

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO - 2023



## Carteira Consolidada

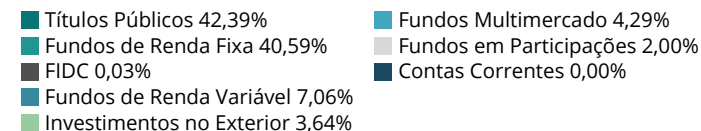
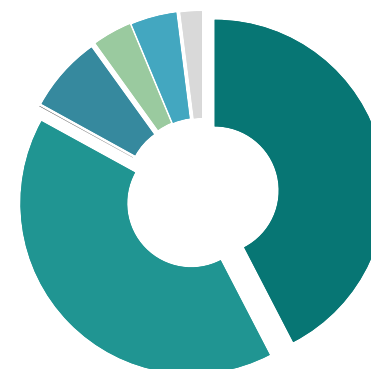
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



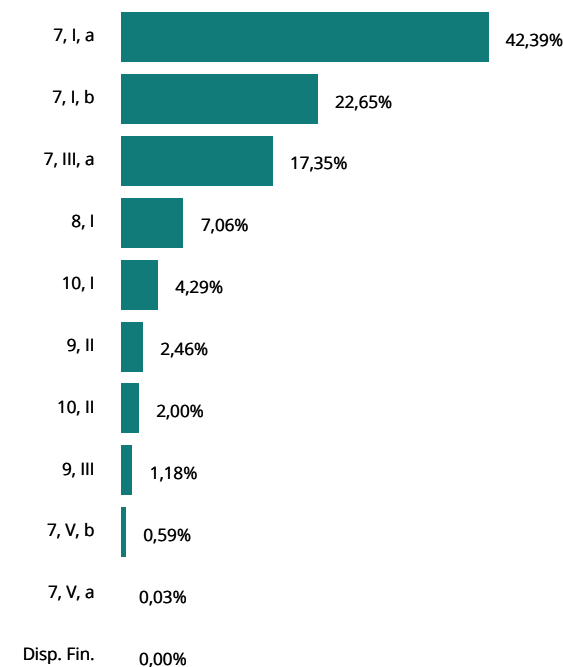
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	10
Rentabilidade da Carteira (em %)	17
Rentabilidade e Risco dos Ativos	18
Análise do Risco da Carteira	26
Liquidez e Custos das Aplicações	28
Movimentações	31
Enquadramento da Carteira	35
Comentários do Mês	40

ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>14,2%</b>	<b>474.603.471,29</b>	<b>475.358.636,06</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	0,0%	824.422,38	816.912,08
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	257.632,00	255.285,03
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	0,0%	927.447,36 ▲	-
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	0,0%	901.684,93	893.440,41
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	721.182,03	714.542,17
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	51.522,64	51.051,44
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	644.032,97	638.143,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	0,3%	9.006.422,52	8.915.228,04
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,0%	900,64	891,52
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	0,2%	7.090.206,37	7.028.626,08
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	0,7%	23.944.548,93	23.721.730,68
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	0,0%	957.781,96	948.869,23
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	0,3%	8.504.753,20	8.411.933,13
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	0,4%	13.779.469,18	13.652.845,09
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	618.838,44	613.151,73
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	0,1%	3.787.291,23	3.752.488,56
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	0,1%	4.125.589,57	4.087.678,17
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	0,0%	1.650.235,83	1.635.071,27
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.199.415,58	6.104.726,14
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,6%	20.616.728,66	20.266.518,38
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.061.672,87	2.026.651,84
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,6%	20.616.728,66	20.266.518,38
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	9.896.029,76	9.727.928,82
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.711.011,16	3.647.973,31
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.123.345,73	4.053.303,68
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	279.581,65	276.214,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	3.994.023,58	3.945.922,07
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.153.784,54	4.103.758,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.106.344,53	1.093.020,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.596.115,33	2.564.849,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	934.601,52	923.345,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.394.920,05	3.354.033,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.078.386,37	1.065.398,96

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



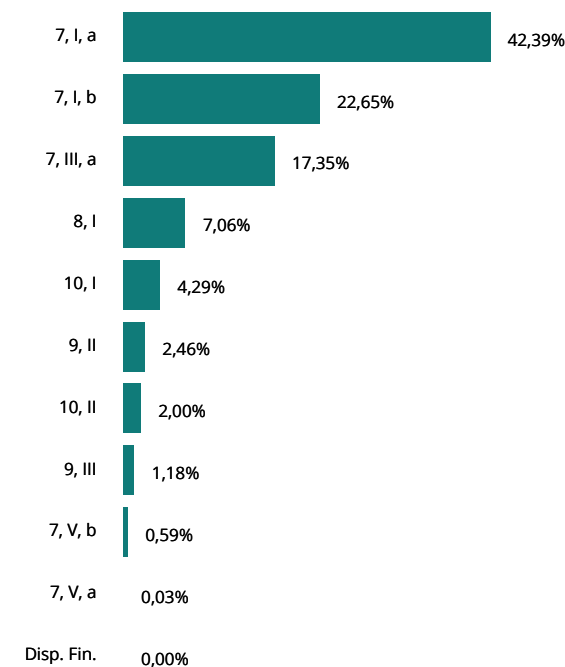
ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>14,2%</b>	<b>474.603.471,29</b>	<b>475.358.636,06</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	3.994.023,58	3.945.922,07
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,3%	8.782.857,86	8.677.082,65
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,5%	17.573.671,83	17.395.059,69
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	585.789,06	579.835,32
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	2.928.945,31	2.899.176,62
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.366.841,14	1.352.949,09
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.514.734,37	3.479.011,94
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.319.471,35	3.285.733,50
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	659.481,79	652.430,90
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	364.654,63	360.755,90
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	14.159.428,86	14.382.051,99
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.246.029,74	1.265.620,58
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9	0,6%	20.227.755,52	20.545.788,55
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	590.650,46	599.937,03
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163	0,2%	8.091.102,21	8.218.315,42
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,4%	14.968.539,08	15.203.883,53
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	861.702,39	875.250,59
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	329.166,25	332.906,57
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.454.213,69	3.493.464,19
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,1%	4.063.780,81	4.109.957,87
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.535.489,30	3.575.663,34
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.047.835,61	3.082.468,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.047.835,61	3.082.468,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.454.213,69	3.493.464,19
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.127.561,62	8.219.915,73
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.063.780,81	4.109.957,87
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	731.480,55	739.792,42
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	178.806,35	180.838,15
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	0,1%	4.063.780,81	4.109.957,87
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	406.378,08	410.995,79
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	447.015,89	452.095,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	4.063.780,81	4.109.957,87
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	4.832.121,02	4.905.561,21

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 42,39%
- Fundos de Renda Fixa 40,59%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,06%
- Investimentos no Exterior 3,64%
- Fundos Multimercado 4,29%
- Fundos em Participações 2,00%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



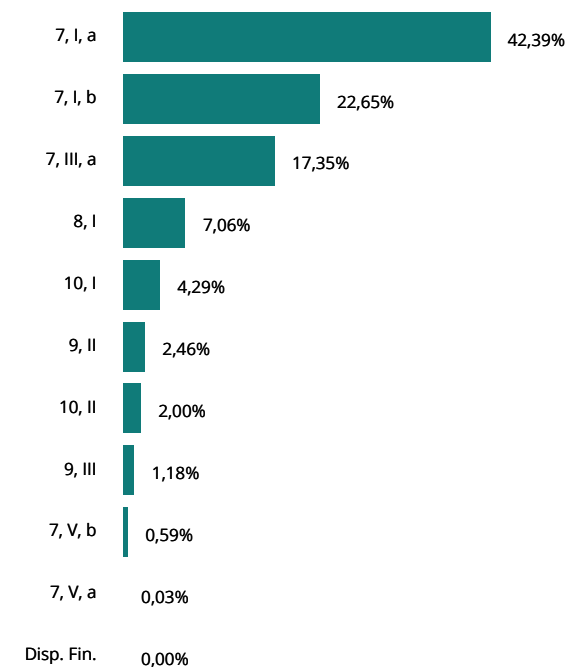
ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>14,2%</b>	<b>474.603.471,29</b>	<b>475.358.636,06</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,1%	1.812.045,38	1.839.585,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.053.535,03	8.175.935,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.151.655,51	1.169.158,76
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	865.755,02	878.913,05
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.053.535,02	8.175.935,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	4.832.121,02	4.905.561,21
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.053.535,03	8.175.935,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	805.353,50	817.593,54
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.041.139,31	8.171.415,88
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.030.854,48	6.128.561,91
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.417.484,21	3.472.851,75
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	6.633.939,93	6.741.418,10
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,5%	15.915.255,88	16.199.688,46
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	19.894.069,85	20.249.610,58
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	19.894.069,85	20.249.610,58
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	2.910.476,06	2.964.182,17
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	765.261,09	780.873,26
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,1%	2.487.098,54	2.537.838,09
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,6%	21.427.310,51	21.864.451,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	451.504,04	460.715,22
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	6.887.349,81	7.027.859,31
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	95.657,64	97.609,16
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	3.826.305,45	3.904.366,29
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	0,3%	8.658.586,88	8.682.643,44
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>28,2%</b>	<b>939.253.588,33</b>	<b>930.952.610,55</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,5%	49.467.991,50	50.444.113,73
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	14.849.446,45	15.143.856,19
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,8%	27.178.999,13	27.714.612,36
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,6%	20.070.598,48	20.469.823,68
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,9%	29.696.659,17	30.290.459,55
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.028.422,53	1.018.956,96
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,5%	15.531.066,61	15.380.019,59

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 42,39%
- Fundos de Renda Fixa 40,59%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,06%
- Investimentos no Exterior 3,64%
- Fundos Multimercado 4,29%
- Fundos em Participações 2,00%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



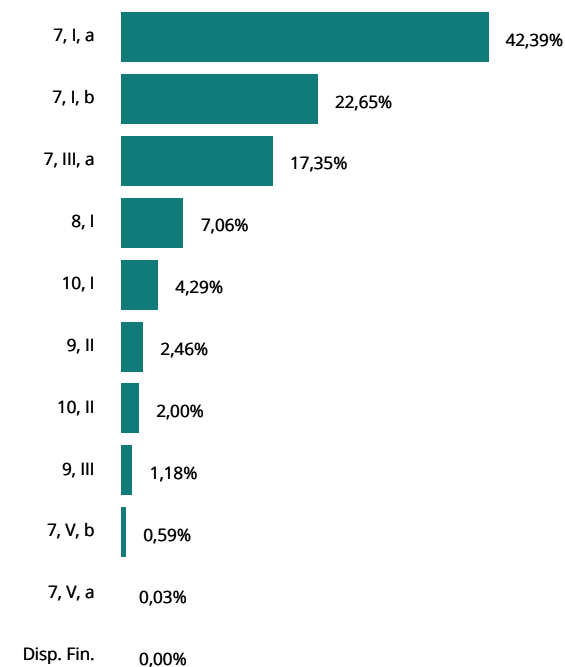
ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>28,2%</b>	<b>939.253.588,33</b>	<b>930.952.610,55</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	15.004.996,38 ▲	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,5%	50.039.864,10 ▼	50.993.317,91
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,5%	49.837.031,13 ▼	50.856.930,02
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,2%	5.047.186,48 ▼	5.142.304,40
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	1,0%	34.304.944,29 ▼	35.015.195,53
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	3,1%	101.728.852,42	100.764.971,53
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,8%	25.534.685,59	25.287.786,66
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.319.754,60	10.223.806,48
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	3,1%	102.711.834,17	101.744.422,82
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,9%	31.011.854,29	30.708.388,87
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,5%	50.760.965,82 ▼	51.730.865,15
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,5%	50.686.149,09 ▼	51.660.794,67
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,5%	49.867.973,92 ▼	50.832.892,83
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,5%	51.115.106,46 ▼	52.084.382,67
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,5%	50.979.492,94 ▼	51.950.078,66
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	3,1%	102.479.712,78	101.494.630,29
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>40,6%</b>	<b>1.353.898.070,39</b>	<b>1.331.496.206,35</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5,4%	181.273.016,54 ▲	63.477.956,49
BB FIC Previdenciário Fluxo	1,4%	46.486.804,69 ▲	45.398.546,97
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	5,2%	172.588.765,72 ▼	195.220.299,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7,8%	259.104.895,36 ▼	292.171.133,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	1,9%	62.734.696,96 ▼	110.220.232,25
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,5%	18.037.531,63	17.874.008,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.764.287,46 ▼	2.807.817,51
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	2,2%	72.890.853,18	72.236.766,35
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,6%	20.813.402,33 ▼	28.026.269,10
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	0,7%	23.953.468,45	23.660.348,56
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,9%	30.044.938,27 ▲	17.401.652,07
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,4%	13.023.955,93 ▼	17.694.982,85
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	5.461.943,19	5.415.883,79
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	10.892,94	10.798,90
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1,5%	50.694.621,41	50.253.034,57

