Resgate	Bradesco FIA MID Small Cap
08/12/2022	300.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
08/12/2022	763.116,71	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2022	1.115.500,00	Resgate	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
09/12/2022	1.487.776,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/12/2022	125.372,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/12/2022	14.173,98	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/12/2022	269,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/12/2022	307.700,00	Resgate	Bradesco FIA MID Small Cap
14/12/2022	40.000.000,00	Resgate	Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa
15/12/2022	400.000,00	Resgate	BB FIC Juros e Moedas Multimercado
15/12/2022	3.510.660,39	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/12/2022	2.680.094,88	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/12/2022	21.397,62	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
20/12/2022	9.181,05	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/12/2022	3.711,26	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/12/2022	20.500.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
22/12/2022	87,26	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
23/12/2022	2.337.224,20	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>169.249.100,79</b>
Resgates	<b>175.013.495,90</b>
Saldo	<b>5.764.395,11</b>

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



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
19/12/2022	307.700,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
20/12/2022	9.247,55	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/12/2022	5.000.000,00	Aplicação	Occam FIC FIA
21/12/2022	8.523,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/12/2022	20.480.594,54	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/12/2022	1.250.000,00	Aplicação	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5
28/12/2022	95.662,88	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/12/2022	50.000.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
29/12/2022	1.724.199,00	Aplicação	Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.

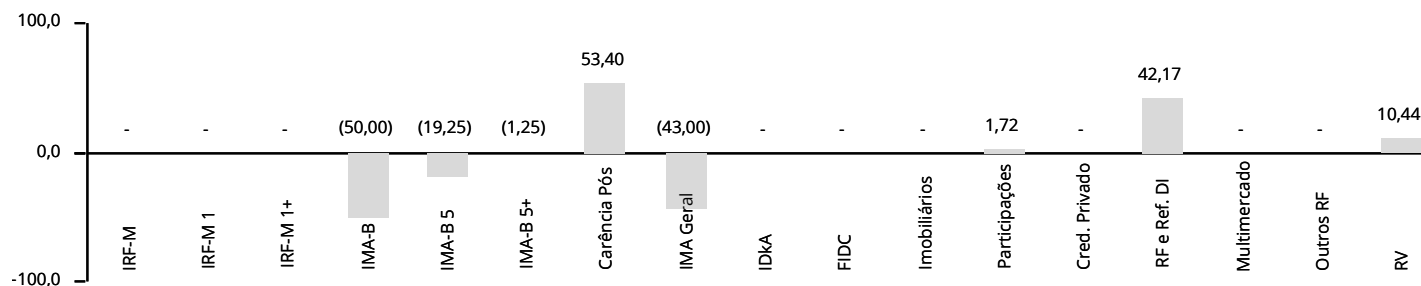
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
23/12/2022	1.250.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+
26/12/2022	4.063,09	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/12/2022	50.000.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B
29/12/2022	21.985.624,90	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/12/2022	20.074,43	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
30/12/2022	19.050,93	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>169.249.100,79</b>
Resgates	<b>175.013.495,90</b>
Saldo	<b>5.764.395,11</b>

## 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	1.469.068.701.363,16	0,06	✓
BNP Paribas Banco	01.522.368/0001-82	Sim	60.879.104.698,01	0,01	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	575.691.448.013,17	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	49.206.970.514,25	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.398.269.464,50	0,07	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	273.952.835.900,86	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	495.369.787.734,61	0,03	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	42.401.078.892,20	0,03	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	851.270.898.637,58	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	851.270.898.637,58	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	851.270.898.637,58	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	72.365.701.954,82	0,07	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	10.517.122.731,94	0,10	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	49.935.907.466,07	0,04	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	310.610.833.019,66	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	13.064.428.694,03	0,01	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	398.902.738,69	0,25	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	47.511.121.820,99	0,01	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	47.511.121.820,99	0,07	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	47.511.121.820,99	0,05	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	40.283.793.433,95	0,39	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	156.260.552.744,38	0,03	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	156.260.552.744,38	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	156.260.552.744,38	0,01	✓

