

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JANEIRO - 2024



Carteira Consolidada

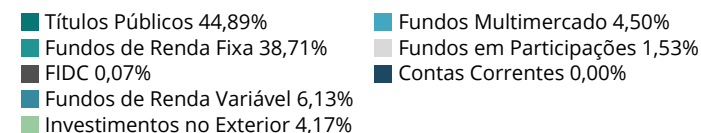
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



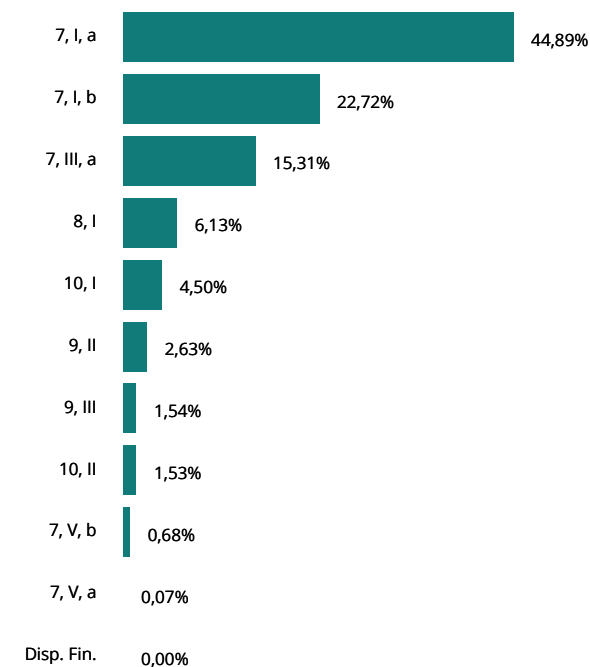
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	10
Rentabilidade da Carteira (em %)	17
Rentabilidade e Risco dos Ativos	18
Análise do Risco da Carteira	25
Liquidez e Custos das Aplicações	27
Movimentações	30
Enquadramento da Carteira	32
Comentários do Mês	37

ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,7%	519.432.497,05	520.019.427,66
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	0,0%	1.037.339,43	1.027.410,67
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	0,0%	1.008.524,45	998.871,48
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	0,0%	1.210.177,30	1.198.572,66
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	806.784,87	799.048,44
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	0,2%	6.550.236,71	6.486.470,66
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	57.630,78	57.078,48
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	720.384,69	713.481,06
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	5.774.966,29	5.720.086,74
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,0%	- ▼	999,55
LTN 01/01/2026 (Compra em 25/07/2023) 000075647	0,0%	- ▼	4.362.563,85
LTN 01/01/2026 (Compra em 28/07/2023) 00007565E	0,0%	- ▼	6.647.716,34
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	0,4%	15.564.929,79	15.426.568,06
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.419.410,14	6.362.345,91
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	0,5%	17.118.427,05 ▲	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	0,2%	8.559.213,52 ▲	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,6%	21.658.328,43	21.535.793,15
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.165.832,84	2.153.579,32
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,6%	21.658.328,43	21.535.793,15
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	10.395.997,65	10.337.180,71
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.898.499,12	3.876.442,77
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.331.665,69	4.307.158,63
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	307.797,72	311.491,05
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.397.110,35	4.449.872,13
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	0,3%	13.191.331,05	13.349.616,39
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.572.994,76	4.627.867,01
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.217.999,57	1.232.614,58
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.858.121,73	2.892.416,88
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	1.028.923,82	1.041.270,08
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.737.543,80	3.782.391,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.187.219,79	1.201.465,47
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.397.110,35	4.449.872,13
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	0,8%	29.460.639,34	29.814.143,26
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,3%	9.669.245,67	9.785.268,82
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,5%	19.914.203,14	20.234.813,04
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	663.806,77	674.493,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	3.319.033,86	3.372.468,84
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.548.882,47	1.573.818,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.982.840,63	4.046.962,61

POR SEGMENTO

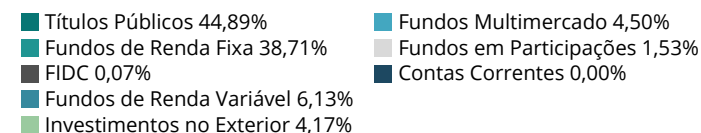


POR TIPO DE ATIVO

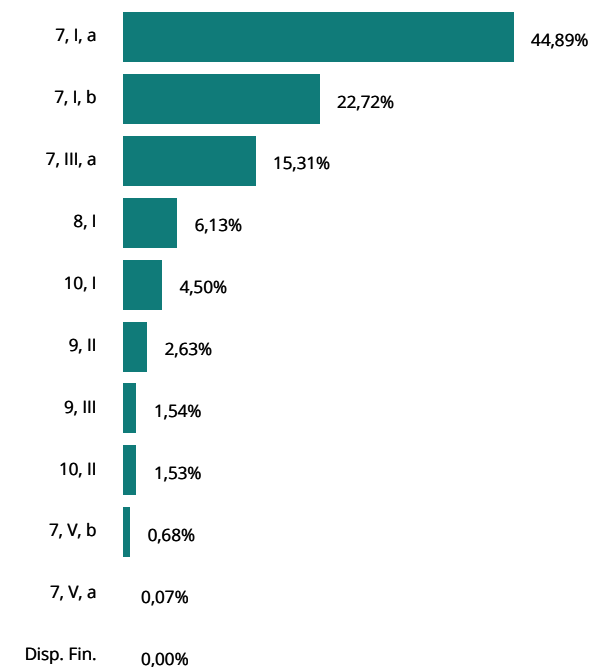


ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,7%	519.432.497,05	520.019.427,66
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.761.571,70	3.822.131,35
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	758.641,50	774.454,24
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	419.484,12	428.227,62
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	15.071.514,56	14.903.648,47
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.326.293,28	1.311.521,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	628.697,46	621.695,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,1%	4.736.761,72	4.684.003,81
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	917.209,32	906.993,46
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	354.825,28	352.607,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.723.475,11	3.700.206,44
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,1%	4.380.558,95	4.353.184,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.811.086,29	3.787.270,12
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.285.419,21	3.264.888,04
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.285.419,21	3.264.888,04
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.723.475,11	3.700.206,44
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.198.490,91	6.159.755,42
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.761.117,90	8.706.368,09
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.380.558,95	4.353.184,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	0,1%	3.197.808,03	3.177.824,35
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	788.500,61	783.573,12
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	192.744,59	191.540,10
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	0,1%	4.380.558,95	4.353.184,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	438.055,90	435.318,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	481.861,48	478.850,25
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	4.380.558,95	4.353.184,05
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	5.292.060,55	5.287.370,81
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,1%	1.984.522,71	1.982.764,05
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.820.100,92	8.812.284,68
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.261.274,43	1.260.156,72
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	943.750,80	942.914,46
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	0,0%	1.495.007,11	1.493.682,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.820.100,91	8.812.284,67
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	5.292.060,55	5.287.370,80
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.820.100,92	8.812.284,68
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	0,3%	10.584.121,10	10.574.741,61
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	882.010,09	881.228,47
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	0,3%	13.047.701,36	13.091.122,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.885.053,70	8.914.621,92

POR SEGMENTO

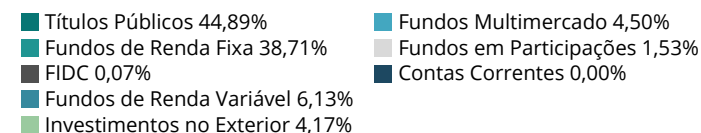


POR TIPO DE ATIVO

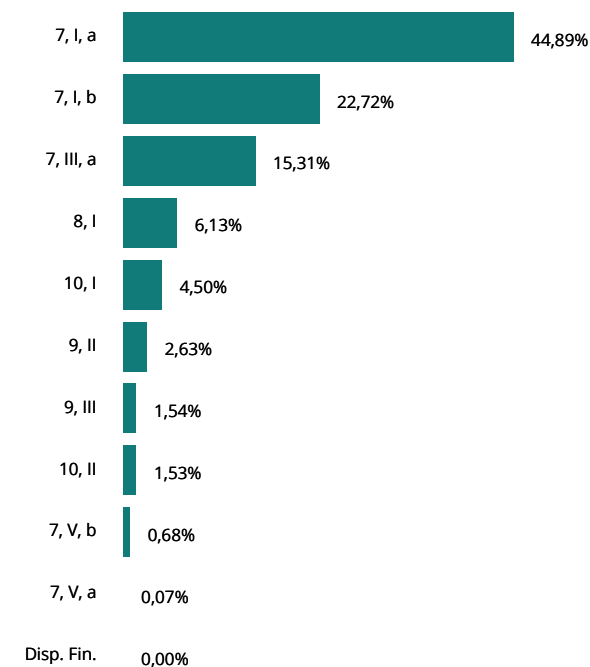


ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,7%	519.432.497,05	520.019.427,66
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.663.790,28	6.685.966,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.776.147,82	3.788.714,32
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	7.330.169,31	7.354.563,08
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,5%	17.738.862,80	17.881.729,62
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	22.173.578,51	22.352.162,03
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	22.173.578,51	22.352.162,03
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.365.642,21	3.421.602,13
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	900.813,19	918.792,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,1%	2.927.642,86	2.986.074,87
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,7%	25.222.769,26	25.726.183,45
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	531.479,78	542.087,44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	8.107.318,69	8.269.130,40
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	112.601,65	114.849,03
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.504.065,94	4.593.961,33
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 17/08/2023) 0046601	0,0%	- ▼	3.250.679,80
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	0,0%	- ▼	10.371.226,22
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	31,1%	1.177.303.283,40	1.165.054.093,15
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,4%	52.788.955,41	52.233.204,05
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	15.863.902,62	15.694.988,29
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	0,8%	30.724.699,84	30.408.095,48
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	0,8%	30.950.301,53	30.631.631,43
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,8%	29.000.947,20	28.696.924,64
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	0,5%	20.587.317,73	20.380.120,99
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,6%	21.443.823,05	21.215.887,02
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,8%	31.736.479,07	31.399.002,07
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	0,8%	30.583.254,08	30.262.650,67
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	0,8%	28.783.173,70	28.473.163,63
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.063.132,69	1.052.558,04
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	0,0%	898.227,46	889.111,94
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,4%	16.108.633,80	15.938.132,59
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	0,8%	30.426.815,87	30.108.333,26
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	15.570.356,35	15.404.093,61
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,4%	53.329.831,20	52.784.477,27
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,4%	53.299.640,57	52.728.933,57
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,1%	5.376.119,85	5.321.542,00
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	1,0%	36.709.256,60	36.313.287,37
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	2,8%	105.455.189,42	104.371.156,62
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,7%	26.486.534,42	26.208.018,18