POR SEGMENTO



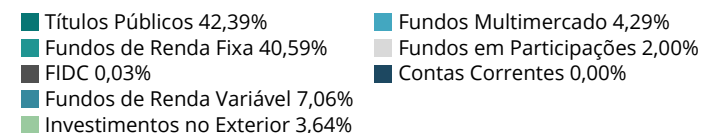
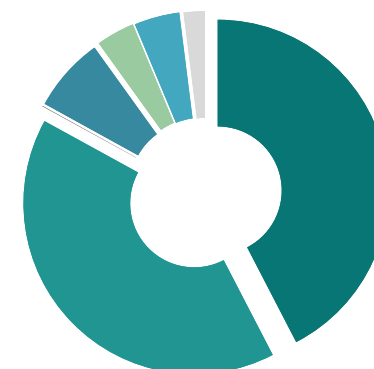
- Títulos Públicos 42,39%
- Fundos de Renda Fixa 40,59%
- Fundos de Renda Variável 7,06%
- Investimentos no Exterior 3,64%
- Fundos Multimercado 4,29%
- Fundos em Participações 2,00%
- FIDC 0,03%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

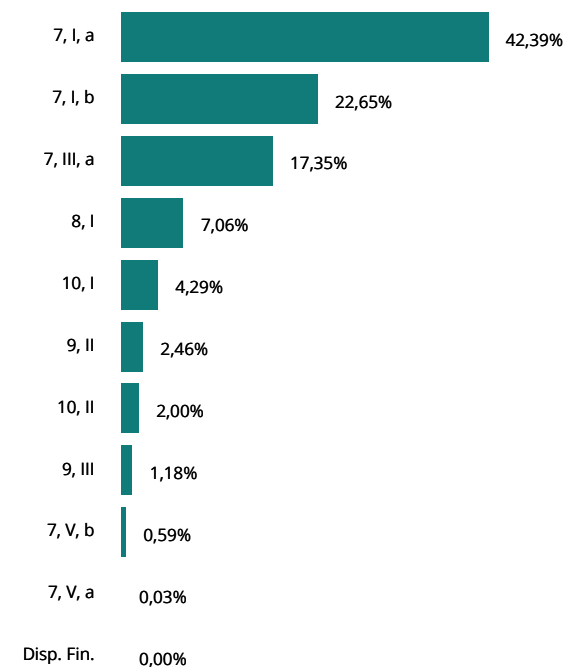


ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>40,6%</b>	<b>1.353.898.070,39</b>	<b>1.331.496.206,35</b>
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	6.529.617,00	6.440.250,00
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	1.053.228,91 ▲	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,1%	35.432.915,20 ▼	36.002.516,80
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,1%	35.668.842,26	35.225.935,15
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,8%	27.230.039,25	26.924.446,94
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	9.580,61 ▲	6.476,45
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	0,4%	13.110.904,66	13.049.593,22
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	35.821.255,63	35.416.887,90
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,2%	6.003.557,81	5.951.976,52
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	1,5%	51.177.891,13	50.474.920,50
Western Asset Ativo IMA-B	1,0%	32.670.627,26	32.272.810,53
Western Asset Ativo IMA-B 5	0,7%	24.300.097,40	23.964.650,67
Western Asset Renda Fixa	1,7%	56.893.848,50	57.018.240,64
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,8%	26.102.408,59	25.865.116,72
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,0%	683.330,07 ▲	-
XP Inflação Referenciado IPCA	0,3%	11.403.138,76	11.366.805,88
XP Trend Simples	0,9%	29.922.713,29	29.645.848,52
<b>FIDC</b>	<b>0,0%</b>	<b>861.909,02</b>	<b>864.712,71</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	7.606,61	9.511,02
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,0%	854.302,41	855.201,69
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,1%</b>	<b>235.481.129,45</b>	<b>253.595.322,34</b>
BB FIA Energia	0,2%	5.329.468,20	5.723.747,16
BB FIA Governança	0,1%	2.411.549,27	2.613.779,43
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	1,0%	32.900.154,26	35.564.853,98
BB FIC FIA Dividendos	0,5%	15.180.684,75	16.393.112,75
BB FIC FIA Seleção Fatorial	0,2%	5.493.350,90	6.004.013,91
Bradesco FIA Dividendos	0,6%	19.073.629,31	20.413.353,07
Bradesco FIA MID Small Cap	0,1%	3.964.237,98 ▼	6.153.018,22
Bradesco FIA Plus Ibovespa	0,3%	9.284.839,79	10.037.169,96
Bradesco FIA Selection	0,0%	1.544.601,05	1.669.534,14
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,6%	19.714.136,99 ▲	19.502.344,51
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,3%	10.504.117,63	11.208.482,25

POR SEGMENTO

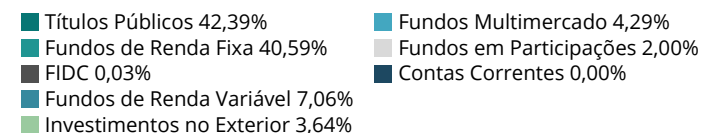


POR TIPO DE ATIVO

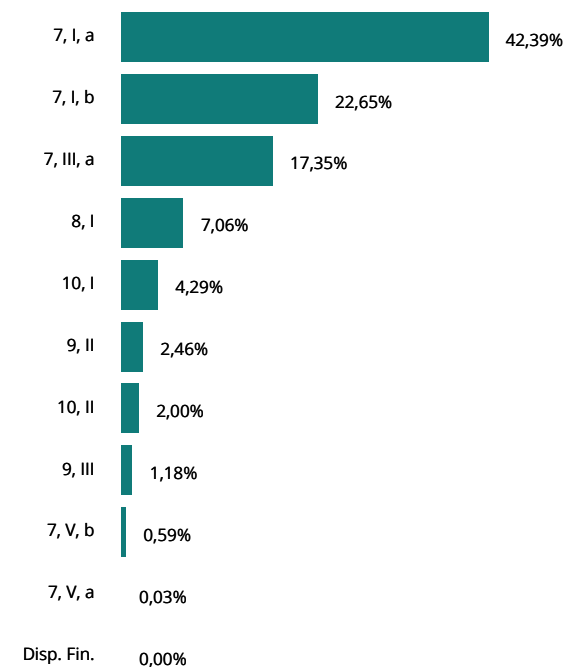


ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,1%</b>	<b>235.481.129,45</b>	<b>253.595.322,34</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	10.920.144,56	11.728.152,61
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,7%	58.084.348,32	62.393.471,32
Occam FIC FIA	0,3%	9.878.909,51	10.558.757,11
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.283.710,98	1.434.339,69
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,1%	4.381.048,12	4.714.762,86
Vinci FIA Gas Dividendos	0,1%	2.361.421,27	2.528.055,20
Vinci FIA Selection Equities	0,4%	13.527.434,74	14.498.393,63
Western Asset FIA Valuation	0,2%	5.372.147,04	5.847.409,02
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	0,1%	4.023.021,75	4.345.521,48
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	248.173,03	263.050,04
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3,6%</b>	<b>121.410.818,61</b>	<b>120.593.936,65</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	15.551.282,98	15.492.640,92
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,7%	24.713.699,32	24.468.793,33
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	3.446.639,15	3.400.251,82
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	2.164.433,30	2.171.860,65
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	5.570.262,34	5.570.749,10
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,5%	18.292.362,57	18.156.241,25
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	0,0%	1.504.583,20	1.508.493,57
Santander Global Equities Master Mult. IE	0,6%	20.575.810,90	20.484.500,54
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.766.435,53	4.708.388,56
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	2.613.116,39	2.588.992,85
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	0,0%	268.406,91	269.957,99
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	0,0%	468.064,42	467.835,56
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	3.874.776,80	3.846.107,32
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.489.830,30	2.555.862,22
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,5%	15.111.114,50	14.903.260,97
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,3%</b>	<b>143.001.459,90</b>	<b>143.398.625,85</b>
BB FIC Dinâmico Multimercado	0,1%	1.743.242,19	1.748.602,21
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,7%	24.911.456,62	24.697.581,84
BB FIC Macro Multimercado	0,1%	1.771.846,04	1.766.311,01
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,9%	28.484.681,17	28.992.198,62
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	27.134.372,40	27.627.367,84

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO





ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,3%</b>	<b>143.001.459,90</b>	<b>143.398.625,85</b>
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,1%	3.972.889,11	3.989.775,57
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	20.701.684,31	20.498.701,41
Vinci Valorem Multimercado	0,7%	24.316.388,07	23.970.842,35
Western Long Short Multimercado	0,0%	1.539.141,97	1.527.525,75
Western Multimercado US 500	0,3%	8.425.758,02	8.579.719,25
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,0%</b>	<b>66.607.265,57</b>	<b>66.220.373,80</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	192.064,47 ▼	242.324,22
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	758.860,51 ▼	800.691,36
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,0%	1.565.472,98	1.566.396,29
Kinea FIP Private Equity II	0,1%	2.050.760,07	2.034.190,96
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,3%	41.723.579,18	41.456.182,30
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,0%	1.428.952,44	1.452.704,84
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,6%	18.856.847,98	18.637.317,46
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	0,0%	30.727,94	30.566,37
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>23.152,69</b>	<b>20.230,61</b>
Banco do Brasil	0,0%	11.938,50	10.647,59
BNP Paribas	0,0%	1.241,61	1.241,61
Bradesco	0,0%	6.390,28	368,00
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%	3.581,30	7.972,41
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.335.140.865,25</b>	<b>3.322.500.654,92</b>

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

POR SEGMENTO

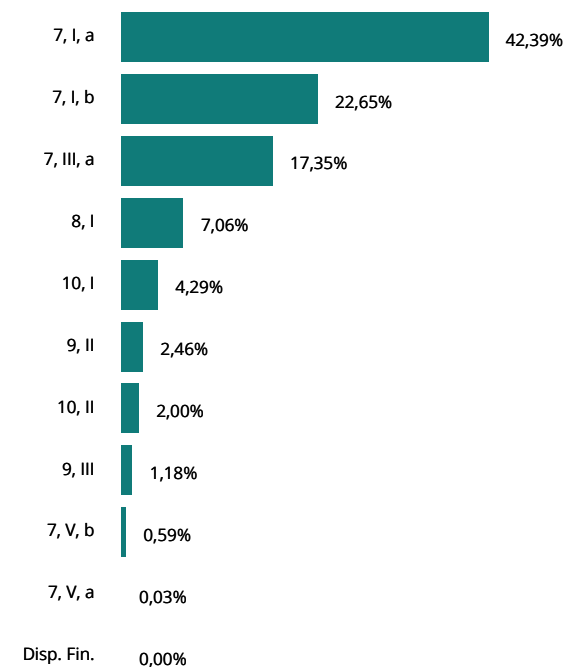


■ Títulos Públicos 42,39%
■ Fundos de Renda Fixa 40,59%
■ Fundos em Participações 2,00%