Obs.: Patrimônio em 11/2022, 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	26,92%
BRAM - 62.375.134/0001-44	9,11%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	5,23%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,81%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	2,05%
Itaú DTVM - 33.311.713/0001-25	1,84%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,57%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	1,52%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	1,46%
Vinci Gestão - 13.421.810/0001-63	1,38%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,74%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,61%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,61%
Icatu Vanguarda - 68.622.174/0001-20	0,40%
XP Vista - 16.789.525/0001-98	0,35%
Occam Brasil Gestão - 27.916.161/0001-86	0,31%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	0,15%
Vinci Equities - 10.917.835/0001-64	0,08%
BRZ Investimentos - 02.888.152/0001-06	0,05%
Truxt Investimentos - 23.890.968/0001-36	0,04%
Vila Rica Capital - 14.751.574/0001-06	0,03%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	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	26,92%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	7,70%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,63%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	5,42%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	5,23%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	4,20%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,41%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,90%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	0,61%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,61%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,39%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	0,12%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,08%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	0,05%
BRL Trust - 13.486.793/0001-42	0,03%
Genial Investimentos - 27.652.684/0001-62	0,00%



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	12.858.761.791,29	1,75	0,44	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	3.841.990.026,28	2,01	1,71	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	5.613.586.065,55	6,01	3,50	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	6.078.064.149,48	8,93	4,81	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	830.239.076,41	3,41	13,45	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	7, I, b	3.745.902.538,43	0,54	0,47	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	183.585.511,92	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	8.145.512.045,19	2,14	0,86	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	201.487.904,45	0,89	14,51	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	335.796.983,50	0,72	7,05	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	926.201.488,19	0,52	1,85	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	126.043.407,38	0,55	14,22	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	223.560.363,82	0,16	2,40	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	476.291.839,50	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	7.627.582.136,16	2,18	0,94	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	226.475.512,41	0,19	2,81	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	474.505.817,58	1,09	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	3.466.339.701,42	1,08	1,02	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	1.062.055.943,18	0,83	2,57	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	918.894.770,10	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	791.168.877,24	0,40	1,65	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	2.189.575.950,42	1,08	1,61	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.325.266.703,21	0,18	0,25	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	1.261.404.429,16	1,52	3,95	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, III, a	248.668.918,55	1,12	14,80	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	453.267.040,44	0,72	5,22	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Renda Fixa	03.499.367/0001-90	7, III, a	682.174.181,77	1,73	8,29	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	1.100.853.830,28	0,64	1,91	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	581.222.251,55	0,35	1,98	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	7.540.024.296,99	0,90	0,39	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS</b>									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	258.863,33	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	22.300.845,34	0,03	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIA Energia	02.020.528/0001-58	8, I	290.842.714,66	0,26	2,87	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	844.496.837,07	0,08	0,30	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	8, I	250.169.538,18	1,05	13,76	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	591.938.977,49	0,48	2,67	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	8, I	1.369.079.222,31	0,18	0,42	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	629.734.501,52	0,61	3,15	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	893.768.575,50	0,18	0,67	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	8, I	325.117.819,12	0,30	2,99	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	465.783.812,97	0,05	0,34	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	194.037.722,37	0,58	9,70	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	902.168.515,36	0,33	1,20	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	658.481.538,24	0,35	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	494.877.498,01	1,84	12,20	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	