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



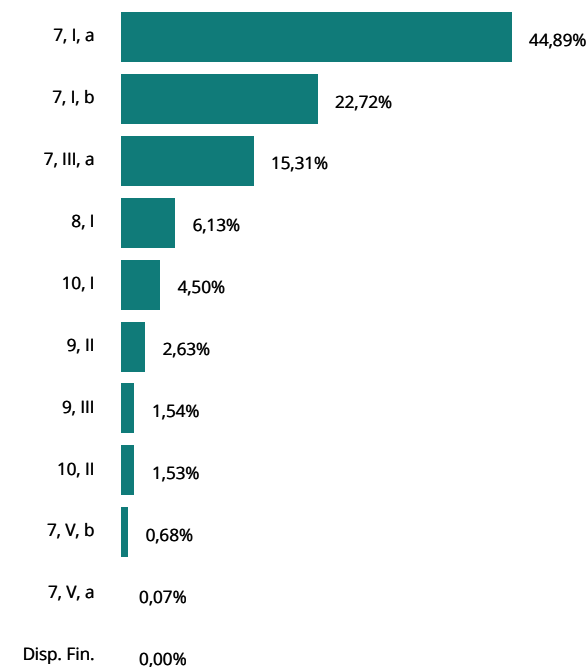
ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	31,1%	1.177.303.283,40	1.165.054.093,15
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.691.255,09	10.583.677,42
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	2,8%	106.453.812,44	105.366.972,22
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	0,4%	14.066.855,33	13.922.250,28
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,9%	32.179.298,79	31.836.361,91
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,4%	54.162.309,39	53.604.828,63
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,4%	54.093.453,20	53.534.952,33
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,4%	53.231.044,51	52.679.787,25
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,4%	54.526.837,50	53.967.713,86
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,4%	54.389.243,05	53.830.377,66
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	2,8%	106.322.581,64	105.211.858,87
FUNDOS DE RENDA FIXA	38,7%	1.463.221.646,00	1.439.005.731,62
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	4,9%	184.444.777,66 ▲	155.059.929,23
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,6%	21.744.567,31 ▼	27.027.676,70
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	1,2%	44.477.792,76	44.186.069,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	6,3%	237.863.427,79	239.014.730,68
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	5,2%	195.671.680,21	198.678.180,08
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.936.406,56	2.904.336,14
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	1,6%	60.505.664,47	59.940.558,07
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,6%	23.435.017,40	23.339.699,19
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	0,7%	27.276.403,89	27.401.285,37
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,9%	32.910.709,96	32.696.760,77
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,4%	15.277.936,19	15.509.953,62
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	0,5%	18.385.671,57	18.163.324,15
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	6.304.979,69	6.262.254,14
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	12.111,83	12.003,07
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	3,2%	121.111.675,07 ▲	118.552.531,76
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	7.199.223,00	7.151.481,00
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	1.182.983,64	1.171.234,89
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,0%	37.767.325,40	37.354.270,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,1%	40.635.280,33	40.825.221,48
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,9%	32.901.564,96	33.388.135,54
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	3.517,36 ▼	6.383,55
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	41.016.036,79	40.821.919,82
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	21.618.672,66	21.425.067,14
Itaú FIC IMA-B 5+	1,5%	54.932.961,94	55.758.894,90
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,4%	16.942.528,56	17.022.010,42
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,4%	16.100.249,22	15.958.612,63
Trend Cash FIC Simples	0,0%	802.119,70 ▲	793.585,62

POR SEGMENTO



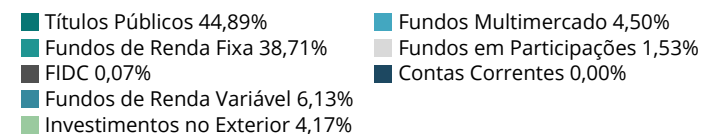
- Títulos Públicos 44,89%
- Fundos de Renda Fixa 38,71%
- FIDC 0,07%
- Fundos de Renda Variável 6,13%
- Investimentos no Exterior 4,17%
- Fundos Multimercado 4,50%
- Fundos em Participações 1,53%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

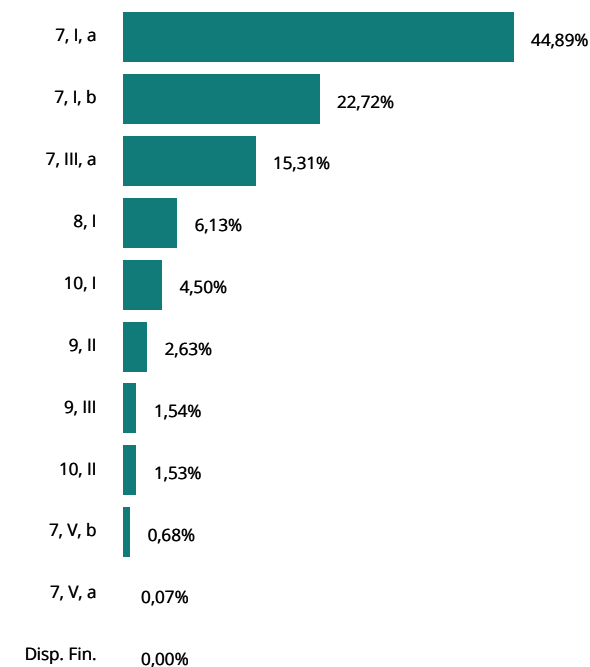


ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	38,7%	1.463.221.646,00	1.439.005.731,62
Vinci Institucional Referenciado	0,0%	1.020.372,88	1.010.422,76
Western Asset Ativo IMA-B	0,7%	25.794.573,40	25.940.835,00
Western Asset Ativo IMA-B 5	1,5%	58.399.461,58	58.081.154,98
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,7%	27.988.609,28 ▲	27.324.548,87
Western Ativo Max	0,2%	7.469.432,29 ▼	7.812.266,86
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	0,9%	32.207.813,57	31.883.591,44
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,0%	620.049,59	614.104,74
XP Inflação Referenciado IPCA	0,3%	12.797.530,23	12.774.925,13
XP Trend Simples	0,9%	33.462.517,26	33.137.772,54
FIDC	0,1%	2.737.449,29	2.717.654,67
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	40.624,64	40.191,77
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,1%	2.696.824,65	2.677.462,90
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	6,1%	231.548.176,70	241.680.408,67
BB FIA Governança	0,1%	2.894.412,37	3.032.671,63
BB FIC FIA Dividendos	1,4%	53.922.012,57	56.267.954,62
BB FIC FIA Seleção Fatorial	0,2%	6.394.540,66	6.836.258,23
Bradesco FIA MID Small Cap	0,1%	3.077.661,51	3.305.180,93
Bradesco FIA Selection	0,3%	9.656.696,58 ▲	8.052.493,82
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX	0,6%	21.050.971,41 ▼	24.085.886,07
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,3%	12.984.302,12	13.395.839,98
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	13.142.757,41	13.709.463,32
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,6%	59.291.863,12	62.069.624,56
Occam FIC FIA	0,3%	11.442.498,22	11.893.609,25
Trend FIA Bolsa Americana	0,1%	2.358.594,82 ▲	-
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.470.941,53	1.535.036,50
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,2%	6.795.110,72	7.080.438,89
Vinci FIA Gas Dividendos	0,1%	2.855.990,36	2.977.402,26
Vinci FIA Selection Equities	0,5%	18.411.096,74 ▼	21.383.494,28
Western Asset FIA Valuation	0,1%	3.133.346,32	3.280.186,69
Western Asset FIC FIA Alpha IBRX	0,1%	2.351.303,83	2.454.060,94
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	314.076,41	320.806,70
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,2%	157.433.900,07	152.280.882,69
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	18.670.066,19	17.893.720,17
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,7%	27.853.581,71	27.013.193,67
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	3.899.551,95	3.728.413,82
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,0%	1.790.629,80	1.755.481,02
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,1%	4.845.490,18	4.671.583,80

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



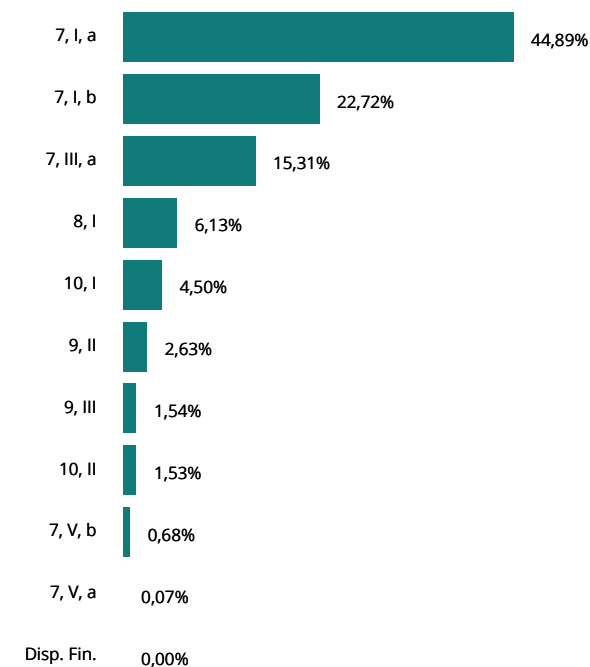
ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,2%	157.433.900,07	152.280.882,69
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,6%	22.734.013,17	21.742.378,02
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,6%	22.660.013,26	21.981.942,70
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.556.753,29	4.599.700,27
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	3.083.048,17	3.008.893,68
Western Asset FIA BDR Nível I	0,3%	11.803.172,34	11.106.500,64
Western Macro Opportunities Multimercado IE	0,2%	9.184.777,42	9.347.855,04
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	4.206.758,97	4.045.688,82
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.866.696,09	2.855.000,71
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,5%	19.279.347,53	18.530.530,33
FUNDOS MULTIMERCADO	4,5%	169.891.377,74	169.840.307,94
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,7%	27.837.616,80	27.592.687,73
BB FIC Macro Multimercado	0,0%	- ▼	1.931.638,87
BB FIC Quantitativo Multimercado	0,0%	- ▼	1.685.107,02
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,0%	36.867.795,96	36.256.755,22
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	29.393.419,70	28.910.456,67
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,2%	6.622.085,21	6.629.649,53
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,8%	28.416.207,03 ▲	26.294.417,86
Vinci Valorem Multimercado	1,1%	40.324.447,12	40.117.040,28
Western Long Short Multimercado	0,0%	429.805,92	422.554,76
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,5%	57.906.651,41	57.955.545,27
BTG FIP Economia Real II	0,0%	610.352,90	625.756,33
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	120.618,59 ▼	140.952,37
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	67.563,98 ▼	73.565,62
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,1%	2.313.192,53	2.313.796,03
Kinea FIP Private Equity II	0,1%	2.033.172,46	2.014.741,02
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,2%	44.904.218,36	44.977.414,04
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	2.325.497,75	2.344.572,11
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,1%	5.532.034,84	5.464.747,75
CONTAS A PAGAR E A RECEBER	0,0%	-	2.294.586,00
A Pagar	0,0%	-	2.294.586,00
CONTAS CORRENTES	0,0%	11.223,15	15.017,73
Banco do Brasil	0,0%	10.179,73	10.096,63
BNP Paribas	0,0%	1.043,42	1.043,42
Bradesco	0,0%	-	3.877,68
Brasil Plural	0,0%	-	-
BRL	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 44,89%
- Fundos de Renda Fixa 38,71%
- Fundos de Renda Variável 6,13%
- Investimentos no Exterior 4,17%
- Fundos Multimercado 4,50%
- Fundos em Participações 1,53%
- FIDC 0,07%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
CONTAS CORRENTES	0,0%	11.223,15	15.017,73
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Daycoval	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.779.486.204,81	3.750.863.655,40