■ Fundos de Renda Variável 7,06%
■ Contas Correntes 0,00%

■ Investimentos no Exterior 3,64%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>1.300.417,96</b>	<b>6.082.958,89</b>					<b>7.383.376,85</b>
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	9.067,28	7.510,30					16.577,58
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	2.833,53	2.346,97					5.180,50
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	-	2.379,33					2.379,33
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	9.886,67	8.244,52					18.131,19
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	8.056,85	6.639,86					14.696,71
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	565,84	471,20					1.037,04
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	7.072,94	5.889,97					12.962,91
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	87.153,80	91.194,48					178.348,28
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	8,71	9,12					17,83
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	47.322,15	61.580,29					108.902,44
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	264.840,33	222.818,25					487.658,58
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	10.593,62	8.912,73					19.506,35
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	71.636,43	92.820,07					164.456,50
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	203.937,01	126.624,09					330.561,10
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	9.158,85	5.686,71					14.845,56
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	56.052,15	34.802,67					90.854,82
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	61.058,98	37.911,40					98.970,38
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	24.423,60	15.164,56					39.588,16
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	87.710,19	94.689,44					182.399,63
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	242.824,96	350.210,28					593.035,24
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	24.282,50	35.021,03					59.303,53
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	242.824,96	350.210,28					593.035,24
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	116.555,98	168.100,94					284.656,92
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	43.708,49	63.037,85					106.746,34
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	48.565,00	70.042,05					118.607,05
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	(3.677,15)	3.367,10					(310,05)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	(52.530,81)	48.101,51					(4.429,30)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	(54.632,05)	50.025,59					(4.606,46)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	(14.551,04)	13.324,12					(1.226,92)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	(34.145,02)	31.265,98					(2.879,04)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	(12.292,21)	11.255,76					(1.036,45)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	(44.651,19)	40.886,29					(3.764,90)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	(14.183,32)	12.987,41					(1.195,91)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>1.300.417,96</b>	<b>6.082.958,89</b>					<b>7.383.376,85</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	(52.530,81)	48.101,51					<b>(4.429,30)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	(115.515,24)	105.775,21					<b>(9.740,03)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(358.678,52)	178.612,14					<b>(180.066,38)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(11.955,95)	5.953,74					<b>(6.002,21)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(59.779,75)	29.768,69					<b>(30.011,06)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(27.897,22)	13.892,05					<b>(14.005,17)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	(71.735,70)	35.722,43					<b>(36.013,27)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(67.750,38)	33.737,85					<b>(34.012,53)</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	(16.183,69)	7.050,89					<b>(9.132,80)</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	(8.948,65)	3.898,73					<b>(5.049,92)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	199.513,84	194.458,06					<b>393.971,90</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	17.557,22	17.112,30					<b>34.669,52</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9	162.862,27	277.797,24					<b>440.659,51</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	8.322,58	8.111,67					<b>16.434,25</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163	53.165,16	111.118,89					<b>164.284,05</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	210.914,63	205.569,95					<b>416.484,58</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	12.141,84	11.834,17					<b>23.976,01</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	4.185,91	5.912,13					<b>10.098,04</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	43.926,34	62.040,64					<b>105.966,98</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	51.678,05	72.988,99					<b>124.667,04</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	44.959,90	63.500,43					<b>108.460,33</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	38.758,54	54.741,75					<b>93.500,29</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	38.758,54	54.741,75					<b>93.500,29</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	43.926,34	62.040,65					<b>105.966,99</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	103.356,09	145.978,00					<b>249.334,09</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	51.678,05	72.988,99					<b>124.667,04</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	9.302,05	13.138,02					<b>22.440,07</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	2.273,84	3.211,51					<b>5.485,35</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	51.678,05	72.988,99					<b>124.667,04</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	5.167,81	7.298,90					<b>12.466,71</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	5.684,59	8.028,78					<b>13.713,37</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	51.678,05	72.988,99					<b>124.667,04</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	43.106,09	69.559,07					<b>112.665,16</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>1.300.417,96</b>	<b>6.082.958,89</b>					<b>7.383.376,85</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	16.164,78	26.084,65					42.249,43
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	71.843,49	115.931,79					187.775,28
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	10.273,62	16.578,24					26.851,86
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	7.723,17	12.462,67					20.185,84
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	71.843,49	115.931,78					187.775,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	43.106,10	69.559,07					112.665,17
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	71.843,49	115.931,79					187.775,28
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	7.184,35	11.593,17					18.777,52
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	24.265,87	108.055,54					132.321,41
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	18.199,41	81.041,65					99.241,06
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	10.313,00	45.923,60					56.236,60
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	20.019,35	89.145,82					109.165,17
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	(34.964,32)	192.231,63					157.267,31
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	(43.705,40)	240.289,54					196.584,14
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	(43.705,40)	240.289,54					196.584,14
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(52.751,14)	35.668,43					(17.082,71)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	(16.116,10)	8.221,04					(7.895,06)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	(52.377,33)	26.718,38					(25.658,95)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	(451.250,85)	230.189,21					(221.061,64)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	(9.508,50)	4.850,42					(4.658,08)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	(145.044,92)	73.989,39					(71.055,53)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	(2.014,51)	1.027,63					(986,88)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	(80.580,50)	41.105,21					(39.475,29)
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	(53.441,09)	(24.056,56)					(77.497,65)
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>10.596.242,99</b>	<b>8.935.995,66</b>					<b>19.532.238,65</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	602.824,20	488.466,34					1.091.290,54
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	182.781,10	145.275,23					328.056,33
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	329.927,39	269.614,13					599.541,52
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	246.692,87	195.510,24					442.203,11
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	365.169,17	294.582,55					659.751,72
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	11.585,57	9.465,57					21.051,14
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	184.657,58	151.047,02					335.704,60
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	-	8.049,65					8.049,65

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>10.596.242,99</b>	<b>8.935.995,66</b>					<b>19.532.238,65</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	593.954,54	536.105,54					<b>1.130.060,08</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	616.880,80	465.676,45					<b>1.082.557,25</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	59.521,35	55.093,28					<b>114.614,63</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	17.571,38	312.573,20					<b>330.144,58</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	1.179.017,11	963.880,89					<b>2.142.898,00</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	301.845,79	246.898,93					<b>548.744,72</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	117.415,88	95.948,12					<b>213.364,00</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	1.183.429,82	967.411,35					<b>2.150.841,17</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	370.908,69	303.465,42					<b>674.374,11</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	606.035,14	490.567,76					<b>1.096.602,90</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	606.884,84	483.843,28					<b>1.090.728,12</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	598.715,91	470.196,61					<b>1.068.912,52</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	608.187,01	501.171,40					<b>1.109.358,41</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	607.634,76	496.070,21					<b>1.103.704,97</b>
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	1.204.602,09	985.082,49					<b>2.189.684,58</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>7.194.612,10</b>	<b>15.304.156,59</b>					<b>22.498.768,69</b>
BB FIC Curto Prazo Automático	-	50,91					<b>50,91</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	930.528,91	1.017.400,64					<b>1.947.929,55</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	590.952,88	432.131,70					<b>1.023.084,58</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	2.644.815,26	2.554.644,53					<b>5.199.459,79</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(30.713,83)	3.511.062,44					<b>3.480.348,61</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(1.409.203,40)	1.642.469,44					<b>233.266,04</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	264.274,82	163.523,59					<b>427.798,41</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	38.296,96	37.366,73					<b>75.663,69</b>
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	776.039,28	654.086,83					<b>1.430.126,11</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	187.615,46	287.133,23					<b>474.748,69</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	2.787,61	293.119,89					<b>295.907,50</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	234.018,94	243.286,20					<b>477.305,14</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(228.871,64)	228.973,08					<b>101,44</b>
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	44.668,26	46.059,40					<b>90.727,66</b>
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	112,80	94,04					<b>206,84</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	804.441,97	441.586,84					<b>1.246.028,81</b>
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	86.085,00	89.367,00					<b>175.452,00</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>7.194.612,10</b>	<b>15.304.156,59</b>					<b>22.498.768,69</b>
Caixa Brasil Referenciado	-	2.525,75					<b>2.525,75</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	492.206,20	481.101,56					<b>973.307,76</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(11.575,99)	442.907,11					<b>431.331,12</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(348.320,18)	305.592,31					<b>(42.727,87)</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	341,92	1.769,24					<b>2.111,16</b>
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	(8.289,90)	61.311,44					<b>53.021,54</b>
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	176.874,90	404.367,73					<b>581.242,63</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	60.877,43	51.581,29					<b>112.458,72</b>
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	686.656,01	702.970,63					<b>1.389.626,64</b>
Western Asset Ativo IMA-B	(17.909,52)	397.816,73					<b>379.907,21</b>
Western Asset Ativo IMA-B 5	303.511,17	335.446,73					<b>638.957,90</b>
Western Asset Renda Fixa	450.810,69	(124.392,14)					<b>326.418,55</b>
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	259.648,12	237.291,87					<b>496.939,99</b>
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	-	48.312,20					<b>48.312,20</b>
XP Inflação Referenciado IPCA	(116.568,85)	36.332,88					<b>(80.235,97)</b>
XP Trend Simples	330.500,82	276.864,77					<b>607.365,59</b>
<b>FIDC</b>	<b>(146.473,34)</b>	<b>(2.803,69)</b>					<b>(149.277,03)</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	436,02	(1.904,41)					<b>(1.468,39)</b>
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	(146.909,36)	(899,28)					<b>(147.808,64)</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>8.004.510,03</b>	<b>(18.114.192,89)</b>					<b>(10.109.682,86)</b>
BB FIA Energia	16.724,38	(394.278,96)					<b>(377.554,58)</b>
BB FIA Governança	91.324,37	(202.230,16)					<b>(110.905,79)</b>
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	1.151.181,40	(2.664.699,72)					<b>(1.513.518,32)</b>
BB FIC FIA Dividendos	588.090,35	(1.212.428,00)					<b>(624.337,65)</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	256.211,10	(510.663,01)					<b>(254.451,91)</b>
Bradesco FIA Dividendos	594.177,07	(1.339.723,76)					<b>(745.546,69)</b>
Bradesco FIA MID Small Cap	199.417,07	(441.180,24)					<b>(241.763,17)</b>
Bradesco FIA Plus Ibovespa	329.935,19	(752.330,17)					<b>(422.394,98)</b>
Bradesco FIA Selection	63.073,47	(124.933,09)					<b>(61.859,62)</b>
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	684.871,61	(1.535.807,52)					<b>(850.935,91)</b>
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	382.036,21	(704.364,62)					<b>(322.328,41)</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	361.237,90	(808.008,05)					<b>(446.770,15)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>8.004.510,03</b>	<b>(18.114.192,89)</b>					<b>(10.109.682,86)</b>
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	2.027.258,12	(4.309.123,00)					<b>(2.281.864,88)</b>
Occam FIC FIA	283.001,15	(679.847,60)					<b>(396.846,45)</b>
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	60.720,65	(150.628,71)					<b>(89.908,06)</b>
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	113.038,29	(333.714,74)					<b>(220.676,45)</b>
Vinci FIA Gas Dividendos	63.755,79	(166.633,93)					<b>(102.878,14)</b>
Vinci FIA Selection Equities	344.599,44	(970.958,89)					<b>(626.359,45)</b>
Western Asset FIA Valuation	242.440,32	(475.261,98)					<b>(232.821,66)</b>
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	142.727,89	(322.499,73)					<b>(179.771,84)</b>
XP FIC FIA Investor 30	8.688,26	(14.877,01)					<b>(6.188,75)</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3.530.650,07</b>	<b>816.881,96</b>					<b>4.347.532,03</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	299.527,80	58.642,06					<b>358.169,86</b>
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	543.212,92	244.905,99					<b>788.118,91</b>
BB Schroder Multimercado IE	36.916,30	46.387,33					<b>83.303,63</b>
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	58.144,78	(7.427,35)					<b>50.717,43</b>
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	97.762,88	(486,76)					<b>97.276,12</b>
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	751.435,81	136.121,32					<b>887.557,13</b>
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	(4.710,00)	(3.910,37)					<b>(8.620,37)</b>
Santander Global Equities Master Mult. IE	384.912,79	91.310,36					<b>476.223,15</b>
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	(109.853,44)	58.046,97					<b>(51.806,47)</b>
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	(28.162,92)	24.123,54					<b>(4.039,38)</b>
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	6.447,69	(1.551,08)					<b>4.896,61</b>
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	7.660,44	228,86					<b>7.889,30</b>
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	(55.259,19)	28.669,48					<b>(26.589,71)</b>
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	65.578,04	(66.031,92)					<b>(453,88)</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1.477.036,17	207.853,53					<b>1.684.889,70</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4.716.898,69</b>	<b>(397.165,95)</b>					<b>4.319.732,74</b>
BB FIC Dinâmico Multimercado	5.338,60	(5.360,02)					<b>(21,42)</b>
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	223.774,25	213.874,78					<b>437.649,03</b>
BB FIC Macro Multimercado	18.653,00	5.535,03					<b>24.188,03</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.776.092,67	(507.517,45)					<b>1.268.575,22</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	1.682.987,87	(492.995,44)					<b>1.189.992,43</b>
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	32.439,87	(16.886,46)					<b>15.553,41</b>

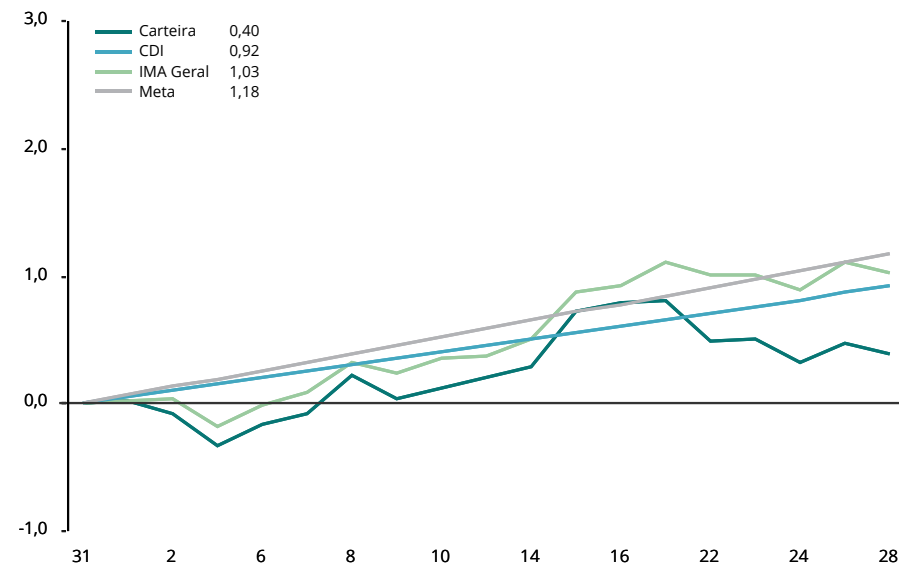
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4.716.898,69</b>	<b>(397.165,95)</b>					<b>4.319.732,74</b>
Vinci Multiestratégia Multimercado	178.128,61	202.982,90					<b>381.111,51</b>
Vinci Valorem Multimercado	267.817,44	345.545,72					<b>613.363,16</b>
Western Long Short Multimercado	8.547,76	11.616,22					<b>20.163,98</b>
Western Multimercado US 500	523.118,62	(153.961,23)					<b>369.157,39</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(2.940.266,16)</b>	<b>446.790,34</b>					<b>(2.493.475,82)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(145,10)	(12.244,97)					<b>(12.390,07)</b>
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	41.409,15	(19.947,06)					<b>21.462,09</b>
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(988,83)	(923,31)					<b>(1.912,14)</b>
Kinea FIP Private Equity II	22.598,61	16.569,11					<b>39.167,72</b>
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	(2.833.151,03)	267.396,88					<b>(2.565.754,15)</b>
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(26.140,00)	(23.752,40)					<b>(49.892,40)</b>
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	(144.061,58)	219.530,52					<b>75.468,94</b>
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	212,62	161,57					<b>374,19</b>
<b>TOTAL</b>	<b>32.256.592,34</b>	<b>13.072.620,91</b>					<b>45.329.213,25</b>