991.881.622,41	0,31	1,04	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	922.729.640,47	0,04	0,15	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	8, I	132.278.119,76	0,14	3,48	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	8, I	526.272.387,31	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	535.560.916,74	0,43	2,64	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	65.071.479,90	0,17	8,61	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	8, I	73.318.154,48	0,13	5,73	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	205.515.645,79	0,01	0,12	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	9, III	1.279.513.840,76	0,46	1,19	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	388.719.202,30	0,73	6,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	604.506.444,10	0,10	0,56	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	439.723.640,08	0,06	0,48	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	118.674.270,76	0,17	4,61	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	1.938.590.167,99	0,53	0,90	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	124.643.791,26	0,05	1,21	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	996.043.275,47	0,61	2,02	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	240.207.286,80	0,15	2,01	Sim	01.522.368/0001-82	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	19.587.174/0001-20	9, II	127.892.014,01	0,08	2,05	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	98.418.744,43	0,01	0,27	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	57.742.759,33	0,01	0,80	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	33.394.909,01	0,12	11,68	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Moeda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	9, II	506.997.778,00	0,08	0,49	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	538.528.356,62	0,41	2,49	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	10, I	490.702.210,74	0,05	0,36	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	18.672.282.035,48	0,75	0,13	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	10, I	3.538.321.356,12	0,05	0,05	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.723.160.287,50	0,83	1,58	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.178.133.424,16	0,79	2,20	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	32.600.638,34	0,12	12,14	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	468.485.870,56	0,62	4,34	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.689.839.740,35	0,72	1,40	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	34.237.761,88	0,05	4,58	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	944.095.076,09	0,25	0,85	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	36.738.945,00	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	51.627.907,51	0,02	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	176.315.862,61	0,05	0,89	Sim	02.888.152/0001-06	62.232.889/0001-90	✓
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	10, II	161.834.302,57	0,06	1,24	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	353.207.446,88	1,35	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	75.933.703,38	0,04	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	478.360.370,95	0,61	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	2.507.814,62	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	2.188.170.009,42	66,87	100,0	100,0	✓	✓
7, I, a	1.331.356.973,47	40,69	100,0	100,0	✓	✓
7, I, b	856.813.035,95	26,18	100,0	100,0	✓	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	100,0	✓	✓
7, II	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
7, III	489.315.490,56	14,95	70,0	60,0	✓	✓
7, III, a	489.315.490,56	14,95	70,0	60,0	✓	✓
7, III, b	-	0,00	70,0	60,0	✓	✓
7, IV	-	0,00	20,0	20,0	✓	✓
7, V	20.423.234,17	0,62	25,0	15,0	✓	✓
7, V, a	1.011.186,05	0,03	10,0	5,0	✓	✓
7, V, b	19.412.048,12	0,59	10,0	5,0	✓	✓
7, V, c	-	0,00	10,0	5,0	✓	✓
<b>ART. 7</b>	<b>2.697.908.734,15</b>	<b>82,45</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
8, I	248.240.812,31	7,59	40,0	30,0	✓	✓
8, II	-	0,00	40,0	30,0	✓	✓
<b>ART. 8</b>	<b>248.240.812,31</b>	<b>7,59</b>	<b>40,0</b>	<b>30,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
9, I	-	0,00	10,0	10,0	✓	✓
9, II	78.992.381,80	2,41	10,0	10,0	✓	✓
9, III	38.070.904,78	1,16	10,0	10,0	✓	✓
<b>ART. 9</b>	<b>117.063.286,58</b>	<b>3,58</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
10, I	138.731.727,16	4,24	10,0	10,0	✓	✓
10, II	70.311.770,36	2,15	5,0	5,0	✓	✓
10, III	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
<b>ART. 10</b>	<b>209.043.497,52</b>	<b>6,39</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>5,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>0,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>457.284.309,83</b>	<b>13,97</b>	<b>40,0</b>	<b>30,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>3.272.256.330,56</b>					

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

## PRÓ GESTÃO

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

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ 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 dezembro foi negativo para o mercado brasileiro, resultado ainda sustentado pelas incertezas políticas por conta da transição de governo. Com exceção da China, que obteve um resultado positivo no mês devido ao anúncio de flexibilizações, tanto a Europa quanto os EUA tiveram repercussões negativas, havendo preocupação com a inflação ainda pressionada.

Até o momento, a economia dos Estados Unidos permanece em um período sustentado por uma política restritiva com o intuito de trazer a inflação para a meta. Os indicadores de preços continuam elevados, refletido pelo desequilíbrio entre oferta e demanda no mercado de trabalho e de commodities.