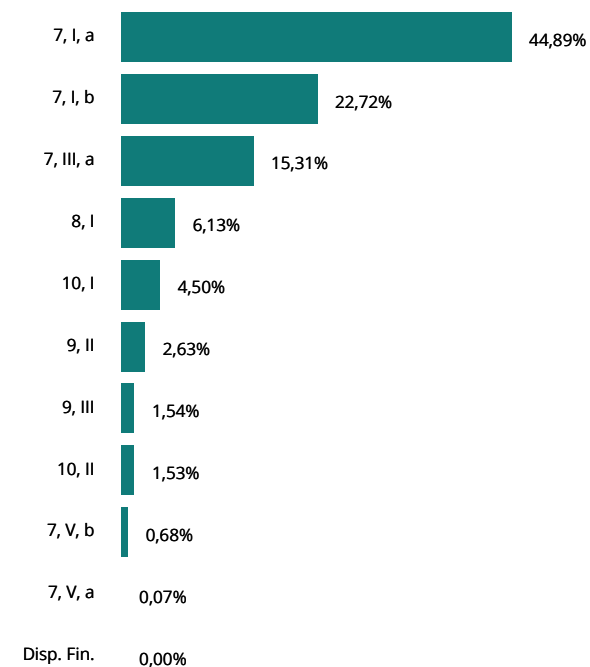
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 44,89%
■ Fundos Multimercado 4,50%
■ Fundos de Renda Fixa 38,71%
■ Fundos em Participações 1,53%
■ FIDC 0,07%
■ Contas Correntes 0,00%
■ Fundos de Renda Variável 6,13%
■ Investimentos no Exterior 4,17%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO							(1.717.500,13)
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	9.928,76						9.928,76
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	9.652,97						9.652,97
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	11.604,64						11.604,64
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	7.736,43						7.736,43
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	63.766,05						63.766,05
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	552,30						552,30
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	6.903,63						6.903,63
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	54.879,55						54.879,55
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,44						0,44
LTN 01/01/2026 (Compra em 25/07/2023) 000075647	13.113,54						13.113,54
LTN 01/01/2026 (Compra em 28/07/2023) 00007565E	19.982,55						19.982,55
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	138.361,73						138.361,73
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	57.064,23						57.064,23
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	(5.636,46)						(5.636,46)
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	(8.881,42)						(8.881,42)
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	122.535,28						122.535,28
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	12.253,52						12.253,52
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	122.535,28						122.535,28
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	58.816,94						58.816,94
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	22.056,35						22.056,35
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	24.507,06						24.507,06
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	(3.693,33)						(3.693,33)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	(52.761,78)						(52.761,78)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	(158.285,34)						(158.285,34)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	(54.872,25)						(54.872,25)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	(14.615,01)						(14.615,01)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	(34.295,15)						(34.295,15)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	(12.346,26)						(12.346,26)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	(44.847,51)						(44.847,51)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	(14.245,68)						(14.245,68)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	(52.761,78)						(52.761,78)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	(353.503,92)						(353.503,92)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	(116.023,15)						(116.023,15)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(320.609,90)						(320.609,90)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(10.687,00)						(10.687,00)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO							(1.717.500,13)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(53.434,98)						(53.434,98)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(24.936,32)						(24.936,32)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	(64.121,98)						(64.121,98)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(60.559,65)						(60.559,65)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	(15.812,74)						(15.812,74)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	(8.743,50)						(8.743,50)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	167.866,09						167.866,09
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	14.772,21						14.772,21
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	7.002,41						7.002,41
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	52.757,91						52.757,91
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	10.215,86						10.215,86
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	2.217,36						2.217,36
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	23.268,67						23.268,67
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	27.374,90						27.374,90
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	23.816,17						23.816,17
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	20.531,17						20.531,17
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	20.531,17						20.531,17
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	23.268,67						23.268,67
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	38.735,49						38.735,49
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	54.749,81						54.749,81
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	27.374,90						27.374,90
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	19.983,68						19.983,68
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	4.927,49						4.927,49
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	1.204,49						1.204,49
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	27.374,90						27.374,90
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	2.737,50						2.737,50
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	3.011,23						3.011,23
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	27.374,90						27.374,90
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	4.689,74						4.689,74
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	1.758,66						1.758,66
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	7.816,24						7.816,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	1.117,71						1.117,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	836,34						836,34
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	1.324,86						1.324,86
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	7.816,24						7.816,24

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(1.717.500,13)						(1.717.500,13)
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	4.689,75						4.689,75
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	7.816,24						7.816,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	9.379,49						9.379,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	781,62						781,62
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	(43.420,93)						(43.420,93)
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	(29.568,22)						(29.568,22)
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	(22.176,16)						(22.176,16)
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	(12.566,50)						(12.566,50)
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	(24.393,77)						(24.393,77)
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	(142.866,82)						(142.866,82)
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	(178.583,52)						(178.583,52)
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	(178.583,52)						(178.583,52)
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(55.959,92)						(55.959,92)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	(17.979,08)						(17.979,08)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	(58.432,01)						(58.432,01)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	(503.414,19)						(503.414,19)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	(10.607,66)						(10.607,66)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	(161.811,71)						(161.811,71)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	(2.247,38)						(2.247,38)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	(89.895,39)						(89.895,39)
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 17/08/2023) 0046601	3.884,78						3.884,78
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	(108.578,14)						(108.578,14)
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	12.249.190,25						12.249.190,25
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	555.751,36						555.751,36
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	168.914,33						168.914,33
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	316.604,36						316.604,36
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	318.670,10						318.670,10
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	304.022,56						304.022,56
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	207.196,74						207.196,74
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	227.936,03						227.936,03
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	337.477,00						337.477,00
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	320.603,41						320.603,41
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	310.010,07						310.010,07
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	10.574,65						10.574,65
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	9.115,52						9.115,52

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	12.249.190,25						12.249.190,25
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	170.501,21						170.501,21
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	318.482,61						318.482,61
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	166.262,74						166.262,74
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	545.353,93						545.353,93
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	570.707,00						570.707,00
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	54.577,85						54.577,85
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	395.969,23						395.969,23
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	1.084.032,80						1.084.032,80
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	278.516,24						278.516,24
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	107.577,67						107.577,67
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	1.086.840,22						1.086.840,22
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	144.605,05						144.605,05
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	342.936,88						342.936,88
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	557.480,76						557.480,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	558.500,87						558.500,87
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	551.257,26						551.257,26
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	559.123,64						559.123,64
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	558.865,39						558.865,39
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	1.110.722,77						1.110.722,77
FUNDOS DE RENDA FIXA	848.990,12						848.990,12
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1.622.158,75						1.622.158,75
BB FIC Previdenciário Fluxo	241.013,11						241.013,11
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	291.723,42						291.723,42
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.151.302,89)						(1.151.302,89)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(3.006.499,87)						(3.006.499,87)
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	32.070,42						32.070,42
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	565.106,40						565.106,40
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	95.318,21						95.318,21
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(124.881,48)						(124.881,48)
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	213.949,19						213.949,19
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(232.017,43)						(232.017,43)
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	222.347,42						222.347,42
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	42.725,55						42.725,55
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	108,76						108,76
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1.428.788,58						1.428.788,58

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA FIXA	848.990,12						848.990,12
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	47.742,00						47.742,00
Caixa Brasil Referenciado	11.748,75						11.748,75
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	413.055,40						413.055,40
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(189.941,15)						(189.941,15)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(486.570,58)						(486.570,58)
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	131,45						131,45
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	194.116,97						194.116,97
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	193.605,52						193.605,52
Itaú FIC IMA-B 5+	(825.932,96)						(825.932,96)
Itaú FIC Institucional IMA-B	(79.481,86)						(79.481,86)
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	141.636,59						141.636,59
Trend Cash FIC Simples	7.534,09						7.534,09
Vinci Institucional Referenciado	9.950,12						9.950,12
Western Asset Ativo IMA-B	(146.261,60)						(146.261,60)
Western Asset Ativo IMA-B 5	318.306,60						318.306,60
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	264.060,41						264.060,41
Western Ativo Max	57.165,43						57.165,43
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	324.222,13						324.222,13
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	5.944,85						5.944,85
XP Inflação Referenciado IPCA	22.605,10						22.605,10
XP Trend Simples	324.744,72						324.744,72
FIDC	19.794,62						19.794,62
BRPP FIDC Multisetorial Master	432,87						432,87
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	19.361,75						19.361,75
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(10.481.817,97)						(10.481.817,97)
BB FIA Governança	(138.259,26)						(138.259,26)
BB FIC FIA Dividendos	(2.345.942,05)						(2.345.942,05)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(441.717,57)						(441.717,57)
Bradesco FIA MID Small Cap	(227.519,42)						(227.519,42)
Bradesco FIA Selection	(395.797,24)						(395.797,24)
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	(1.034.914,66)						(1.034.914,66)
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	(411.537,86)						(411.537,86)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(566.705,91)						(566.705,91)
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	(2.777.761,44)						(2.777.761,44)
Occam FIC FIA	(451.111,03)						(451.111,03)