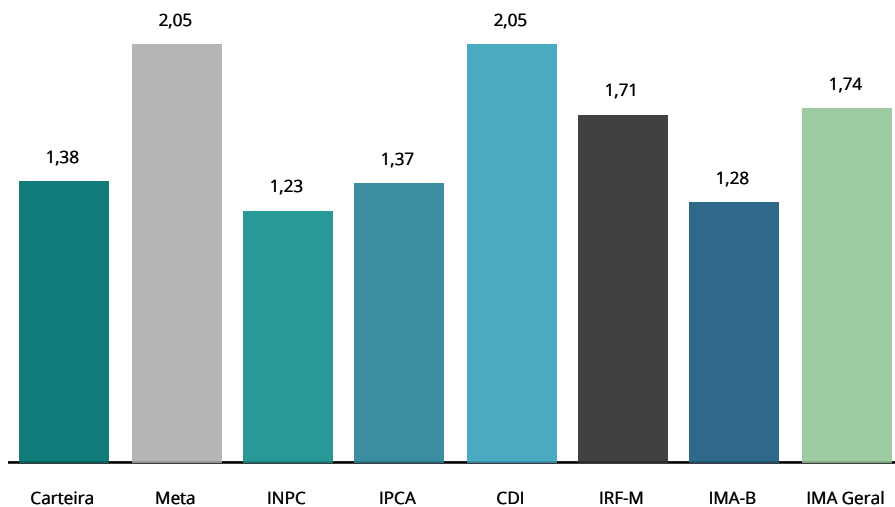
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,94% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,98	0,86	1,12	0,70	113	87	140
Fevereiro	0,40	1,18	0,92	1,03	34	43	38
Março							
Abril							
Mai							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>1,38</b>	<b>2,05</b>	<b>2,05</b>	<b>1,74</b>	<b>67</b>	<b>67</b>	<b>79</b>

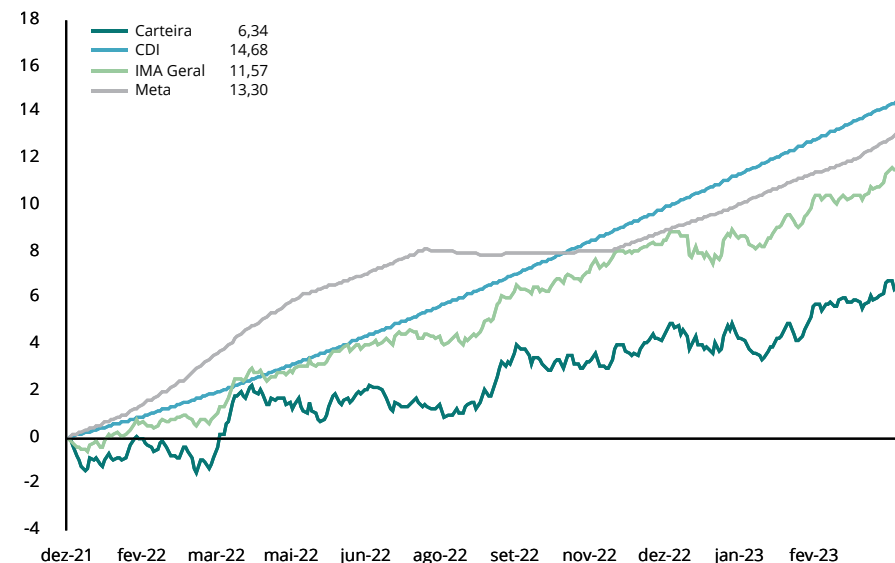
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2021



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	Sem bench	0,92	78%	2,05	100%	13,01	123%	0,00	0,06	0,00	0,09	108,64	6,07	0,00	0,00
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	0,92	78%	2,05	100%	13,01	123%	0,00	0,06	0,00	0,09	108,64	6,07	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	Sem bench	0,92	78%	2,05	100%	13,09	124%	0,02	0,08	0,03	0,13	25,06	6,59	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	Sem bench	0,92	78%	2,05	100%	13,09	124%	0,02	0,08	0,03	0,13	25,06	9,91	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	0,93	79%	2,08	101%	13,19	125%	0,03	0,11	0,05	0,18	32,58	11,59	0,00	-0,01
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	0,92	79%	2,05	100%	13,11	124%	0,03	0,10	0,04	0,16	14,84	9,11	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	0,92	79%	2,05	100%	13,11	124%	0,03	0,10	0,04	0,16	14,84	9,11	0,00	0,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	Sem bench	1,02	87%	2,02	99%	10,90	103%	1,10	2,67	1,82	4,39	9,40	-4,34	-0,05	-1,53
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	Sem bench	1,02	87%	2,02	99%	10,90	103%	1,10	2,67	1,82	4,39	9,40	-4,34	-0,05	-1,53
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	Sem bench	0,88	75%	1,56	76%	-	-	5,69	-	9,37	-	2,36	-	-0,80	-
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	Sem bench	0,94	80%	2,08	101%	12,03	114%	0,11	1,29	0,19	2,12	17,44	-4,14	0,00	-0,75
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	Sem bench	0,94	80%	2,08	101%	12,03	114%	0,11	1,29	0,19	2,12	17,44	-4,14	0,00	-0,75
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	Sem bench	1,10	94%	1,97	96%	10,08	95%	2,35	4,11	3,87	6,77	9,13	-3,95	-0,33	-2,41
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	Sem bench	0,93	79%	2,46	120%	12,67	120%	0,93	4,44	1,53	7,31	10,69	-8,33	-0,05	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	0,93	79%	2,46	120%	12,67	120%	0,93	4,44	1,53	7,31	10,69	-8,33	-0,05	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	Sem bench	0,93	79%	2,46	120%	12,67	120%	0,93	4,44	1,53	7,31	10,69	-8,33	-0,05	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	Sem bench	0,93	79%	2,46	120%	12,67	120%	0,93	4,44	1,53	7,31	10,69	-8,33	-0,05	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	Sem bench	0,93	79%	2,46	120%	12,67	120%	0,93	4,44	1,53	7,31	10,69	-8,33	-0,05	-3,54
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	1,55	132%	3,03	148%	11,33	107%	3,10	5,39	5,10	8,87	14,73	-8,23	-0,62	-4,89
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	Sem bench	1,73	147%	2,96	144%	10,13	96%	4,09	6,38	6,73	10,50	15,63	-7,96	-0,61	-5,37
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	1,73	147%	2,96	144%	10,13	96%	4,09	6,38	6,73	10,50	15,63	-7,96	-0,61	-5,37
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	1,73	147%	2,96	144%	10,13	96%	4,09	6,38	6,73	10,50	15,63	-7,96	-0,61	-5,37
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	1,73	147%	2,96	144%	10,13	96%	4,09	6,38	6,73	10,50	15,63	-7,96	-0,61	-5,37
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	1,73	147%	2,96	144%	10,13	96%	4,09	6,38	6,73	10,50	15,63	-7,96	-0,61	-5,37
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	1,73	147%	2,96	144%	10,13	96%	4,09	6,38	6,73	10,50	15,63	-7,96	-0,61	-5,37
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-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 13/05/2022) 343941	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	1,22	104%	-0,11	-5%	6,17	58%	7,00	8,95	11,51	14,72	4,33	-8,08	-1,19	-7,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	1,03	87%	-1,01	-49%	3,12	30%	9,12	10,62	15,00	17,47	2,55	-8,36	-1,85	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	1,03	87%	-1,01	-49%	3,12	30%	9,12	10,62	15,00	17,47	2,55	-8,36	-1,85	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	1,03	87%	-1,01	-49%	3,12	30%	9,12	10,62	15,00	17,47	2,55	-8,36	-1,85	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	1,03	87%	-1,01	-49%	3,12	30%	9,12	10,62	15,00	17,47	2,55	-8,36	-1,85	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	1,03	87%	-1,01	-49%	3,12	30%	9,12	10,62	15,00	17,47	2,55	-8,36	-1,85	-9,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	1,03	87%	-1,01	-49%	3,12	30%	9,12	10,62	15,00	17,47	2,55	-8,36	-1,85	-9,41
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	1,08	92%	-1,37	-67%	1,71	16%	10,52	12,02	17,31	19,77	3,00	-8,02	-2,12	-10,88
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	1,08	92%	-1,37	-67%	1,71	16%	10,52	12,02	17,31	19,77	3,00	-8,02	-2,12	-10,88
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	1,35	115%	2,78	135%	11,15	106%	9,32	4,78	15,32	7,87	-22,29	-9,56	-2,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	1,35	115%	2,78	135%	11,15	106%	9,32	4,78	15,32	7,87	-22,29	-9,56	-2,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9	Sem bench	1,35	115%	2,78	135%	11,15	106%	9,32	4,78	15,32	7,87	-22,29	-9,56	-2,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	1,35	115%	2,78	135%	11,15	106%	9,32	4,78	15,32	7,87	-22,29	-9,56	-2,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163	Sem bench	1,35	115%	2,78	135%	11,15	106%	9,32	4,78	15,32	7,87	-22,29	-9,56	-2,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	1,35	115%	2,78	135%	11,15	106%	9,32	4,78	15,32	7,87	-22,29	-9,56	-2,51	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	1,35	115%	2,78	135%	11,15	106%	9,32	4,78	15,32	7,87	-22,29	-9,56	-2,51	-4,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65

TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	1,78	151%	3,07	150%	10,28	97%	9,11	5,71	14,97	9,39	-18,89	-8,80	-2,33	-4,65
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	1,42	121%	2,32	113%	9,19	87%	8,98	6,38	14,76	10,50	-22,19	-8,90	-2,48	-4,96
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	1,32	112%	1,62	79%	8,86	84%	9,25	7,20	15,22	11,84	-22,13	-8,07	-2,42	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	1,32	112%	1,62	79%	8,86	84%	9,25	7,20	15,22	11,84	-22,13	-8,07	-2,42	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	1,32	112%	1,62	79%	8,86	84%	9,25	7,20	15,22	11,84	-22,13	-8,07	-2,42	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	1,32	112%	1,62	79%	8,86	84%	9,25	7,20	15,22	11,84	-22,13	-8,07	-2,42	-5,24
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	1,19	101%	0,97	47%	7,82	74%	9,11	7,62	14,97	12,53	-24,24	-8,43	-2,37	-5,59
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	1,19	101%	0,97	47%	7,82	74%	9,11	7,62	14,97	12,53	-24,24	-8,43	-2,37	-5,59
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	1,19	101%	0,97	47%	7,82	74%	9,11	7,62	14,97	12,53	-24,24	-8,43	-2,37	-5,59
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	1,20	102%	-0,57	-28%	4,50	43%	9,31	9,35	15,30	15,38	-23,36	-8,88	-2,75	-7,25
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	1,05	90%	-0,99	-48%	2,37	22%	10,19	10,73	16,74	17,64	-22,47	-8,86	-3,01	-8,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	Sem bench	1,05	90%	-0,99	-48%	2,37	22%	10,19	10,73	16,74	17,64	-22,47	-8,86	-3,01	-8,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	1,05	90%	-0,99	-48%	2,37	22%	10,19	10,73	16,74	17,64	-22,47	-8,86	-3,01	-8,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	1,05	90%	-0,99	-48%	2,37	22%	10,19	10,73	16,74	17,64	-22,47	-8,86	-3,01	-8,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	1,05	90%	-0,99	-48%	2,37	22%	10,19	10,73	16,74	17,64	-22,47	-8,86	-3,01	-8,20

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 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	1,05	90%	-0,99	-48%	2,37	22%	10,19	10,73	16,74	17,64	-22,47	-8,86	-3,01	-8,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	1,05	90%	-0,99	-48%	2,37	22%	10,19	10,73	16,74	17,64	-22,47	-8,86	-3,01	-8,20
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	Sem bench	-0,28	-24%	-0,85	-42%	3,26	31%	11,91	15,07	19,59	24,79	-4,10	-7,91	-2,04	-13,60
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	0,97	82%	2,19	107%	-	-	10,25	-	16,86	-	-23,05	-	-2,84	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,96	82%	2,19	107%	-	-	10,32	-	16,96	-	-22,97	-	-2,86	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,97	83%	2,19	107%	-	-	10,23	-	16,82	-	-23,08	-	-2,83	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,96	81%	2,19	107%	-	-	10,34	-	16,99	-	-22,98	-	-2,86	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,97	83%	2,20	108%	-	-	10,37	-	17,05	-	-22,98	-	-2,87	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,93	79%	2,09	102%	-	-	0,18	-	0,29	-	2,94	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,98	84%	2,21	108%	-	-	0,18	-	0,29	-	28,98	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	0,07	6%	0,07	3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	1,05	89%	2,24	109%	-	-	9,94	-	16,34	-	-23,26	-	-2,75	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,92	78%	2,15	105%	-	-	10,55	-	17,34	-	-22,94	-	-2,92	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	1,07	91%	2,25	110%	-	-	9,85	-	16,19	-	-23,31	-	-2,72	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	0,89	76%	0,94	46%	-	-	10,66	-	17,52	-	-22,89	-	-2,95	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,96	81%	2,15	105%	-	-	0,18	-	0,29	-	16,49	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,98	83%	2,20	107%	-	-	0,18	-	0,29	-	26,11	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,94	80%	2,11	103%	-	-	0,18	-	0,29	-	7,63	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,95	81%	2,14	104%	-	-	0,18	-	0,29	-	13,68	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,99	84%	2,22	108%	-	-	0,18	-	0,29	-	31,98	-	0,00	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,95	81%	2,14	105%	-	-	9,98	-	16,40	-	-23,21	-	-2,76	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,94	80%	2,14	104%	-	-	10,03	-	16,48	-	-23,19	-	-2,77	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,92	79%	2,13	104%	-	-	10,08	-	16,56	-	-23,16	-	-2,79	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,96	82%	2,16	105%	-	-	9,91	-	16,30	-	-23,23	-	-2,74	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,95	81%	2,15	105%	-	-	9,95	-	16,35	-	-23,22	-	-2,75	-
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,97	83%	2,18	106%	-	-	0,18	-	0,29	-	23,33	-	0,00	-