A criação de 263 mil novos empregos, acima das expectativas, fez com que a taxa de desemprego se mantivesse em 3,7% em novembro. Esse resultado, melhor do que o esperado, indicou um mercado de trabalho ainda aquecido, o que prescreveria um aperto monetário mais forte do que o projetado até o momento. Por outro lado, apesar da direção altista, os índices de preços apresentaram valores abaixo do esperado. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) cresceu 0,1% em novembro, ante outubro, frente a projeção de 0,5%. Em linha, o Índice de preços de gastos com consumo (PCE), medida de inflação preferida do Federal Reserve (Fed) subiu 0,3% em outubro em relação a setembro, enquanto o esperado era alta de 0,5%.

Contudo, o ciclo de inflação ainda não apresenta evidências plausíveis de desaceleração, mas consolidou a estratégia do Fed em reduzir o ritmo de aperto monetário. A última reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) aumentou a taxa de juros dos Estados Unidos em 0,5 ponto percentual, resultando em um intervalo de 4,25% a 4,5% ao ano. Os efeitos de uma contração monetária estão sendo avaliadas pelo FOMC, a fim de se evitar uma recessão mais profunda na economia dos EUA.

No mesmo sentido, a Zona do Euro também está em um ambiente adverso em que há a deterioração das atividades econômicas, uma vez que não existe clareza quanto o fim da guerra ucraniana. Apesar do CPI desacelerar para -0,1% em novembro em relação a outubro, o indicador acumulou 10,1% em 12 meses. Os componentes de energia ainda são os principais responsáveis pela pressão inflacionária, com alta de 34,9%. Os riscos enfrentados continuam sendo embasados principalmente nos custos de energia e alimentos.

Posta a questão inflacionária, o Banco Central Europeu (BCE) elevou as taxas de juros em 0,5 ponto percentual, a 2,50%. A elevação significou uma redução de

ritmo, uma vez que as duas últimas reuniões resultaram em altas de 0,75 ponto percentual. As expectativas são de que as taxas de juros ainda aumentarão até atingirem níveis suficientemente restritivos para garantir um retorno à meta de inflação de 2%.

Embora a preliminar do PIB da Zona do Euro tenha sido revisada com crescimento de 2,3%, destaca-se que as vendas no varejo retraíram 1,8% e a produção industrial caiu 2%, ambos resultados de outubro com referência a setembro. A recessão econômica europeia se consolida, à medida que resultados negativos são divulgados e se intensificam de acordo com a redução do nível de confiança e desestímulo do consumo das famílias.

Durante o mês, o destaque na China foi o início de uma fase da flexibilização das rigorosas medidas contra a Covid-19. A estratégia baseou na reabertura de centros industriais, suspensão da maioria das restrições de movimento, vacinação de idosos e promessa de melhoria estrutural dos hospitais. As medidas de quarentena ainda afetam a atividade econômica chinesa, no que se refere a oferta e demanda de bens e serviços.

A produção industrial da China cresceu 2,2% em novembro frente a igual mês de 2021. Por outro lado, as vendas no varejo caíram 5,9% na mesma base de comparação. A política zero-covid deteriorou a economia local, somada a uma redução de demanda internacional, devido ao cenário enfraquecido das principais economias do mundo.

Com a fragilidade da demanda chinesa, o CPI cresceu 1,6% em novembro frente a igual período de 2021, marcando uma desaceleração inflacionária no país em relação aos meses imediatamente anteriores. O Índice de Preços ao Produtor (PPI) caiu 1,3% na mesma base de comparação. Com a inflação permanecendo baixa, as autoridades chinesas se comprometeram, em comunicado, a fazer o que for necessário para estabilizar sua economia em 2023 e manter ampla liquidez nos mercados financeiros do país, de forma a atingir suas principais metas. Por essa razão, o Banco Central da China decidiu manter a taxa de juros em 3,65%.