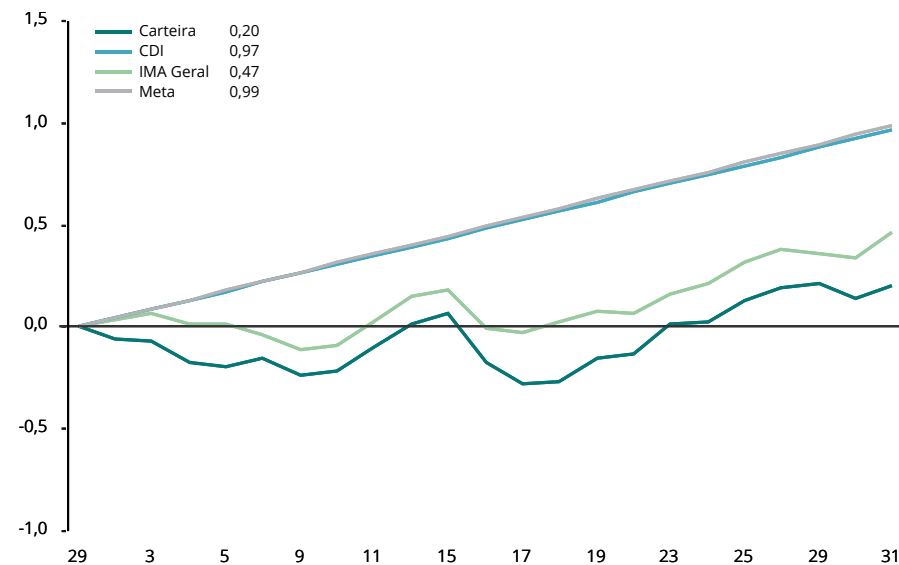
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(10.481.817,97)						(10.481.817,97)
Trend FIA Bolsa Americana	64.008,82						64.008,82
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	(64.094,97)						(64.094,97)
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	(285.328,17)						(285.328,17)
Vinci FIA Gas Dividendos	(121.411,90)						(121.411,90)
Vinci FIA Selection Equities	(1.027.397,54)						(1.027.397,54)
Western Asset FIA Valuation	(146.840,37)						(146.840,37)
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	(102.757,11)						(102.757,11)
XP FIC FIA Investor 30	(6.730,29)						(6.730,29)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5.153.017,38						5.153.017,38
BB FIA ESG BDR Nível I	776.346,02						776.346,02
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	840.388,04						840.388,04
BB Schroder Multimercado IE	171.138,13						171.138,13
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	35.148,78						35.148,78
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	173.906,38						173.906,38
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	991.635,15						991.635,15
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	678.070,56						678.070,56
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	(42.946,98)						(42.946,98)
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	74.154,49						74.154,49
Western Asset FIA BDR Nível I	696.671,70						696.671,70
Western Macro Opportunities Multimercado IE	(163.077,62)						(163.077,62)
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	161.070,15						161.070,15
XP FIC Moeda Latam Credit Advisory Mult. IE	11.695,38						11.695,38
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	748.817,20						748.817,20
FUNDOS MULTIMERCADO	1.728.067,13						1.728.067,13
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	244.929,07						244.929,07
BB FIC Macro Multimercado	(2.773,07)						(2.773,07)
BB FIC Quantitativo Multimercado	8.024,51						8.024,51
Caixa Bolsa Americana Multimercado	611.040,74						611.040,74
Itaú FIC Private Multimercado SP500	482.963,03						482.963,03
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	(7.564,32)						(7.564,32)
Vinci Multiestratégia Multimercado	176.789,17						176.789,17
Vinci Valorem Multimercado	207.406,84						207.406,84
Western Long Short Multimercado	7.251,16						7.251,16

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(26.285,57)						(26.285,57)
BTG FIP Economia Real II	(15.403,43)						(15.403,43)
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(5.814,24)						(5.814,24)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	2.087,11						2.087,11
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(603,50)						(603,50)
Kinea FIP Private Equity II	18.431,44						18.431,44
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	(73.195,68)						(73.195,68)
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(19.074,36)						(19.074,36)
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	67.287,09						67.287,09
TOTAL	7.773.455,83						7.773.455,83

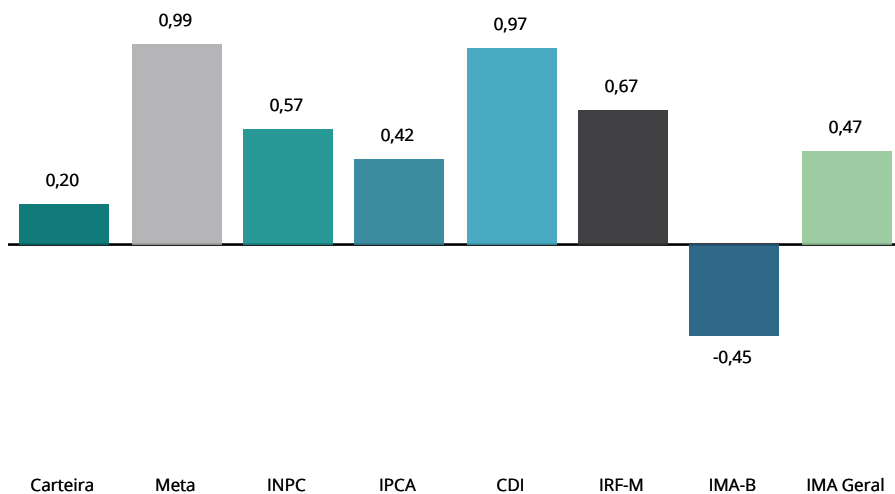
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,09% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,20	0,99	0,97	0,47	21	21	44
Fevereiro							
Março							
Abril							
Mai							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	0,20	0,99	0,97	0,47	21	21	44

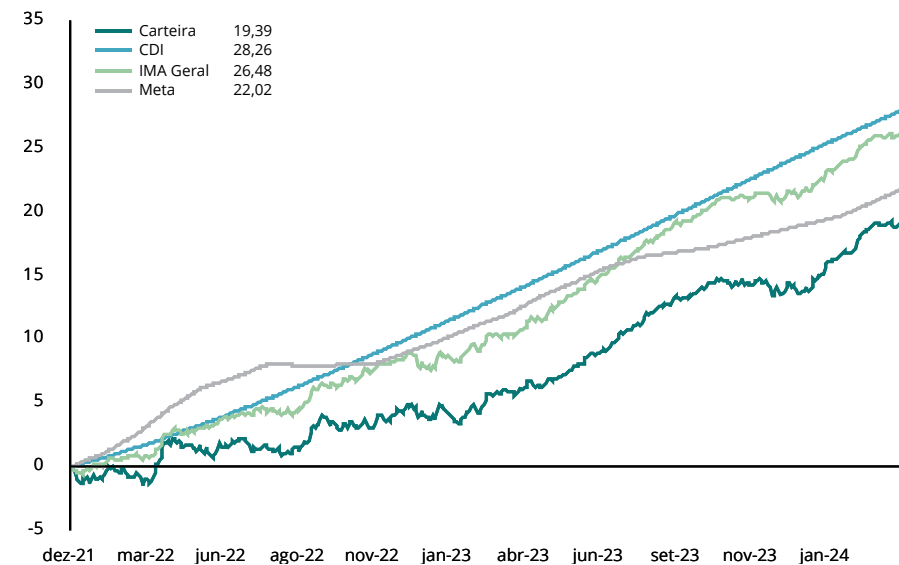
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



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 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	Sem bench	0,97	98%	0,97	98%	12,88	144%	0,01	0,04	0,01	0,07	7,623,37	-16,34	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	Sem bench	0,97	98%	0,97	98%	12,88	144%	0,01	0,04	0,01	0,07	7,623,37	-16,34	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	Sem bench	0,97	98%	0,97	98%	12,91	144%	0,01	0,05	0,02	0,08	4,913,86	-10,56	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	0,97	98%	0,97	98%	12,91	144%	0,01	0,05	0,02	0,08	4,913,86	-10,56	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	Sem bench	0,98	100%	0,98	100%	13,13	146%	0,03	0,09	0,06	0,14	2,106,58	7,97	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	0,97	98%	0,97	98%	12,89	144%	0,04	0,05	0,07	0,08	1,696,93	-14,34	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	0,97	98%	0,97	98%	12,89	144%	0,04	0,05	0,07	0,08	1,696,93	-14,34	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,96	97%	0,96	97%	12,97	145%	0,04	0,07	0,07	0,11	1,616,86	-3,09	0,00	0,00
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	Sem bench	0,90	91%	0,90	91%	11,45	128%	0,92	4,39	1,52	7,23	71,26	-10,39	-0,08	-3,34
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	0,90	91%	0,90	91%	11,45	128%	0,92	4,39	1,52	7,23	71,26	-10,39	-0,08	-3,34
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	Sem bench	0,90	91%	0,90	91%	11,45	128%	0,92	4,39	1,52	7,23	-3,85	-10,22	-0,08	-3,34
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	Sem bench	0,90	91%	0,90	91%	11,45	128%	0,92	4,39	1,52	7,23	-3,85	-10,22	-0,08	-3,34
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	Sem bench	0,57	58%	0,57	58%	13,15	147%	1,77	4,81	2,92	7,92	22,72	-7,27	-0,40	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	0,57	58%	0,57	58%	13,15	147%	1,77	4,81	2,92	7,92	22,72	-7,27	-0,40	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	0,57	58%	0,57	58%	13,15	147%	1,77	4,81	2,92	7,92	22,72	-7,27	-0,40	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,57	58%	0,57	58%	13,15	147%	1,77	4,81	2,92	7,92	22,72	-7,27	-0,40	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	0,57	58%	0,57	58%	13,15	147%	1,77	4,81	2,92	7,92	22,72	-7,27	-0,40	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	0,57	58%	0,57	58%	13,15	147%	1,77	4,81	2,92	7,92	22,72	-7,27	-0,40	-3,27
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	-1,19	-120%	-1,19	-120%	17,86	199%	3,75	6,61	6,16	10,87	-26,94	-1,09	-1,74	-4,83
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	-1,58	-161%	-1,58	-161%	21,08	235%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	-1,58	-161%	-1,58	-161%	21,08	235%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	-1,58	-161%	-1,58	-161%	21,08	235%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	-1,58	-161%	-1,58	-161%	21,08	235%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	-1,58	-161%	-1,58	-161%	21,08	235%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	-1,58	-161%	-1,58	-161%	21,08	235%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	-2,04	-207%	-2,04	-207%	22,96	256%	5,56	8,95	9,13	14,72	-27,62	2,43	-2,66	-8,45
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	-2,04	-207%	-2,04	-207%	22,96	256%	5,56	8,95	9,13	14,72	-27,62	2,43	-2,66	-8,45