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 DE RENDA FIXA</b>															
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,85	73%	1,99	97%	13,08	124%	0,25	0,09	0,41	0,15	-21,08	4,72	-0,02	-0,02
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,85	72%	1,89	92%	11,91	113%	0,01	0,06	0,01	0,09	-696,70	-110,11	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	1,40	119%	2,79	136%	11,42	108%	2,37	2,65	3,90	4,36	16,32	-3,25	-0,36	-1,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,27	108%	1,26	61%	7,80	74%	4,89	5,53	8,05	9,10	6,78	-5,19	-0,73	-3,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,15	98%	-0,12	-6%	4,68	44%	7,75	8,71	12,76	14,33	3,72	-5,26	-1,41	-5,36
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	0,91	78%	2,43	118%	12,59	119%	0,93	1,83	1,52	3,02	9,51	-1,18	-0,05	-0,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	1,34	114%	2,74	134%	12,07	114%	2,54	2,27	4,18	3,74	12,26	-2,22	-0,36	-1,33
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	0,91	77%	2,02	98%	12,68	120%	0,01	0,07	0,01	0,11	-109,81	-26,29	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	1,00	85%	1,65	80%	10,18	96%	2,23	2,69	3,67	4,42	4,73	-5,83	-0,23	-1,39
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	1,24	105%	1,25	61%	7,60	72%	4,75	5,59	7,82	9,19	7,21	-5,34	-0,73	-3,17
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	1,39	118%	2,77	135%	11,19	106%	2,34	2,66	3,86	4,37	16,09	-3,74	-0,36	-1,33
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,14	97%	-0,15	-7%	4,59	43%	7,86	8,78	12,93	14,44	3,56	-5,28	-1,44	-5,35
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	0,85	72%	1,69	82%	10,15	96%	3,17	3,81	5,21	6,27	1,53	-4,10	-0,42	-2,44
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,87	74%	1,94	94%	12,31	117%	0,03	0,07	0,06	0,11	-132,37	-56,82	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,88	75%	2,02	98%	13,50	128%	0,07	0,06	0,11	0,11	-44,72	43,37	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	1,39	118%	2,76	135%	12,03	114%	2,35	2,42	3,86	3,97	15,94	-2,16	-0,35	-1,28
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,80	68%	1,90	93%	13,04	123%	0,08	0,08	0,13	0,14	-123,90	2,75	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	1,34	114%	2,74	134%	10,77	102%	10,27	4,94	16,89	8,13	-20,44	-9,42	-2,90	-3,96
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,26	107%	1,22	60%	7,87	74%	4,95	5,62	8,14	9,24	6,49	-5,04	-0,75	-3,17
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,13	97%	-0,16	-8%	4,70	44%	7,85	8,74	12,92	14,38	3,50	-5,22	-1,45	-5,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,79	67%	1,76	86%	11,18	106%	0,00	0,05	0,00	0,08	-5.684,01	-223,09	0,00	0,00
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	0,47	40%	0,41	20%	10,41	98%	2,99	3,45	4,92	5,68	-13,14	-4,12	-0,80	-1,68
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	1,14	97%	1,65	80%	8,11	77%	3,96	3,51	6,51	5,77	6,79	-7,83	-0,55	-2,96
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,87	74%	1,91	93%	12,53	119%	0,53	0,75	0,87	1,24	-5,53	-3,46	-0,01	-0,29
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	IMA-B 5	1,39	118%	2,79	136%	11,49	109%	2,36	2,64	3,89	4,34	16,17	-3,13	-0,36	-1,31
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	1,23	105%	1,08	53%	5,56	53%	4,87	6,63	8,01	10,90	5,93	-6,26	-0,79	-4,67
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	1,40	119%	2,70	132%	9,34	88%	2,48	3,69	4,09	6,06	15,13	-5,50	-0,37	-2,83
Western Asset Renda Fixa	IMA Geral	-0,22	-19%	0,58	28%	10,81	102%	2,07	1,33	3,40	2,19	-46,03	-9,20	-0,75	-0,75
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	0,92	78%	2,04	100%	12,98	123%	0,01	0,08	0,02	0,13	-6,75	-1,50	0,00	0,00

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 %
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	0,92	78%	2,04	99%	12,91	122%	0,01	0,09	0,02	0,16	-37,16	-8,04	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,32	27%	-0,70	-34%	6,36	60%	5,05	4,42	8,31	7,28	-9,97	-8,48	-1,33	-2,93
XP Trend Simples	CDI	0,93	79%	2,07	101%	13,11	124%	0,02	0,06	0,03	0,10	67,92	9,50	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	-20,02	-1703%	-16,18	-789%	-80,38	-761%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	-0,11	-9%	-14,75	-719%	-48,00	-454%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Energia	IEE	-6,89	-586%	-6,91	-337%	-7,57	-72%	18,16	19,52	29,81	32,11	-34,18	-5,87	-6,89	-16,42
BB FIA Governança	IGC	-7,74	-658%	-4,40	-214%	-7,72	-73%	17,39	21,75	28,54	35,77	-38,01	-5,18	-7,74	-21,82
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	Ibovespa	-7,49	-637%	-4,40	-214%	-6,66	-63%	17,95	21,45	29,47	35,28	-35,34	-4,94	-7,49	-21,02
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-7,40	-629%	-3,95	-193%	-3,90	-37%	17,16	19,48	28,17	32,04	-37,64	-4,63	-7,40	-16,57
BB FIC FIA Seleção Fatorial	Ibovespa	-8,51	-723%	-4,43	-216%	-9,47	-90%	17,91	21,69	29,38	35,66	-40,95	-5,76	-8,51	-20,16
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	-6,56	-558%	-3,76	-183%	-1,46	-14%	16,81	19,40	27,60	31,91	-33,63	-3,83	-6,56	-16,42
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	-8,74	-743%	-5,68	-277%	-15,38	-146%	16,93	26,30	27,78	43,24	-42,29	-6,10	-8,74	-26,21
Bradesco FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	-7,50	-638%	-4,35	-212%	-5,96	-56%	18,01	21,61	29,57	35,54	-35,23	-4,67	-7,50	-20,94
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	-7,48	-636%	-3,85	-188%	-0,26	-2%	17,18	21,67	28,20	35,64	-35,65	-2,95	-7,48	-19,27
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	-7,48	-636%	-4,12	-201%	-5,85	-55%	17,35	21,43	28,48	35,25	-36,94	-4,69	-7,48	-20,97
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	-6,28	-534%	-2,98	-145%	-1,87	-18%	17,04	19,47	27,99	32,03	-30,33	-3,95	-6,28	-15,41
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	-6,89	-586%	-3,93	-192%	-7,63	-72%	17,98	21,59	29,52	35,50	-31,22	-5,20	-6,89	-19,32
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	-6,91	-587%	-3,78	-184%	-5,25	-50%	15,72	20,63	25,80	33,93	-38,53	-4,73	-6,91	-18,97
Occam FIC FIA	Sem bench	-6,44	-548%	-3,86	-188%	-4,92	-47%	15,49	19,76	25,43	32,50	-38,86	-4,88	-6,44	-17,91
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibovespa	-10,50	-893%	-6,55	-319%	-8,42	-80%	21,56	23,90	35,36	39,30	-40,48	-4,79	-10,50	-19,37
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibovespa	-7,08	-602%	-4,80	-234%	-9,99	-95%	16,49	21,11	27,08	34,71	-36,38	-6,12	-7,08	-18,95
Vinci FIA Gas Dividendos	Ibovespa	-6,59	-561%	-4,17	-204%	-4,43	-42%	17,57	19,80	28,85	32,57	-31,19	-4,71	-6,59	-18,01
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	-6,70	-570%	-4,43	-216%	-7,79	-74%	16,78	19,85	27,54	32,64	-32,94	-5,83	-6,70	-17,14
Western Asset FIA Valuation	Ibovespa	-8,13	-691%	-4,15	-203%	-11,57	-109%	16,85	22,51	27,65	37,02	-41,73	-6,15	-8,13	-22,87
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	IBrX	-7,42	-631%	-4,28	-209%	-6,41	-61%	16,71	20,90	27,43	34,38	-38,35	-5,02	-7,42	-20,56
XP FIC FIA Investor 30	Ibovespa	-5,66	-481%	-2,43	-119%	2,71	26%	15,72	20,24	25,82	33,29	-30,39	-2,33	-5,66	-18,41

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
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	0,38	32%	2,36	115%	-6,25	-59%	15,28	24,49	25,15	40,28	0,63	-4,04	-4,90	-18,35
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	1,00	85%	3,29	161%	-1,02	-10%	14,76	23,53	24,28	38,71	-2,59	-2,81	-4,85	-16,99
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	1,36	116%	2,48	121%	-1,13	-11%	16,82	24,46	27,67	40,24	-2,59	-2,67	-5,52	-17,99
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	-0,34	-29%	2,40	117%	-5,14	-49%	14,02	22,00	23,07	36,19	-6,85	-4,32	-4,50	-18,55
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	-0,01	-1%	1,78	87%	-6,92	-66%	16,31	24,27	26,83	39,92	-2,28	-4,28	-5,04	-16,96
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	0,75	64%	5,10	249%	-8,15	-77%	19,89	26,33	32,73	43,31	0,66	-4,14	-5,70	-20,78
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	Ibovespa	-0,26	-22%	-0,57	-28%	-5,21	-49%	15,67	26,60	25,76	43,74	-11,15	-3,33	-5,03	-18,55
Santander Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	0,45	38%	2,37	116%	-5,36	-51%	12,67	21,83	20,84	35,90	-4,64	-4,43	-4,16	-19,49
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	1,23	105%	-1,08	-52%	27,31	258%	6,75	11,32	11,10	18,63	7,22	7,00	-1,93	-9,51
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibovespa	0,93	79%	-0,15	-8%	0,56	5%	10,10	15,44	16,61	25,39	-0,54	-4,27	-2,81	-9,88
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	Sem bench	-0,57	-49%	1,86	91%	-7,01	-66%	18,52	26,69	30,44	43,90	-15,94	-3,76	-4,31	-25,08
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	Sem bench	0,05	4%	1,71	84%	-9,51	-90%	14,23	22,21	23,40	36,52	-5,01	-5,60	-3,86	-19,83
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	0,75	63%	-0,68	-33%	8,68	82%	6,66	9,57	10,96	15,74	1,73	-2,26	-0,98	-7,59
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	-2,58	-220%	-0,02	-1%	-0,59	-6%	4,46	5,01	7,33	8,24	-65,62	-15,94	-3,27	-10,17
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	1,39	119%	12,55	612%	-11,85	-112%	26,96	39,72	44,36	65,33	-0,82	-2,70	-8,47	-33,00
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Dinâmico Multimercado	CDI	-0,31	-26%	-0,00	0%	7,85	74%	2,02	1,19	3,33	1,96	-46,43	-24,62	-0,53	-0,81
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,87	74%	1,79	87%	11,89	113%	0,37	0,45	0,61	0,73	-10,28	-13,93	-0,01	-0,11
BB FIC Macro Multimercado	CDI	0,31	27%	1,38	68%	9,64	91%	0,88	2,03	1,44	3,35	-59,42	-9,27	-0,10	-1,11
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-1,75	-149%	4,66	227%	1,84	17%	16,09	23,74	26,47	39,05	-6,49	-2,01	-4,51	-19,12
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	-1,78	-152%	4,59	224%	1,90	18%	16,06	23,72	26,42	39,02	-6,70	-2,00	-4,53	-19,05
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	-0,42	-36%	0,39	19%	15,11	143%	3,20	3,67	5,26	6,03	-35,97	3,29	-0,84	-1,33
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,99	84%	1,88	91%	12,02	114%	0,73	0,77	1,20	1,26	9,91	-7,12	-0,03	-0,13
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	1,44	123%	2,59	126%	10,82	102%	1,99	2,17	3,28	3,57	24,65	-5,59	-0,16	-1,07
Western Long Short Multimercado	CDI	0,76	65%	1,31	64%	10,54	100%	1,52	2,05	2,51	3,38	-19,13	-6,67	-0,19	-0,79
Western Multimercado US 500	Sem bench	-1,79	-153%	4,58	223%	1,66	16%	16,05	23,72	26,40	39,03	-6,73	-2,06	-4,55	-19,24
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-5,05	-430%	-5,13	-250%	-32,01	-303%	57,16	92,75	93,36	152,00	-33,25	-11,27	-20,92	-93,95