No Brasil, as atenções do mercado brasileiro permaneceram pautadas nas questões políticas. As principais notícias no âmbito político foram a aprovação da PEC de transição, nomeação dos Ministros do novo governo e Diretores das Estatais, suspensão das emendas do relator e da alteração das Leis das Estatais. O texto da PEC da Transição foi modificado algumas vezes para ser aprovado tanto pela Câmara dos Deputados quanto pelo Senado. A PEC foi aprovada com uma ampliação

do teto de gastos em R\$ 145 bilhões, uma autorização de gastar até R\$ 23 bilhões acima do teto, caso surjam receitas extraordinárias, mas que valerá apenas para o ano de 2023.

Durante todo o trâmite dessa PEC, foram criados vários obstáculos de cunho político como, por exemplo, as emendas do relator (orçamento secreto). A emenda do relator era um recurso político utilizado como barganha pelo presidente da Câmara dos Deputados, Arthur Lira e do presidente do Senado, Rodrigo Pacheco, mas que foi suspenso pelo Supremo Tribunal Federal. Prontamente, Lira foi capaz de inserir dentro da PEC da Transição aprovada, o valor previsto para as emendas do relator, com o intuito de fortalecer seu poder dentro da Câmara. Outro empecilho foi a necessidade de especificar a nova âncora fiscal, ou seja, existia a discussão se ela deveria ser estruturada apenas por uma Lei Complementar ou por uma nova PEC que exigiria maior prazo e comprometeria a execução política do novo governo.

Sobre a nomeação de alguns Ministérios, Lula formalizou sua equipe com nomes de sua confiança e que o apoiaram durante a eleição. O principal cargo apresentado foi o novo Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, que terá a função de equilibrar responsabilidade fiscal com a social, uma vez que seu nome se refere ao possível sucessor de Lula. Haddad afirmou que a equipe econômica seria formada por visões plurais sobre a economia, significando uma gestão fiscal mais responsável.

Outro tema que balançou o mercado foi a indicação de Aloízio Mercadante para a presidência do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES). Mercadante é visto como uma figura política que ficaria responsável pela gestão de um órgão com forte impacto fiscal, o que aumenta a deterioração esperada para as contas públicas no próximo governo. Associado ao nome de Mercadante, ocorreu uma mudança na Lei das Estatais, de forma a reduzir de 36 meses para 30 dias o período em que uma pessoa envolvida na companhia presidencial ficaria proibida de assumir o comando de empresas públicas.

No que se refere aos indicadores econômicos, o Copom optou por manter a taxa Selic em 13,75%. Pelo fato dessa decisão ser esperada, a razão mais importante dessa reunião foi a sinalização do Copom frente às questões de risco fiscal e trajetória das contas públicas. Nesse sentido, o Comitê da reunião reforçou que as políticas monetárias podem se ajustar caso o ciclo de ajuste de desinflação não ocorra como esperado.

O reflexo de juros altos é um desaquecimento da atividade econômica. O efeito ainda defasado de uma Selic alta fez com que o PIB brasileiro crescesse 0,4% no terceiro trimestre frente ao segundo, resultado abaixo dos 0,7% que eram projetados. O volume de serviços retraiu 0,6% em outubro frente a setembro, primeiro resultado negativo após 7 meses de crescimento. A produção industrial cresceu 0,3% em outubro frente a setembro, após dois meses seguidos de quedas. O índice de gerentes de compras (PMI) industrial atingiu o valor de 44,3 em novembro ante 50,8 em outubro.

O enfraquecimento de demanda local e externa induziu na redução de perspectivas de crescimento que, por sua vez, repercutiu em menor criação de empregos. Apesar da taxa de desemprego cair para 8,3% em outubro, os dados do Caged sugeriram o início de uma redução no ritmo da criação de empregos.

Frente aos acontecimentos do mês de dezembro e ao desempenho dos indicadores no período, os mercados brasileiros tiveram resultados negativos na renda variável, dado ao acúmulo de informações que transmitiam risco fiscal para os próximos meses, enquanto o mercado de renda fixa teve desempenho majoritariamente positivo após a redução de incertezas políticas.