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 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	1,13	114%	1,13	114%	11,08	124%	0,72	3,97	1,18	6,53	113,28	-12,01	-0,06	-2,76
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	1,13	114%	1,13	114%	11,08	124%	0,72	3,97	1,18	6,53	113,28	-12,01	-0,06	-2,76
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	1,13	114%	1,13	114%	11,08	124%	0,72	3,97	1,18	6,53	113,28	-12,01	-0,06	-2,76
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	1,13	114%	1,13	114%	11,08	124%	0,72	3,97	1,18	6,53	113,28	-12,01	-0,06	-2,76
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	1,13	114%	1,13	114%	11,08	124%	0,72	3,97	1,18	6,53	113,28	-12,01	-0,06	-2,76
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	0,63	64%	0,63	64%	12,87	144%	1,51	4,50	2,48	7,41	30,35	-8,18	-0,30	-4,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	0,09	9%	0,09	9%	14,24	159%	2,20	5,00	3,61	8,22	1,43	-5,74	-0,56	-5,39
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	Sem bench	-0,33	-34%	-0,33	-34%	15,11	169%	2,91	5,66	4,79	9,32	-10,85	-4,10	-0,84	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	-0,33	-34%	-0,33	-34%	15,11	169%	2,91	5,66	4,79	9,32	-10,85	-4,10	-0,84	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	-0,33	-34%	-0,33	-34%	15,11	169%	2,91	5,66	4,79	9,32	-10,85	-4,10	-0,84	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	-0,33	-34%	-0,33	-34%	15,11	169%	2,91	5,66	4,79	9,32	-10,85	-4,10	-0,84	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	-0,33	-34%	-0,33	-34%	15,11	169%	2,91	5,66	4,79	9,32	-10,85	-4,10	-0,84	-6,29

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 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	-0,80	-81%	-0,80	-81%	15,95	178%	3,19	6,09	5,25	10,01	-21,91	-3,08	-1,23	-6,65
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	-0,80	-81%	-0,80	-81%	15,95	178%	3,19	6,09	5,25	10,01	-21,91	-3,08	-1,23	-6,65
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	-0,80	-81%	-0,80	-81%	15,95	178%	3,19	6,09	5,25	10,01	-21,91	-3,08	-1,23	-6,65
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	-1,64	-166%	-1,64	-166%	20,29	226%	4,52	7,32	7,44	12,05	-30,71	0,74	-2,22	-8,65
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	-1,96	-198%	-1,96	-198%	22,28	249%	5,13	8,48	8,44	13,96	-28,48	1,93	-2,45	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	Sem bench	-1,96	-198%	-1,96	-198%	22,28	249%	5,13	8,48	8,44	13,96	-28,48	1,93	-2,45	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	-1,96	-198%	-1,96	-198%	22,28	249%	5,13	8,48	8,44	13,96	-28,48	1,93	-2,45	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	-1,96	-198%	-1,96	-198%	22,28	249%	5,13	8,48	8,44	13,96	-28,48	1,93	-2,45	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	-1,96	-198%	-1,96	-198%	22,28	249%	5,13	8,48	8,44	13,96	-28,48	1,93	-2,45	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	-1,96	-198%	-1,96	-198%	22,28	249%	5,13	8,48	8,44	13,96	-28,48	1,93	-2,45	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	-1,96	-198%	-1,96	-198%	22,28	249%	5,13	8,48	8,44	13,96	-28,48	1,93	-2,45	-10,07
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	1,06	108%	1,06	108%	10,93	122%	0,23	4,10	0,37	6,75	335,00	-11,76	0,00	-2,86
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	1,08	109%	1,08	109%	11,07	123%	0,23	4,13	0,37	6,79	338,46	-11,53	0,00	-2,87
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	Sem bench	1,04	105%	1,04	105%	-	-	0,23	-	0,38	-	327,38	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	Sem bench	1,04	105%	1,04	105%	-	-	0,23	-	0,37	-	327,38	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	1,06	107%	1,06	107%	10,92	122%	0,23	4,10	0,37	6,74	333,46	-11,80	0,00	-2,85
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	Sem bench	1,02	103%	1,02	103%	-	-	0,23	-	0,37	-	320,07	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	1,07	109%	1,07	109%	11,08	124%	0,23	4,14	0,37	6,81	337,89	-11,51	0,00	-2,88
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	1,07	109%	1,07	109%	11,14	124%	0,23	4,15	0,37	6,83	338,25	-11,44	0,00	-2,89
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Sem bench	1,06	107%	1,06	107%	-	-	0,23	-	0,37	-	333,49	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Sem bench	1,09	110%	1,09	110%	-	-	0,23	-	0,37	-	342,57	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	1,00	102%	1,00	102%	10,27	115%	0,23	3,89	0,37	6,40	316,04	-12,93	0,00	-2,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	Sem bench	1,03	104%	1,03	104%	-	-	0,23	-	0,37	-	322,77	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	1,07	108%	1,07	108%	11,09	124%	0,23	4,14	0,37	6,80	336,64	-11,54	0,00	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Sem bench	1,06	107%	1,06	107%	-	-	0,23	-	0,37	-	332,93	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	1,08	109%	1,08	109%	-	-	0,23	-	0,37	-	339,41	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	1,03	105%	1,03	105%	10,78	120%	0,23	3,98	0,37	6,55	324,90	-12,23	0,00	-2,77
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	1,08	110%	1,08	110%	11,21	125%	0,23	4,23	0,37	6,95	340,83	-11,19	0,00	-2,94
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	1,03	104%	1,03	104%	10,72	120%	0,23	3,95	0,37	6,49	322,65	-12,40	0,00	-2,75
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	1,09	110%	1,09	110%	11,29	126%	0,23	4,27	0,38	7,02	342,87	-11,03	0,00	-2,97
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	1,04	105%	1,04	105%	10,76	120%	0,23	3,99	0,37	6,57	326,94	-12,10	0,00	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	1,06	108%	1,06	108%	11,07	124%	0,23	4,13	0,37	6,79	334,58	-11,57	0,00	-2,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	1,02	103%	1,02	103%	10,48	117%	0,23	3,87	0,37	6,37	319,92	-12,61	0,00	-2,69
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	1,03	105%	1,03	105%	10,67	119%	0,23	3,95	0,37	6,50	324,71	-12,26	0,00	-2,75
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	Sem bench	1,04	105%	1,04	105%	-	-	0,23	-	0,37	-	326,95	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	1,08	109%	1,08	109%	11,25	126%	0,23	4,21	0,37	6,92	338,98	-11,26	0,00	-2,93

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	1,04	105%	1,04	105%	10,81	121%	0,23	4,00	0,37	6,58	327,39	-12,00	0,00	-2,78
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	1,04	106%	1,04	106%	10,84	121%	0,23	4,02	0,37	6,61	328,08	-11,92	0,00	-2,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	1,05	106%	1,05	106%	10,86	121%	0,23	4,04	0,37	6,65	329,34	-11,85	0,00	-2,81
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	1,04	105%	1,04	105%	10,78	120%	0,23	3,98	0,37	6,54	326,04	-12,09	0,00	-2,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	1,04	105%	1,04	105%	10,80	120%	0,23	3,99	0,37	6,56	326,75	-12,04	0,00	-2,77
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	1,06	107%	1,06	107%	11,03	123%	0,23	4,09	0,37	6,73	332,37	-11,65	0,00	-2,84
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,97	98%	0,97	98%	12,80	143%	0,02	0,09	0,03	0,14	4.155,16	-13,36	0,00	-0,02
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,88	89%	0,88	89%	11,76	131%	0,02	0,05	0,03	0,08	3.713,95	-153,53	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	0,66	67%	0,66	67%	11,14	124%	1,19	1,87	1,96	3,08	39,61	-5,64	-0,23	-0,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,48	-49%	-0,48	-49%	15,23	170%	2,75	4,16	4,53	6,84	-14,63	3,17	-0,99	-3,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,51	-153%	-1,51	-153%	18,57	207%	4,39	6,49	7,21	10,69	-27,39	4,99	-2,04	-6,19
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA	1,10	112%	1,10	112%	10,83	121%	0,72	1,26	1,18	2,07	111,57	-10,00	-0,06	-0,36
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	0,95	96%	0,95	96%	12,57	140%	0,02	0,05	0,03	0,08	3.358,02	-50,82	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,41	41%	0,41	41%	13,72	153%	1,24	2,09	2,04	3,45	23,71	2,11	-0,22	-1,02
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,46	-46%	-0,46	-46%	15,28	171%	2,73	4,20	4,50	6,91	-14,35	3,28	-0,98	-3,79
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,65	66%	0,65	66%	11,06	123%	1,19	1,87	1,96	3,07	39,31	-5,91	-0,23	-0,94
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,50	-152%	-1,50	-152%	18,64	208%	4,36	6,52	7,18	10,74	-27,22	5,03	-2,01	-6,19
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	1,22	124%	1,22	124%	14,30	160%	0,23	0,19	0,38	0,31	380,88	38,95	0,00	-0,00
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	0,68	69%	0,68	69%	16,42	183%	1,71	2,46	2,82	4,05	30,82	8,07	-0,27	-0,93
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,91	92%	0,91	92%	12,16	136%	0,03	0,06	0,05	0,10	2.199,09	-78,14	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,09	110%	1,09	110%	13,58	152%	0,16	0,09	0,26	0,14	502,63	37,80	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	0,67	68%	0,67	68%	11,78	131%	1,18	1,95	1,94	3,21	40,51	-3,54	-0,21	-0,92
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,00	102%	1,00	102%	13,22	147%	0,02	0,07	0,03	0,11	4.033,45	17,11	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IPCA	1,11	112%	1,11	112%	10,83	121%	0,72	3,98	1,18	6,54	111,51	-11,83	-0,06	-2,90
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,47	-47%	-0,47	-47%	15,36	171%	2,72	4,15	4,48	6,82	-14,34	3,34	-0,97	-3,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,46	-148%	-1,46	-148%	18,68	208%	4,31	6,41	7,08	10,55	-26,79	5,15	-1,97	-6,01
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,88	89%	0,88	89%	11,49	128%	0,00	0,03	0,00	0,06	9.999,99	-249,29	0,00	0,00
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,48	48%	0,48	48%	15,81	176%	1,39	3,04	2,29	5,00	25,72	5,42	-0,21	-1,67
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,90	92%	0,90	92%	12,54	140%	0,46	0,83	0,75	1,36	143,80	-3,00	-0,02	-0,30
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,48	-150%	-1,48	-150%	18,74	209%	4,34	6,51	7,14	10,71	-27,00	5,13	-2,00	-6,15
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-0,47	-47%	-0,47	-47%	15,26	170%	2,73	4,16	4,49	6,85	-14,29	3,21	-0,97	-3,58
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	0,89	90%	0,89	90%	12,41	138%	0,42	0,56	0,69	0,92	150,58	-5,87	-0,02	-0,05
Trend Cash FIC Simples	CDI	0,95	96%	0,95	96%	12,65	141%	0,01	0,05	0,02	0,09	5.203,13	-38,78	0,00	0,00
Vinci Institucional Referenciado	CDI	0,98	100%	0,98	100%	-	-	0,02	-	0,04	-	2.967,58	-	0,00	-
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	-0,56	-57%	-0,56	-57%	15,45	172%	3,27	4,91	5,38	8,07	-12,37	2,96	-1,07	-4,86
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,55	56%	0,55	56%	11,30	126%	1,74	2,71	2,86	4,46	25,35	-3,56	-0,31	-2,00