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN		
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments		Sem bench	-0,09	-7%	-0,17	-8%	-54,01	-511%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia		IPCA + 9,5%	-0,06	-5%	-0,12	-6%	-18,58	-176%	0,02	12,07	0,03	19,85	-5,040,02	-16,69	-0,06	-18,58
Kinea FIP Private Equity II		IPCA + 10%	0,81	69%	1,95	95%	3,10	29%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.		Sem bench	0,65	55%	-5,79	-283%	10,34	98%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.		Sem bench	-1,64	-139%	-2,59	-126%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III		Sem bench	1,18	100%	0,45	22%	33,96	321%	7,10	20,52	11,69	33,77	3,14	3,86	-0,97	-9,55
Pátria FIC FIP Special Opportunities I		Sem bench	0,53	45%	1,23	60%	-45,42	-430%	0,34	46,65	0,55	76,65	-100,01	-7,63	-0,05	-47,78
INDICADORES			RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira			0,40	34%	1,38	67%	6,77	64%	2,89	3,63	4,76	5,96	-15,71	-9,79	-0,49	-1,53
IPCA			0,84	71%	1,37	67%	5,60	53%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC			0,77	65%	1,23	60%	5,47	52%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI			0,92	78%	2,05	100%	13,00	123%	0,00	0,05	-	-	-	-	-	-
IRF-M			0,86	73%	1,71	83%	10,13	96%	3,26	3,72	5,36	6,13	-1,40	-4,25	-0,42	-2,43
IRF-M 1			0,98	84%	2,09	102%	12,81	121%	0,65	0,44	1,07	0,72	8,73	-2,40	-0,01	-0,07
IRF-M 1+			0,79	67%	1,51	74%	9,06	86%	4,93	5,61	8,11	9,23	-2,16	-3,82	-0,69	-3,80
IMA-B			1,28	109%	1,28	62%	7,94	75%	5,06	5,58	8,33	9,18	6,43	-5,02	-0,74	-3,08
IMA-B 5			1,41	120%	2,82	138%	11,57	109%	2,43	2,65	3,99	4,36	17,66	-2,95	-0,36	-1,31
IMA-B 5+			1,17	99%	-0,11	-5%	4,86	46%	8,06	8,81	13,27	14,50	2,93	-5,09	-1,43	-5,32
IMA Geral			1,03	88%	1,74	85%	10,51	99%	2,25	2,59	3,71	4,26	4,48	-5,35	-0,21	-1,30
IDkA 2A			1,62	137%	3,08	150%	11,25	106%	3,15	3,03	5,18	4,98	19,42	-3,16	-0,55	-1,77
IDkA 20A			0,79	67%	-3,83	-187%	-2,27	-21%	15,21	15,14	25,02	24,90	-0,28	-5,59	-3,22	-10,92
IGCT			-7,66	-651%	-4,32	-210%	-8,15	-77%	17,18	21,91	28,19	36,04	-44,95	-5,29	-7,66	-21,74
IBrX 50			-7,54	-641%	-4,41	-215%	-7,74	-73%	17,67	22,20	28,99	36,52	-43,05	-5,08	-7,54	-21,87
Ibovespa			-7,49	-637%	-4,38	-213%	-7,26	-69%	17,74	21,60	29,11	35,52	-42,61	-5,10	-7,49	-20,93
<b>META ATUARIAL - INPC + 4,94% A.A.</b>			<b>1,18</b>		<b>2,05</b>		<b>10,57</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 3,6256% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,72% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,58% em 12 meses.

### 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 nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 5,9645%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 6,13%, e o IMA-B de 9,18%.

### 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, consequentemente, 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 os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 1,5314%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,43% e 3,08%, 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, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 13,2787% 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 dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,2298% e -0,2298% 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.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 9,7871% 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.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,1683% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

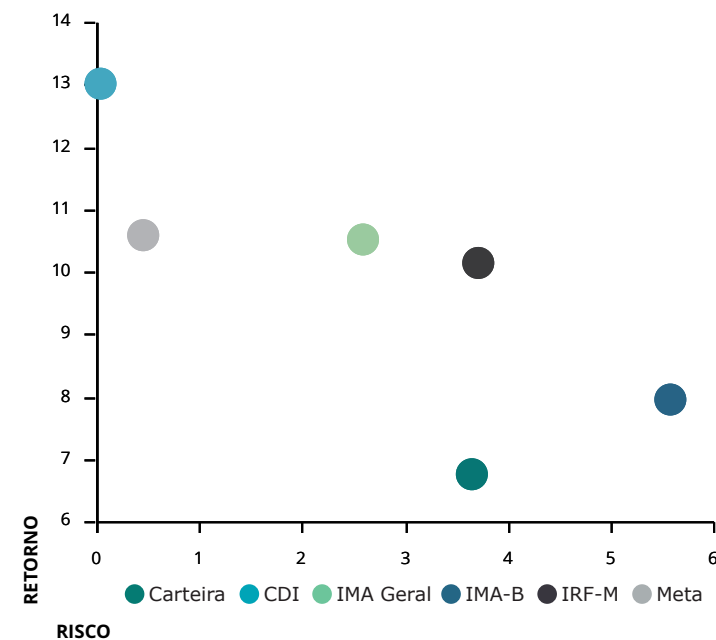
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	2,8912	3,0916	3,6256
VaR (95%)	4,7562	5,0860	5,9645
Draw-Down	-0,4861	-1,4992	-1,5314
Beta	14,2364	12,8149	13,2787
Tracking Error	0,1821	0,1955	0,2298
Sharpe	-15,7059	-14,2824	-9,7871
Treynor	-0,2009	-0,2171	-0,1683
Alfa de Jensen	0,0392	-0,0080	-0,0131

## RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

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



## METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

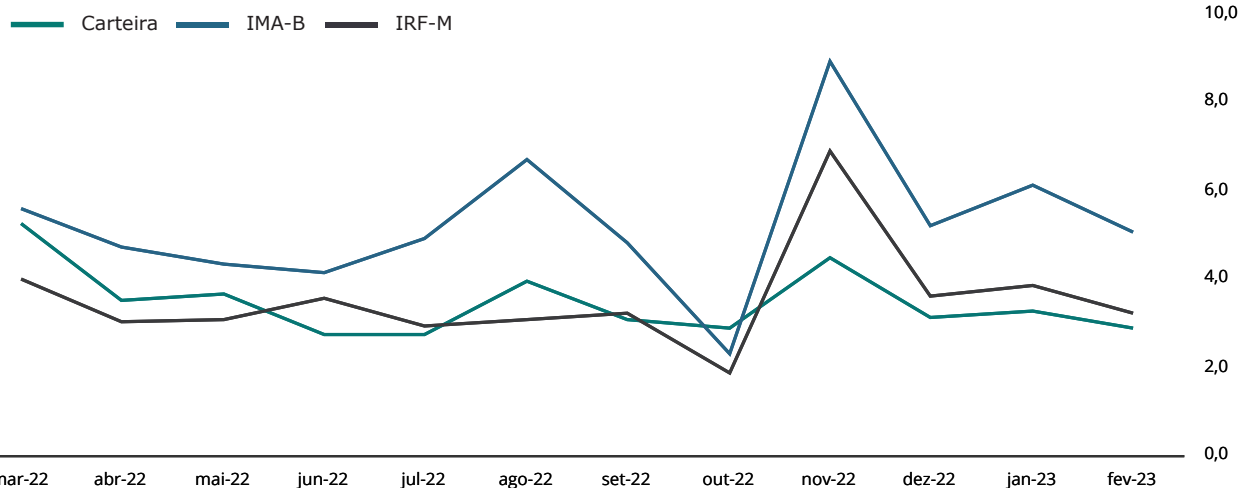
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 65,37% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$23.533.957,03 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$71.221.024,85, equivalente a uma queda de 2,14% 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 (%)



## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>1,91%</b>	<b>-590.733,11</b>	<b>-0,02%</b>
IRF-M	0,16%	-36.784,99	-0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	1,74%	-553.948,12	-0,02%
<b>IMA-B</b>	<b>65,37%</b>	<b>-23.533.957,03</b>	<b>-0,71%</b>
IMA-B	10,54%	-9.285.311,72	-0,28%
IMA-B 5	9,41%	-3.830.891,23	-0,11%
IMA-B 5+	3,09%	-4.065.416,49	-0,12%
Carência Pós	42,34%	-6.352.337,59	-0,19%
<b>IMA GERAL</b>	<b>1,70%</b>	<b>-696.168,91</b>	<b>-0,02%</b>
<b>IDKA</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,03%</b>	<b>-126.763,72</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>2,00%</b>	<b>-3.142.624,33</b>	<b>-0,09%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>18,38%</b>	<b>-5.620.818,00</b>	<b>-0,17%</b>
F. Crédito Privado	0,59%	-410.412,68	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	15,01%	486.852,93	0,01%
Multimercado	2,78%	-5.697.258,25	-0,17%
<b>OUTROS RF</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>10,62%</b>	<b>-37.509.959,74</b>	<b>-1,12%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,38%	-23.744.866,39	-0,71%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,41%	-4.426.380,71	-0,13%
Small Caps	0,12%	-604.270,58	-0,02%
Setorial	0,16%	-367.119,14	-0,01%
Outros RV	2,55%	-8.367.322,93	-0,25%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-71.221.024,85</b>	<b>-2,14%</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 Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	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 FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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 Seleção Fatorial	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+2	0,90	Não há	20% exc IBrX+2%aa
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	Geral	D+30	D+32	1,72	Não há	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+3	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
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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+4	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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Santander Global Equities Master Mult. IE	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 Multimercado IE	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar PTAX
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	38.421.502/0001-69	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	38.597.203/0001-80	Qualificado	D+30	D+35	0,80	Não há	Não há
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	Qualificado	D+1	D+6	0,55	Não há	Não há
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	Qualificado	D+1	D+6	0,70	Não há	Não há
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	Geral	D+1	D+4	1,00	Não há	Não há
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	Geral	D+1	D+1	1,00	Não há	Não há
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 IMAB 5
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	Geral	D+1	D+5	2,00	Não há	Não há
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	Geral	D+0	D+1	1,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	Qualificado	D+0	D+0	2,00	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	11.998.505/0001-03	Qualificado	No vencimento	No vencimento	0,00	No vencimento	Vide regulamento
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	14.737.553/0001-36	Profissional	Vide regulamento	Vide regulamento	0,63	No vencimento	Vide regulamento
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,00	No vencimento	20% exc IPCA+10%a.a.
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: 68,52% até 90 dias; 29,50% superior a 180 dias; os 1,98% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/02/2023	8.308.546,45	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
06/02/2023	0,01	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
06/02/2023	20.798,03	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/02/2023	1.352.651,81	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/02/2023	3.398,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/02/2023	1.747.600,00	Aplicação	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX
09/02/2023	1.640,31	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/02/2023	1.691,56	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/02/2023	1.747.600,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
13/02/2023	8.958,34	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/02/2023	56.480.832,62	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
14/02/2023	1.882.645,73	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/02/2023	21.940.449,27	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/02/2023	34.556.866,10	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/02/2023	475.482,56	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/02/2023	15.631.964,61	Aplicação	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples
16/02/2023	30.357.172,20	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
16/02/2023	21.883,79	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/02/2023	1.050.703,16	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
17/02/2023	25.107,99	Aplicação	BB FIC Curto Prazo Automático
17/02/2023	1.050.703,16	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
17/02/2023	925.068,03	Compra	LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)
22/02/2023	126.585,26	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/02/2023	218.268,57	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/02/2023	12.400.000,00	Aplicação	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5
27/02/2023	14.996.946,73	Compra	NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)
28/02/2023	50,91	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

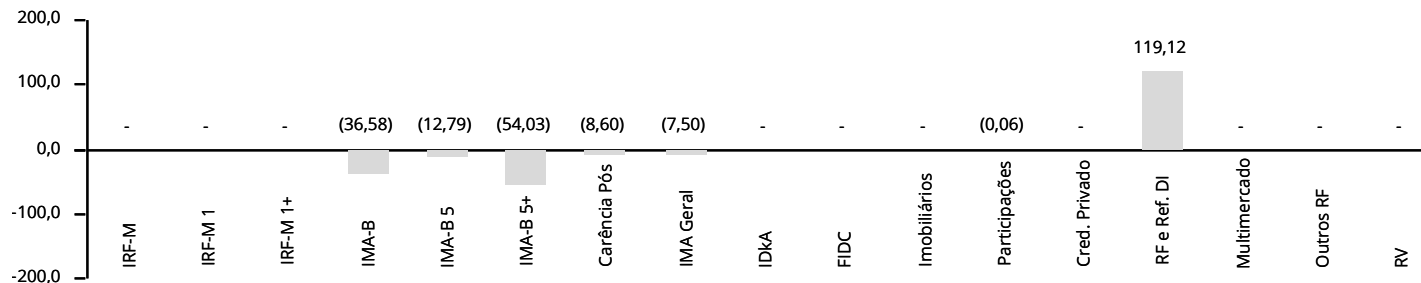
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/02/2023	48.232,04	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/02/2023	13.489,29	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/02/2023	9.273.403,33	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/02/2023	38.014,78	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
03/02/2023	257,70	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
06/02/2023	20.677,01	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/02/2023	1.747.600,00	Resgate	Bradesco FIA MID Small Cap
08/02/2023	19.137,82	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/02/2023	1.747.600,00	Resgate	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
09/02/2023	4.491,89	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/02/2023	3.200.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
10/02/2023	1.315.775,88	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/02/2023	16.942,23	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/02/2023	21.786.178,18	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
13/02/2023	36.577.300,17	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
13/02/2023	49.128.004,73	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+
15/02/2023	940.444,13	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/02/2023	80.896,78	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III
15/02/2023	21.883,79	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Principal Investments
15/02/2023	417.081,19	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348
15/02/2023	36.703,14	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)
15/02/2023	595.830,27	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9
15/02/2023	17.398,24	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)
15/02/2023	238.332,10	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163
15/02/2023	440.914,40	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549
15/02/2023	25.382,37	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)
15/02/2023	9.652,45	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>205.363.910,58</b>
Resgates	<b>205.799.243,24</b>
Saldo	<b>435.332,66</b>

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





## APLICAÇÕES

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

28/02/2023	30.295,38	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
------------	-----------	-----------	-----------------------------

## RESGATES

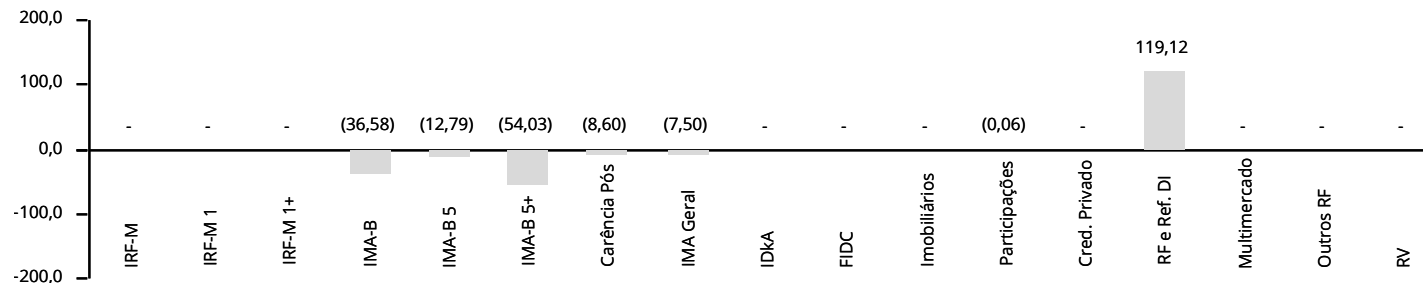
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/02/2023	101.291,14	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701
15/02/2023	119.166,05	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294
15/02/2023	103.674,47	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480
15/02/2023	89.374,54	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261
15/02/2023	89.374,54	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480
15/02/2023	101.291,15	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4
15/02/2023	238.332,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107
15/02/2023	119.166,05	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118
15/02/2023	21.449,89	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)
15/02/2023	5.243,31	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)
15/02/2023	119.166,05	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918
15/02/2023	11.916,61	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234
15/02/2023	13.108,26	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)
15/02/2023	119.166,05	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49
15/02/2023	142.999,26	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543
15/02/2023	53.624,72	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671
15/02/2023	238.332,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677
15/02/2023	34.081,49	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)
15/02/2023	25.620,70	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)
15/02/2023	238.332,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)
15/02/2023	142.999,26	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)
15/02/2023	238.332,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819
15/02/2023	23.833,21	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075
15/02/2023	238.332,11	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743
15/02/2023	178.749,08	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567
15/02/2023	101.291,14	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906
15/02/2023	196.623,99	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	205.363.910,58
Resgates	205.799.243,24
Saldo	435.332,66

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





## APLICAÇÕES

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

## RESGATES

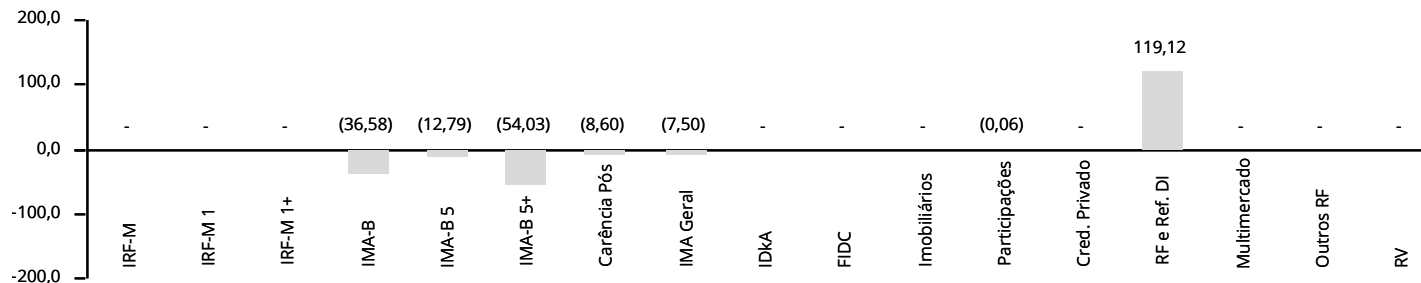
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/02/2023	476.664,21	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3
15/02/2023	595.830,27	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2
15/02/2023	595.830,27	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2
15/02/2023	89.374,54	Pagamento	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157
15/02/2023	23.833,21	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399
15/02/2023	77.457,93	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0
15/02/2023	667.329,90	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982
15/02/2023	14.061,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i
15/02/2023	214.498,89	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii
15/02/2023	2.979,15	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i
15/02/2023	119.166,05	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii
15/02/2023	1.464.588,57	Pagamento	NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)
15/02/2023	439.684,97	Pagamento	NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)
15/02/2023	805.227,36	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)
15/02/2023	594.735,44	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)
15/02/2023	888.382,93	Pagamento	NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)
15/02/2023	1.489.559,35	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)
15/02/2023	1.485.575,34	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)
15/02/2023	150.211,20	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)
15/02/2023	1.022.824,44	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)
15/02/2023	1.460.467,09	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)
15/02/2023	1.458.488,86	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)
15/02/2023	1.435.115,52	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)
15/02/2023	1.470.447,61	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)
15/02/2023	1.466.655,93	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)
16/02/2023	2.962.907,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/02/2023	1.050.703,16	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	205.363.910,58
Resgates	205.799.243,24
Saldo	435.332,66

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



## APLICAÇÕES

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

## RESGATES

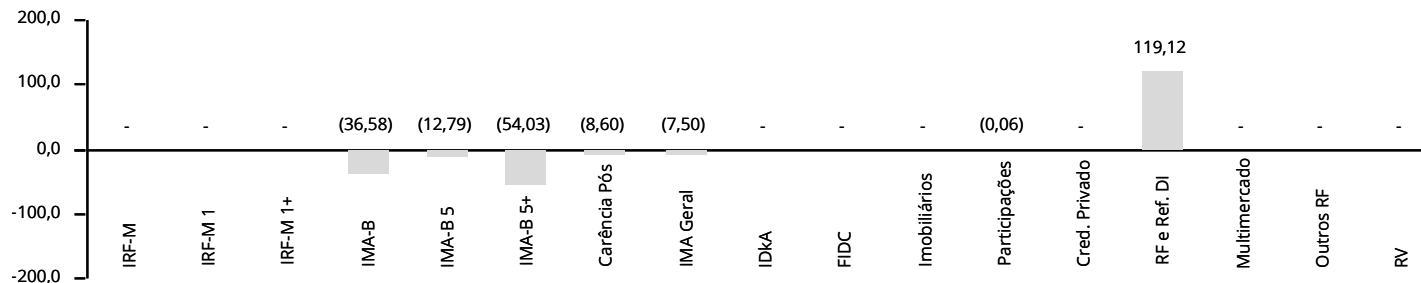
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

17/02/2023	5.008,79	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/02/2023	200.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
17/02/2023	1.050.703,16	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
22/02/2023	1.300,38	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/02/2023	14.340,56	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/02/2023	4.392,05	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
24/02/2023	891.665,56	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/02/2023	7.500.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral
24/02/2023	4.900.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+
27/02/2023	2.380,59	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/02/2023	455.482,56	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
27/02/2023	14.996.946,74	Resgate	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples
28/02/2023	25.158,90	Resgate	BB FIC Curto Prazo Automático
28/02/2023	305.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
28/02/2023	22.039.360,21	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/02/2023	18.407,38	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	205.363.910,58
Resgates	205.799.243,24
Saldo	435.332,66

## 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	1.422.614.581.299,42	0,06	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	579.321.095.119,56	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	53.812.488.547,73	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.428.674.093,49	0,06	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	287.315.000.320,98	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	489.937.504.725,12	0,04	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	43.816.070.196,57	0,03	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	826.251.386.294,46	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	826.251.386.294,46	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	826.251.386.294,46	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	74.951.046.785,60	0,06	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	10.066.202.716,89	0,10	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	51.124.654.897,80	0,04	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	306.689.678.094,93	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	12.871.445.381,53	0,01	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	429.682.474,75	0,20	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	46.807.445.461,87	0,01	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	46.807.445.461,87	0,07	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	46.807.445.461,87	0,05	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	38.421.980.823,15	0,41	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	152.551.254.700,51	0,04	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	152.551.254.700,51	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	152.551.254.700,51	0,01	✓

Obs.: Patrimônio em 01/2023, 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	26,28%
BRAM - 62.375.134/0001-44	8,34%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	5,22%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,78%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	3,42%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,77%
Itaú DTVM - 33.311.713/0001-25	1,74%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	1,36%
Vinci Gestão - 13.421.810/0001-63	1,34%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,74%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,62%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,57%
Icatu Vanguarda - 68.622.174/0001-20	0,39%
XP Vista - 16.789.525/0001-98	0,34%
Occam Brasil Gestão - 27.916.161/0001-86	0,30%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	0,18%
Vinci Equities - 10.917.835/0001-64	0,07%
BRZ Investimentos - 02.888.152/0001-06	0,05%
Truxt Investimentos - 23.890.968/0001-36	0,04%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,03%
Vila Rica Capital - 14.751.574/0001-06	0,03%
XP Gestão - 07.625.200/0001-89	0,01%
BRPP Estruturados - 22.119.959/0001-83	0,00%

## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	26,28%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	7,01%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,63%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	5,34%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	5,22%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	3,98%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,31%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,92%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	0,62%
BRL Trust Investimentos - 23.025.053/0001-62	0,57%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,37%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	0,20%
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%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,00%
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	13.891.144.708,98	5,44	1,30	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	3.964.919.513,24	1,39	1,17	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	5.558.874.332,70	5,17	3,10	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	5.703.776.580,01	7,77	4,54	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	736.399.019,77	1,88	8,52	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	7, I, b	3.864.016.961,46	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	183.239.139,42	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	8.556.510.688,43	2,19	0,85	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	178.518.880,22	0,62	11,66	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	325.648.615,47	0,72	7,36	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	917.477.455,94	0,90	3,27	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	114.378.486,51	0,39	11,39	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	382.971.322,04	0,16	1,43	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	568.590.405,17	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	8.371.920.489,79	1,52	0,61	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	229.399.588,93	0,20	2,85	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	15.513.886.886,32	0,03	0,01	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	473.471.621,74	1,06	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	3.236.214.383,57	1,07	1,10	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	937.727.381,64	0,82	2,90	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.066.490.987,09	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	663.958.790,96	0,39	1,97	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	2.181.457.433,60	1,07	1,64	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.496.061.867,24	0,18	0,24	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	1.143.148.523,66	1,53	4,48	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, III, a	220.114.628,37	0,98	14,84	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	425.947.102,39	0,73	5,70	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Renda Fixa	03.499.367/0001-90	7, III, a	583.710.209,96	1,71	9,75	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	725.833.248,79	0,78	3,60	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	7, I, b	6.038.541.223,08	0,02	0,01	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	473.121.537,32	0,34	2,41	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	6.643.918.110,89	0,90	0,45	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS</b>									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	216.978,07	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	19.011.531,85	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	263.449.538,32	0,16	2,02	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	783.163.513,62	0,07	0,31	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	8, I	231.018.442,04	0,99	14,24	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	547.789.623,96	0,46	2,77	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.283.533.311,45	0,16	0,43	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	580.501.468,13	0,57	3,29	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	803.783.693,55	0,12	0,49	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	8, I	309.149.143,99	0,28	3,00	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	420.232.220,21	0,05	0,37	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	194.442.132,82	0,59	10,14	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	871.759.853,34	0,31	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	627.712.001,69	0,33	1,74	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	445.758.167,51	1,74	13,03	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	901.055.650,43	0,30	1,10	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	829.466.129,97	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	125.026.962,00	0,13	3,50	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	8, I	491.025.400,77	0,07	0,48	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	518.369.159,10	0,41	2,61	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	60.052.345,90	0,16	8,95	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	8, I	48.022.143,57	0,12	8,38	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	200.578.600,83	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	1.282.861.980,09	0,47	1,21	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	380.531.476,13	0,74	6,49	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	613.277.517,25	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	437.234.764,58	0,06	0,50	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	114.868.043,05	0,17	4,85	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	1.983.611.681,32	0,55	0,92	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	107.160.350,04	0,05	1,40	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
Santander Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	922.059.325,60	0,62	2,23	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	239.450.300,68	0,14	1,99	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	118.182.215,42	0,08	2,21	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	38.421.502/0001-69	9, II	95.474.224,88	0,01	0,28	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	51.519.800,50	0,01	0,91	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	31.703.230,38	0,12	12,22	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	9, II	546.183.208,00	0,07	0,46	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	590.852.345,79	0,45	2,56	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	445.296.121,74	0,05	0,39	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	17.531.097.350,97	0,75	0,14	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	10, I	3.182.958.219,59	0,05	0,06	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.672.237.028,57	0,85	1,70	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.139.873.707,23	0,81	2,38	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	33.589.797,89	0,12	11,83	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	361.095.215,87	0,62	5,73	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.531.044.747,55	0,73	1,59	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	31.356.393,87	0,05	4,91	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	843.260.220,97	0,25	1,00	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	29.101.625,23	0,01	0,66	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	11.998.505/0001-03	10, II	51.599.233,38	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	176.100.765,21	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	164.985.378,85	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	332.745.556,72	1,25	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	78.020.803,17	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	450.553.758,40	0,57	4,19	Não	12.461.756/0001-17	23.025.053/0001-62	✓
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	13.328.452/0001-49	10, II	2.538.730,86	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 2023		
7, I	2.169.324.320,98	65,04	100,0	100,0	✓	✓
7, I, a	1.413.857.059,62	42,39	100,0	100,0	✓	✓
7, I, b	755.467.261,36	22,65	100,0	100,0	✓	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	100,0	✓	✓
7, II	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
7, III	578.790.287,37	17,35	75,0	70,0	✓	✓
7, III, a	578.790.287,37	17,35	75,0	70,0	✓	✓
7, III, b	-	0,00	75,0	70,0	✓	✓
7, IV	-	0,00	20,0	20,0	✓	✓
7, V	20.502.430,68	0,61	30,0	25,0	✓	✓
7, V, a	861.909,02	0,03	15,0	10,0	✓	✓
7, V, b	19.640.521,66	0,59	15,0	10,0	✓	✓
7, V, c	-	0,00	15,0	10,0	✓	✓
<b>ART. 7</b>	<b>2.768.617.039,03</b>	<b>83,01</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
8, I	235.481.129,45	7,06	45,0	40,0	✓	✓
8, II	-	0,00	45,0	40,0	✓	✓
<b>ART. 8</b>	<b>235.481.129,45</b>	<b>7,06</b>	<b>45,0</b>	<b>40,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
9, I	-	0,00	10,0	10,0	✓	✓
9, II	81.996.910,72	2,46	10,0	10,0	✓	✓
9, III	39.413.907,89	1,18	10,0	10,0	✓	✓
<b>ART. 9</b>	<b>121.410.818,61</b>	<b>3,64</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
10, I	143.001.459,90	4,29	15,0	10,0	✓	✓
10, II	66.607.265,57	2,00	10,0	5,0	✓	✓
10, III	-	0,00	10,0	5,0	✓	✓
<b>ART. 10</b>	<b>209.608.725,47</b>	<b>6,28</b>	<b>20,0</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>15,0</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>445.089.854,92</b>	<b>13,35</b>	<b>50,0</b>	<b>40,0</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>3.335.117.712,56</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 III 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.