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
FUNDOS DE RENDA FIXA															
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	0,97	98%	0,97	98%	12,80	143%	0,02	0,06	0,03	0,10	3.858,80	-19,37	0,00	0,00
Western Ativo Max	CDI	0,74	75%	0,74	75%	12,88	144%	1,42	2,34	2,34	3,86	48,46	-0,32	-0,18	-1,12
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	CDI	1,02	103%	1,02	103%	13,48	150%	0,04	0,17	0,07	0,28	1.808,98	15,78	0,00	-0,01
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	0,97	98%	0,97	98%	12,80	143%	0,03	0,06	0,04	0,09	2.774,18	-20,82	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,18	18%	0,18	18%	12,59	140%	2,22	3,32	3,66	5,46	1,46	-0,64	-0,48	-2,30
XP Trend Simples	CDI	0,98	99%	0,98	99%	12,97	145%	0,04	0,07	0,06	0,11	1.932,53	-3,41	0,00	0,00
FIDC															
BRPP FIDC Multisetorial Master	Sem bench	1,08	109%	1,08	109%	2.573,49	28715%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,72	73%	0,72	73%	274,87	3067%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL															
BB FIA Governança	IGC	-4,56	-462%	-4,56	-462%	10,74	120%	11,78	16,43	19,36	27,03	-22,13	0,09	-5,57	-14,18
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-4,17	-422%	-4,17	-422%	12,13	135%	10,25	14,68	16,84	24,16	-21,06	0,44	-5,34	-12,98
BB FIC FIA Seleção Fatorial	Ibov.	-6,46	-655%	-6,46	-655%	6,50	73%	12,01	16,09	19,73	26,48	-31,37	-1,48	-7,00	-14,78
Bradesco FIA MID Small Cap	IBoV.	-6,88	-697%	-6,88	-697%	-6,75	-75%	18,35	20,91	30,14	34,39	-17,79	-4,77	-8,33	-20,35
Bradesco FIA Selection	Ibov.	-4,28	-434%	-4,28	-434%	3,61	40%	11,49	16,26	18,89	26,74	-21,11	-2,40	-4,96	-14,25
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBoV	IBoV.	-4,51	-457%	-4,51	-457%	8,11	91%	35,85	19,02	58,92	31,28	-6,34	-0,58	-10,70	-14,11
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	-3,07	-311%	-3,07	-311%	15,84	177%	9,63	13,75	15,83	22,63	-14,81	2,08	-4,24	-11,03
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibov.	-4,13	-419%	-4,13	-419%	12,06	135%	11,39	16,65	18,71	27,40	-18,77	0,66	-4,93	-13,72
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibov.	-4,48	-453%	-4,48	-453%	10,06	112%	11,25	15,71	18,48	25,85	-26,76	-0,24	-5,40	-13,58
Occam FIC FIA	Sem bench	-3,79	-384%	-3,79	-384%	8,37	93%	11,45	15,36	18,83	25,28	-17,74	-1,14	-4,98	-12,43
Trend FIA Bolsa Americana	CRSP US	1,84	187%	1,84	187%	26,82	299%	10,82	13,29	17,81	21,87	13,14	6,62	-2,14	-9,06
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibov.	-4,18	-423%	-4,18	-423%	2,55	28%	14,03	18,32	23,07	30,14	-12,00	-2,32	-5,10	-17,81
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibov.	-4,03	-408%	-4,03	-408%	13,48	150%	11,25	16,74	18,49	27,55	-18,35	1,05	-4,87	-12,73
Vinci FIA Gas Dividendos	Ibov.	-4,08	-413%	-4,08	-413%	12,97	145%	10,42	15,15	17,13	24,93	-21,47	0,90	-4,88	-12,36
Vinci FIA Selection Equities	Ibov.	-4,73	-479%	-4,73	-479%	10,32	115%	12,38	16,37	20,34	26,93	-18,40	0,01	-5,55	-13,33
Western Asset FIA Valuation	Ibov.	-4,48	-454%	-4,48	-454%	2,51	28%	12,72	16,68	20,91	27,45	-17,85	-2,86	-5,25	-15,15
Western Asset FIC FIA Alpha IBoV	IBoV.	-4,19	-424%	-4,19	-424%	10,00	112%	10,73	15,38	17,63	25,30	-22,33	-0,28	-5,13	-13,35
XP FIC FIA Investor 30	Ibov.	-2,10	-213%	-2,10	-213%	19,40	216%	11,57	14,99	19,03	24,67	-4,51	3,19	-3,18	-10,87
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibov.	4,34	440%	4,34	440%	20,51	229%	11,78	13,38	19,40	22,03	26,44	3,74	-1,70	-7,67
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	3,11	315%	3,11	315%	13,83	154%	12,38	11,94	20,39	19,65	16,20	0,43	-1,63	-6,84
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	4,59	465%	4,59	465%	14,68	164%	11,85	14,47	19,51	23,81	26,94	0,63	-1,70	-8,17
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	2,00	203%	2,00	203%	8,94	100%	11,44	11,69	18,83	19,24	10,73	-1,61	-1,88	-7,71
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibov.	3,72	377%	3,72	377%	17,75	198%	11,89	13,14	19,58	21,62	20,48	2,58	-1,67	-7,69
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	4,56	462%	4,56	462%	25,21	281%	12,28	14,61	20,22	24,05	25,71	4,99	-1,58	-7,79
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	3,08	313%	3,08	313%	10,62	119%	12,08	11,52	19,89	18,95	16,98	-0,98	-2,06	-8,39
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	-0,93	-95%	-0,93	-95%	-3,22	-36%	11,66	14,54	19,18	23,92	-0,18	-6,19	-2,42	-13,84

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibov.	2,46	250%	2,46	250%	3,04	34%	9,53	9,93	15,69	16,34	13,06	-5,67	-1,40	-8,65
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibov.	6,27	636%	6,27	636%	33,97	379%	13,75	15,80	22,66	26,01	34,98	7,49	-1,95	-8,86
Western Macro Opportunities Multimercado IE	Sem bench	-1,74	-177%	-1,74	-177%	9,13	102%	10,16	13,97	16,70	22,98	-3,49	-1,03	-4,26	-13,45
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	3,98	403%	3,98	403%	9,38	105%	6,28	6,65	10,35	10,95	38,61	-2,63	-0,63	-5,00
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	0,41	42%	0,41	42%	12,16	136%	2,87	3,82	4,73	6,28	14,10	-1,09	-0,74	-3,84
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	4,04	409%	4,04	409%	29,36	328%	19,98	20,21	32,92	33,27	21,38	4,57	-3,53	-11,20
FUNDOS MULTIMERCADO															
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,89	90%	0,89	90%	12,71	142%	0,09	0,54	0,15	0,89	694,05	-2,95	0,00	-0,14
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	1,69	171%	1,69	171%	27,16	303%	10,52	12,83	17,32	21,11	18,95	6,91	-1,95	-8,82
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	1,67	169%	1,67	169%	27,05	302%	10,52	12,79	17,31	21,05	18,84	6,88	-1,95	-8,80
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	-0,11	-12%	-0,11	-12%	11,41	127%	3,65	3,45	6,00	5,68	10,25	-2,60	-1,19	-1,19
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,67	67%	0,67	67%	12,38	138%	0,56	0,82	0,91	1,34	95,01	-4,15	-0,05	-0,16
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	0,52	52%	0,52	52%	11,12	124%	1,49	1,61	2,46	2,65	22,55	-6,30	-0,27	-1,07
Western Long Short Multimercado	CDI	1,72	174%	1,72	174%	8,77	98%	3,69	3,38	6,07	5,55	35,54	-7,44	-0,51	-1,58
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES															
BTG FIP Economia Real II	IPCA + 8%	-2,46	-249%	-2,46	-249%	-	-	0,01	-	0,01	-	3.824,27	-	-17,97	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-4,12	-418%	-4,12	-418%	-30,40	-339%	36,02	20,42	58,99	33,54	-32,96	-24,75	-14,58	-50,22
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Sem bench	2,84	287%	2,84	287%	15,30	171%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	IPCA + 9,5%	-0,03	-3%	-0,03	-3%	51,71	577%	0,01	46,82	0,01	77,09	-345,57	4,76	-0,03	-2,95
Kinea FIP Private Equity II	IPCA + 10%	0,91	93%	0,91	93%	-0,05	-1%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	-0,16	-16%	-0,16	-16%	2,18	24%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-0,81	-82%	-0,81	-82%	-5,86	-65%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	1,23	125%	1,23	125%	12,70	142%	9,71	67,02	15,98	110,03	2,44	-8,89	-1,57	-72,35
INDICADORES															
Carteira		0,20	21%	0,20	21%	12,72	142%	1,44	2,36	2,38	3,88	-37,81	-0,29	-0,35	-1,24
IPCA		0,42	43%	0,42	43%	4,51	50%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,57	58%	0,57	58%	3,82	43%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,97	98%	0,97	98%	12,87	144%	0,00	0,04	-	-	-	-	-	-
IRF-M		0,67	68%	0,67	68%	16,31	182%	1,64	2,42	2,69	3,98	-13,09	8,20	-0,27	-0,92
IRF-M 1		0,83	85%	0,83	85%	12,95	145%	0,29	0,33	0,48	0,55	-32,70	1,52	-0,00	-0,01
IRF-M 1+		0,60	60%	0,60	60%	18,37	205%	2,23	3,54	3,67	5,83	-11,81	8,91	-0,39	-1,55
IMA-B		-0,45	-46%	-0,45	-46%	15,53	173%	2,62	4,16	4,31	6,84	-38,78	3,78	-0,97	-3,56
IMA-B 5		0,68	69%	0,68	69%	11,33	126%	1,14	1,86	1,87	3,06	-18,13	-4,39	-0,23	-0,91
IMA-B 5+		-1,47	-149%	-1,47	-149%	19,03	212%	4,18	6,50	6,87	10,69	-42,03	5,45	-1,99	-6,14
IMA Geral		0,47	47%	0,47	47%	14,53	162%	1,17	1,82	1,92	3,00	-30,71	5,29	-0,21	-0,67
IDKa 2A		0,81	82%	0,81	82%	11,43	128%	1,16	2,01	1,91	3,31	-9,94	-3,86	-0,19	-0,99
IDKa 20A		-3,34	-338%	-3,34	-338%	28,79	321%	7,23	11,50	11,89	18,93	-43,21	7,83	-3,99	-11,12