Fevereiro foi um mês marcado pelas decisões das taxas de juros no Brasil, Estados Unidos e na Europa. Os pontos de volatilidade no mercado local derivaram dos conflitos envolvendo o novo governo, além do tema inflação e juros altos.

Apesar da perspectiva de uma conjuntura em movimento de desaceleração, os Estados Unidos apresentaram uma economia robusta. O indicador Payroll mostrou a criação de 517 mil postos de trabalho em janeiro, e com isso a taxa de desemprego ficou em 3,4%. Esse resultado indica que o mercado de trabalho não está desacelerando e isso afasta a possibilidade de recessão este ano.

A divulgação oficial do Produto Interno Bruto (PIB) norte-americano mostrou um crescimento de 2,7% no quarto trimestre de 2022, enquanto no terceiro trimestre do mesmo ano o indicador subiu 3,2% e poderia evidenciar a possibilidade de desaceleração econômica, mesmo existindo uma resiliência do mercado.

Outra evidência de economia robusta nos Estados Unidos foi o aumento de 3% do indicador de vendas no varejo em janeiro comparado a dezembro. Apesar da inflação enfraquecer nos últimos meses, permanece alta e pode ter impacto sobre os gastos, uma vez que o aumento dos preços de alguns bens e serviços estimulam vendas. Além disso, o aumento dos preços de alimentação e energia resultou numa alta de 0,5% no Índice de Preços ao Consumidor (CPI) em janeiro, na comparação com dezembro, e acumulou 6,4% em 12 meses. Ao verificar o núcleo da inflação, constata-se que a pressão permanece, principalmente devido à variação positiva dos preços relacionados à habitação e aluguel. Em consonância, o Índice de Despesas de Consumo Pessoal (PCE) subiu 0,5% em janeiro na comparação mensal e 5,4% no ano. O núcleo do PCE também subiu 0,6% em janeiro na comparação mensal e 4,7% na anual. Conforme o retorno de pressão inflacionária, aumentaram as expectativas do mercado para uma atuação mais dura no aperto monetário na próxima reunião.

Dadas as questões a respeito do mercado de trabalho aquecido, o presidente do Federal Reserve (Fed), Jerome Powell, sinalizou a possibilidade de ocorrer mais elevação de juros, uma vez que não só Powell, como também os demais membros, estão preocupados sobre o direcionamento do ciclo de inflação que não se aproxima da meta de 2%. É importante ressaltar que no início do mês, o Fed elevou a taxa de juros em 0,25%, estabelecendo o intervalo entre 4,50% e 4,75% a.a. A ata da última reunião projetou a normalidade da taxa de desemprego somente em 2025. Já a inflação dos preços do indicador PCE ficará próximo de 2% também em 2025.

Sobre a China, sua reabertura ganha ritmo, principalmente após o feriado do Ano Novo Lunar que registrou oferta de empregos nos setores de alimentação e hospedagem, entretenimento e transporte. Os fundamentos econômicos geram novas expectativas e aumentam a confiança na resiliência e potencial crescimento do país. Em resposta ao feriado e à flexibilização das medidas de combate à pandemia, o CPI avançou 0,8% em janeiro ante dezembro, acima do esperado. Ademais, foi divulgado o Indicador de Preços ao Produtor (PPI) que caiu 0,8% em janeiro ante dezembro, também acima do esperado. A expectativa é de que a direção da inflação nos próximos meses seja ascendente devido a essa retomada acelerada da demanda.

Na Zona do Euro, o CPI caiu 0,2% em janeiro com referência a dezembro e, com isso, a taxa desacelerou para 8,6% em 12 meses. Entre os componentes, alimentos e energia ainda continuam pressionados e há uma consistência no núcleo de inflação. Importante mencionar que a continuidade da guerra ucraniana contribui em grande parte para a instabilidade dos preços de energia e alimentos, provocando incertezas sobre a condição econômica nos próximos meses.

No início do mês, o Conselho do Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa de juros em 0,5% e anunciou um aumento da mesma magnitude para a próxima reunião em março. Com isso a taxa de referência na Zona do Euro atingiu 3% a.a. O intuito no momento é manter a trajetória de aperto monetário, a fim de assegurar a redução de inflação nos próximos meses. De acordo com o primeiro Boletim Econômico do ano divulgado pelo BCE, além dos fatores internos, outros dois apontamentos preocupantes podem afetar o ciclo de inflação: o fornecimento de gás, que pode elevar os preços de varejo, e a recuperação econômica da China que pode elevar os preços das commodities. De qualquer forma, as futuras decisões sobre mudanças das taxas de juros do Conselho do BCE dependerão da divulgação dos próximos indicadores econômicos.

Em direção contrária, a questão fiscal expansionista conflitua com o aperto monetário por motivos relacionados à necessidade social. A política de subsídios estatais evita alguns problemas de custos e fornecimento de energia, dados os problemas causados pela guerra ucraniana. Esses estímulos colaboraram com o resultado preliminar de aumento de PIB no quarto trimestre de 2022, além de proporcionar maior empregabilidade e crescimento na produção manufatureira. Ainda assim, as expectativas ainda direcionam para um ambiente de contração econômica.



Já no Brasil, a economia ficou fragilizada com a decisão do Comitê de Política Monetária (Copom) que manteve a taxa Selic em 13,75% a.a. Em ata, o Copom destacou a necessidade de juros elevados devido à situação global, com destaque para a reabertura econômica chinesa, o aperto monetário das economias desenvolvidas e o ambiente inflacionário pressionado. Sobre o mercado local, o documento mostra o distanciamento da meta das expectativas de inflação para os próximos anos. Essa adversidade surge possivelmente pela percepção de tolerância de inflação elevada, pela preocupação com estímulos de demanda via política fiscal expansionista e discursos a respeito de alteração de meta de inflação. Diante de todas essas questões, ficou claro que não há expectativas de movimento de queda nos juros à medida que o processo de desinflação não ancore em torno das metas previstas.

Apesar de tratar a questão monetária de forma prudente, a ata reconheceu os esforços do Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, em que existe a tentativa de gerar um ambiente fiscal estável. Por outro lado, o presidente Lula permaneceu desaprovando a estratégia do Banco Central (BC) e declarou a pretensão de revisar sua autonomia após o fim do mandato do atual presidente da instituição, Roberto Campos Neto. Lula criticou a manutenção dos juros altos, ressaltando o custo da dívida pública e a consequência de desaquecimento da economia. O ponto central discutido durante todo o mês foi a possibilidade de mudança da meta de inflação, medida de análise para definição da Selic. A meta é definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), em que os ministros da Fazenda e do Planejamento fazem parte, além do presidente do BC.

Alterar a meta poderia provocar perda de credibilidade e ampliar os riscos, desancorando ainda mais as expectativas do mercado, o que por sua vez exigiria uma atuação monetária mais intensa. Em meio aos conflitos entre governo e BC, Fernando Haddad garantiu que a meta de inflação não seria assunto discutido durante a reunião do CMN.

Sobre as políticas fiscais, o governo avaliou a forma de isenção dos trabalhadores que ganham até dois salários-mínimos do pagamento de Imposto de Renda da Pessoa Física (IRPF) ainda em 2023. O Ministério da Fazenda estudou duas maneiras de aplicar essa medida: a primeira forma é a simples correção da tabela, ampliando a faixa de isenção, porém nessa configuração o custo seria mais elevado, uma vez que a medida alcançaria todos os trabalhadores, independente da remuneração; a segunda alternativa é focar na isenção dos trabalhadores que recebem até dois salários-mínimos, mantendo a tabela atual, mas seria mais complexa, pois o trabalhador teria desconto de imposto de renda na fonte todos os

meses e receberia a restituição de todo o imposto pago após a declaração feita no ano seguinte.

A promessa de Lula em isentar trabalhadores que ganham até R\$ 5 mil mensais se tornou um empecilho para o Ministro Haddad devido ao objetivo de equilibrar as contas públicas, uma vez que os custos dessa medida não estavam avaliados na totalidade da Reforma Tributária. Haddad chegou a declarar que o IRPF deveria respeitar o princípio da anterioridade, em que reitera a antecedência anual na implementação de alterações no imposto de renda, isto é, no caso atual, o benefício só poderia ser aplicado em 2024. Contudo, a exigência da anterioridade não se aplica a cortes de impostos, ou seja, a correção da tabela pode ser feita a qualquer momento e vigorar de forma imediata.

Além do plano de isenção do IRPF, o governo reajustou o salário-mínimo para R\$ 1.320, com pretensão de anúncio em primeiro de maio e lançou o novo programa Bolsa-Família, o qual auxilia com R\$ 600 mensais com adicional de R\$ 150 por criança até 6 anos. Diante do arcabouço fiscal e monetário do país, pelo olhar econômico, o momento de ajustes pode ser inapropriado, pois existem conflitos em torno na âncora monetária, além de não existir fundamentação para a futura âncora fiscal. Existe maior possibilidade de o governo gastar mais, uma perspectiva de mais inflação e juros altos tentando corrigir o desequilíbrio.

Sobre a atividade econômica brasileira, tanto o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br), quanto o Monitor do PIB/FGV registraram a expansão do PIB de 2022 em 2,9% a.a. O resultado da atividade econômica ficou sensibilizado no decorrer do final do ano, principalmente devido ao encarecimento do crédito e ao fraco desempenho dos setores na indústria e varejo, apesar da estabilidade do setor de serviços. É importante destacar que o setor de serviços apresentou as maiores perdas devido à pandemia e sua normalização impulsionou o crescimento econômico.

O último resultado do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged) sinalizou uma desaceleração da economia. Apesar de registrar o fechamento de 431.011 pontos de trabalho, foram criados 2.037.982 empregos no acumulado de 2022. Todos os grupos das atividades econômicas tiveram saldo negativo, com destaque para os setores de Serviços e Indústria de transformação, que perderam 188.064 e 112.992 empregos, respectivamente. Os efeitos de uma Selic elevada se mostram mais intensos e devido à necessidade de uma manutenção de juros altos para encerrar o ciclo de inflação, a economia real estará em uma trajetória de desaceleração.

De forma geral, fevereiro evidenciou a dificuldade para reduzir as projeções sobre as taxas de juros em 2023, trazendo mais cautela para o mercado. A renda variável obteve rentabilidade negativa, absorvendo maior iminência de risco fiscal, além das questões externas referentes aos juros e à inflação. Por outro lado, dada a volatilidade do cenário político, o mercado de renda fixa foi capaz de entregar rentabilidade positiva.