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	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 %
IGCT	-4,51	-457%	-4,51	-457%	12,65	141%	11,84	16,36	19,46	26,92	-33,58	0,74	-5,58	-14,02
IBrX 50	-4,15	-420%	-4,15	-420%	11,32	126%	11,21	16,31	18,42	26,84	-33,08	0,23	-5,30	-14,04
Ibovespa	-4,79	-486%	-4,79	-486%	12,63	141%	11,32	16,26	18,59	26,75	-37,06	0,77	-5,65	-13,67
META ATUARIAL - INPC + 5,09% A.A.	0,99		0,99		8,96									

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 2,3610% 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 2,42% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,16% 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 3,8846%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,98%, e o IMA-B de 6,84%.

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 1,2413%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,92% e 3,56%, 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 11,5303% 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 0,1492% e -0,1492% 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 0,2904% 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 0,0037% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

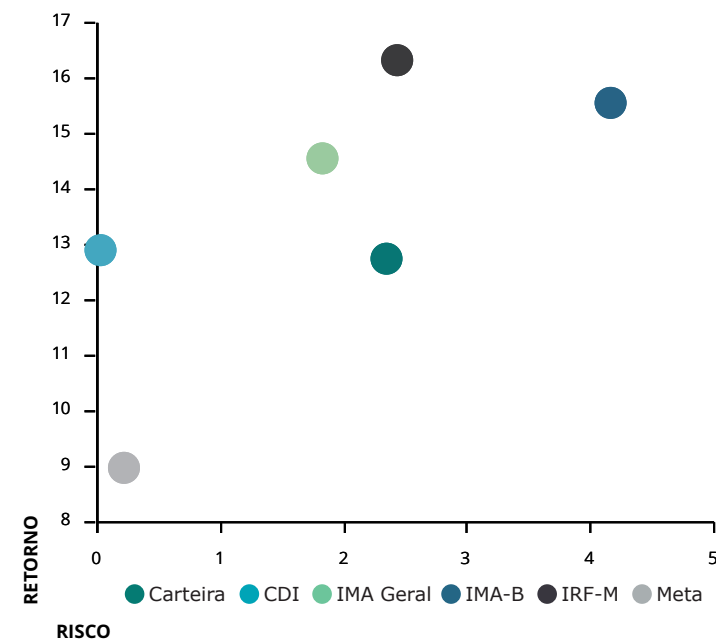
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,4446	2,1403	2,3610
VaR (95%)	2,3763	3,5221	3,8846
Draw-Down	-0,3530	-0,8191	-1,2413
Beta	10,0359	13,2130	11,5303
Tracking Error	0,0910	0,1359	0,1492
Sharpe	-37,8075	24,0047	-0,2904
Treynor	-0,3428	0,2449	-0,0037
Alfa de Jensen	-0,0079	0,0119	-0,0009

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 68,10% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$15.278.053,50 nos ativos atrelados a este índice.

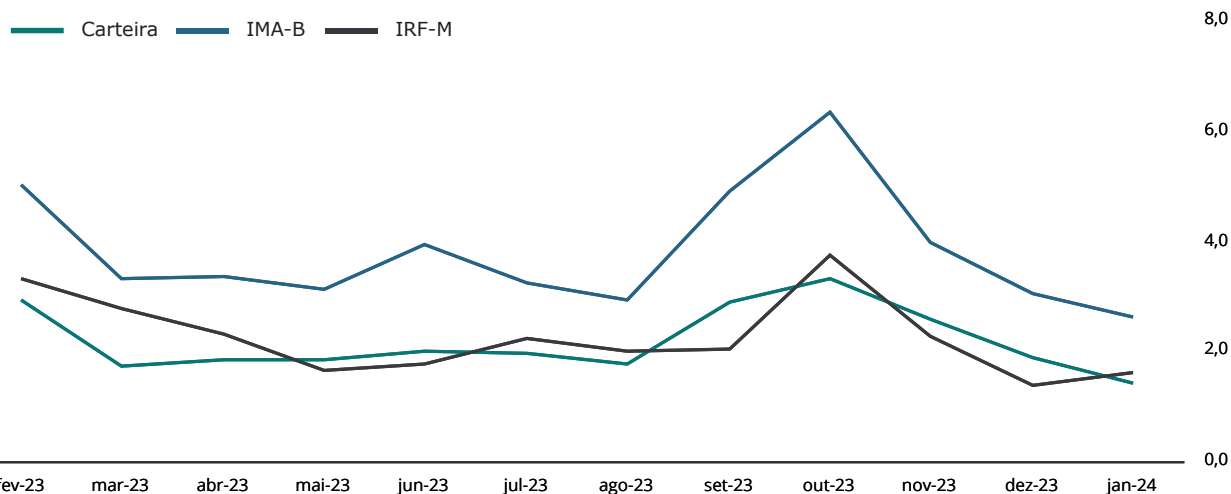
No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$62.225.810,67, equivalente a uma queda de 1,65% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)

Carteira IMA-B IRF-M



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,17%	-42.462,65	-0,00%
IRF-M	0,17%	-42.462,65	-0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	68,10%	-15.278.053,50	-0,40%
IMA-B	9,22%	-3.651.421,58	-0,10%
IMA-B 5	5,00%	-1.394.373,38	-0,04%
IMA-B 5+	7,91%	-5.815.386,21	-0,15%
Carência Pós	45,97%	-4.416.872,32	-0,12%
IMA GERAL	1,71%	-453.130,80	-0,01%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,07%	-416.660,57	-0,01%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,53%	-3.305.353,88	-0,09%
FUNDOS DI	18,46%	-2.480.884,12	-0,07%
F. Crédito Privado	0,68%	152.956,76	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	14,77%	4.109.106,79	0,11%
Multimercado	3,02%	-6.742.947,67	-0,18%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	9,97%	-40.249.265,17	-1,06%
Ibov., IBrX e IBrX-50	5,50%	-23.528.047,24	-0,62%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,85%	-6.753.768,81	-0,18%
Small Caps	0,08%	-469.129,33	-0,01%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,54%	-9.498.319,78	-0,25%
TOTAL	100,00%	-62.225.810,67	-1,65%

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 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 FIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	Geral	D+4	D+5	0,00	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
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 IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	Geral	D+1	D+2	0,18	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	Geral	D+0	D+0	0,15	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 Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	05.090.727/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
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
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,38	180 dias	Vide regulamento
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,39	No vencimento	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc Ibov
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	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
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	Geral	D+30	D+32	2,90	Não há	Não há
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	Geral	D+5	D+7	1,00	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	Geral	D+30	D+32	1,97	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibov
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	Geral	D+1	D+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
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	Geral	D+1	D+4	0,50	Não há	Não há
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	Qualificado	D+1	D+5	0,07	Não há	Não há
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	Qualificado	D+1	D+8	0,75	Não há	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Santander FIC 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
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Western Macro Opportunities Multimercado IE	22.282.992/0001-20	Qualificado	D+1	D+5	0,10	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 Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
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
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,10	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
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

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 66,04% até 90 dias; 32,42% superior a 180 dias; os 1,54% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/01/2024	999,99	Aplicação	Trend Cash FIC Simples
02/01/2024	2.294.586,00	Aplicação	Trend FIA Bolsa Americana
08/01/2024	1.431.545,01	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/01/2024	1.432.151,56	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	Bradesco FIA Selection
10/01/2024	163.947,60	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/01/2024	607.074,09	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
12/01/2024	218.673,74	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
12/01/2024	20.761.169,25	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/01/2024	7.925.204,04	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/01/2024	21.932.031,16	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/01/2024	15.792,42	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/01/2024	25.000.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
18/01/2024	21.685.400,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
22/01/2024	908,79	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/01/2024	639.206,02	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/01/2024	8.605.749,84	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/01/2024	17.124.063,51	Compra	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB
24/01/2024	8.568.094,94	Compra	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8
24/01/2024	1.945.000,00	Aplicação	Vinci Multiestratégia Multimercado
25/01/2024	215.259,45	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/01/2024	1.738.470,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/01/2024	6.546,85	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/01/2024	12.680,35	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/01/2024	400.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic

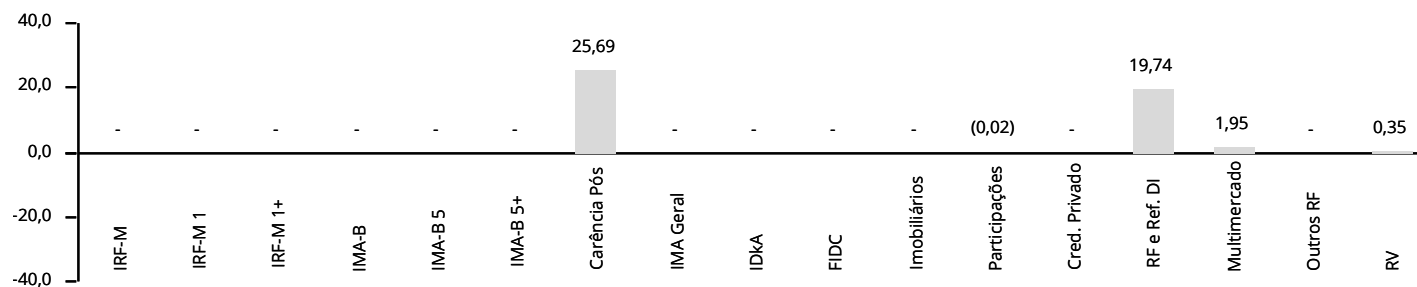
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/01/2024	3.335.569,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/01/2024	999,99	Venda	LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)
02/01/2024	150.624,11	Pagamento	NTN-F 01/01/2027 (Compra em 17/08/2023) 0046601
02/01/2024	488.088,50	Pagamento	NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75
03/01/2024	8.532,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/01/2024	19.942,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/01/2024	989.431,24	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/01/2024	5.882,73	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Principal Investments
08/01/2024	53.498,57	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/01/2024	1.432.119,65	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/01/2024	2.000.000,00	Resgate	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
09/01/2024	2.000.000,00	Resgate	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX
10/01/2024	350.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/01/2024	1.369.617,19	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/01/2024	14.519,54	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
12/01/2024	32.446,32	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/01/2024	218.673,74	Rg. Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/01/2024	216.436,11	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/01/2024	25.000.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/01/2024	2.206,02	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Principal Investments
18/01/2024	21.700.521,97	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/01/2024	18.180,05	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/01/2024	3.015,78	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/01/2024	1.945.000,00	Resgate	Vinci FIA Selection Equities
23/01/2024	1.928.865,80	Rg. Total	BB FIC Macro Multimercado
23/01/2024	32.545,11	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/01/2024	1.693.131,53	Rg. Total	BB FIC Quantitativo Multimercado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	146.724.554,80
Resgates	123.577.080,64
Saldo	23.147.474,16

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



APLICAÇÕES

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

RESGATES

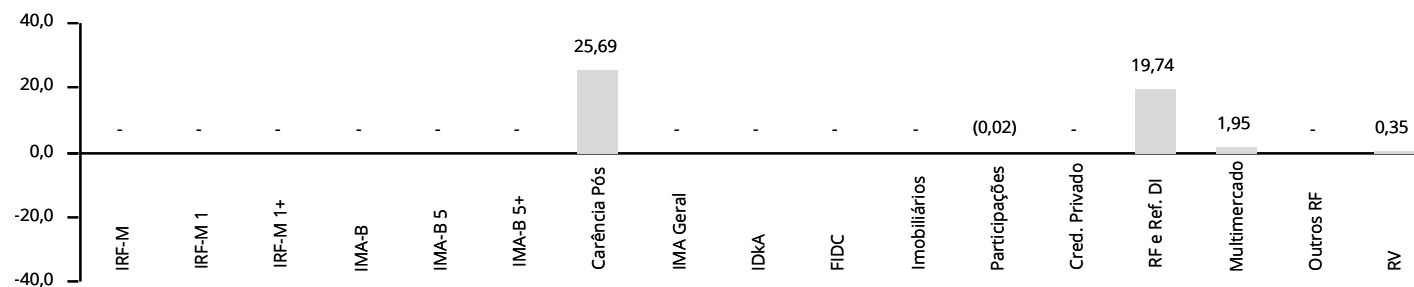
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

24/01/2024	4.375.677,39	Venda	LTN 01/01/2026 (Compra em 25/07/2023) 000075647
24/01/2024	6.667.698,89	Venda	LTN 01/01/2026 (Compra em 28/07/2023) 00007565E
24/01/2024	3.103.940,47	Venda	NTN-F 01/01/2027 (Compra em 17/08/2023) 0046601
24/01/2024	9.774.559,58	Venda	NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75
25/01/2024	1.216.588,10	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
26/01/2024	8.602.900,08	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/01/2024	870,93	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/01/2024	3.802,20	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/01/2024	400.000,00	Resgate	Western Ativo Max
31/01/2024	500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/01/2024	32.758,88	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/01/2024	23.869.645,27	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
31/01/2024	18.790,06	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	146.724.554,80
Resgates	123.577.080,64
Saldo	23.147.474,16

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	1.498.826.267.922,70	0,06	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	659.218.033.929,02	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	62.241.477.112,32	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.561.387.804,21	0,09	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	366.881.084.481,79	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	502.158.621.591,82	0,04	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	878.644.286.373,12	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	878.644.286.373,12	0,02	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	139.434.576.099,93	0,04	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	4.857.362.393,67	0,24	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	46.172.317.012,12	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	326.434.623.645,99	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	7.462.324.979,20	0,02	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	709.313.380,36	0,38	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	51.903.167.082,07	0,02	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	51.903.167.082,07	0,09	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	51.903.167.082,07	0,07	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	37.303.471.043,75	0,48	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	167.650.653.105,31	0,04	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	167.650.653.105,31	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	167.650.653.105,31	0,01	✓

Obs.: Patrimônio em 12/2023, 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	21,92%
BRAM - 62.375.134/0001-44	9,15%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	5,44%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	4,76%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,73%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,80%
Vinci Gestão - 13.421.810/0001-63	1,66%
Itaú DTVM - 33.311.713/0001-25	1,57%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	1,30%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,93%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,60%
XP Vista - 16.789.525/0001-98	0,34%
Occam Brasil Gestão - 27.916.161/0001-86	0,30%
Vinci Equities - 10.917.835/0001-64	0,26%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,15%
Vila Rica Capital - 14.751.574/0001-06	0,07%
BRZ Investimentos - 02.888.152/0001-06	0,06%
Truxt Investimentos - 23.890.968/0001-36	0,04%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,02%
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	21,92%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	8,25%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	6,33%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,57%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	5,44%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	3,78%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,24%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,97%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	0,60%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,34%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	0,28%
BRL Trust Investimentos - 23.025.053/0001-62	0,15%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,10%
BRL Trust - 13.486.793/0001-42	0,07%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	0,06%
Genial Investimentos - 27.652.684/0001-62	0,00%

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	16.400.080.186,89	4,88	1,12	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.198.417.498,27	0,58	0,52	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	5.294.436.148,21	1,18	0,84	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	5.251.127.483,30	6,29	4,53	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	1.616.605.994,98	5,18	12,10	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	194.648.819,70	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	10.512.919.193,01	1,60	0,58	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	203.303.943,56	0,62	11,53	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	547.345.879,54	0,72	4,98	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	896.178.545,03	0,87	3,67	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	157.509.729,68	0,40	9,70	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	7, V, b	561.240.320,37	0,49	3,28	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	690.793.276,02	0,17	0,91	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	447.052.438,74	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	9.205.921.475,18	3,20	1,32	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	223.792.524,56	0,19	3,22	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	15.073.540.268,85	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	504.665.131,23	1,00	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	5.008.664.499,36	1,08	0,81	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	1.446.793.477,31	0,87	2,27	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	908.439.964,55	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	7, I, b	2.310.441.680,03	1,09	1,78	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.392.878.891,76	0,57	0,90	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	385.771.759,61	1,45	14,24	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	275.374.320,20	0,45	6,15	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.279.158.748,49	0,43	1,26	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, III, a	760.341.364,27	0,02	0,11	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, III, a	87.898.204,45	0,03	1,16	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	185.899.298,44	0,68	13,88	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	405.982.318,30	1,55	14,38	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	7, I, b	282.491.953,80	0,74	9,91	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	51.521.478,77	0,20	14,50	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	05.090.727/0001-20	7, III, a	703.969.754,04	0,85	4,58	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	7, I, b	9.733.281.658,92	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	306.013.096,03	0,34	4,18	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	3.790.591.941,14	0,89	0,88	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	1.158.815,12	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	60.014.774,99	0,07	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	747.907.484,79	0,08	0,39	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	583.694.086,69	1,43	9,24	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.389.991.382,67	0,17	0,46	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	671.967.360,08	0,08	0,46	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	436.141.421,13	0,26	2,21	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	392.362.843,64	0,56	5,37	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	988.361.606,80	0,34	1,31	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	687.126.381,98	0,35	1,91	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	425.388.318,76	1,57	13,94	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	860.013.686,86	0,30	1,33	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	8, I	189.746.598,74	0,06	1,24	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	459.858.372,80	0,04	0,32	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	8, I	112.156.404,09	0,18	6,06	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	8, I	556.638.037,20	0,08	0,51	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	527.518.089,73	0,49	3,49	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	51.734.389,92	0,08	6,06	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	8, I	29.538.195,46	0,06	7,96	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	260.505.228,87	0,01	0,12	Sim	07.625.200/0001-89	02.332.886/0001-04	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	9, III	1.344.395.244,91	0,49	1,39	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	373.186.666,64	0,74	7,46	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	427.483.849,02	0,10	0,91	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	302.350.988,73	0,05	0,59	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	120.228.275,72	0,13	4,03	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível I	17.502.937/0001-68	9, III	2.108.221.544,73	0,60	1,08	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	603.179.457,55	0,60	3,76	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	153.990.304,71	0,12	2,96	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	106.927.558,53	0,08	2,88	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	9, III	1.448.103.316,07	0,31	0,82	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Macro Opportunities Multimercado IE	22.282.992/0001-20	9, II	162.076.456,50	0,24	5,67	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	9, II	21.310.115.910,00	0,11	0,02	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	752.486.185,00	0,08	0,38	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	709.646.976,36	0,51	2,72	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	15.179.438.113,02	0,74	0,18	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.668.294.580,56	0,98	2,21	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.236.053.176,54	0,78	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	68.886.223,36	0,18	9,61	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	290.771.541,07	0,75	9,77	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.421.032.433,00	1,07	2,84	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	13.977.567,43	0,01	3,07	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	121.923.131,43	0,02	0,50	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	18.276.129,26	0,00	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	4.594.063,82	0,00	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	260.212.076,79	0,06	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	163.570.441,01	0,05	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	358.111.151,88	1,19	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	126.972.177,33	0,06	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	132.178.988,04	0,15	4,19	Não	12.461.756/0001-17	23.025.053/0001-62	✓

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 2024
7, I	2.555.615.429,15	67,62	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, a	1.696.735.780,45	44,89	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, b	858.879.648,70	22,72	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, III	578.757.102,73	15,31	75,0	✓ 75,0 ✓
7, III, a	578.757.102,73	15,31	75,0	✓ 75,0 ✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓ 75,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 20,0 ✓
7, V	28.322.343,86	0,75	30,0	✓ 30,0 ✓
7, V, a	2.737.449,29	0,07	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, b	25.584.894,57	0,68	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓ 15,0 ✓
ART. 7	3.162.694.875,74	83,68	100,0	✓ 100,0 ✓
8, I	231.548.176,70	6,13	45,0	✓ 45,0 ✓
8, II	-	0,00	45,0	✓ 45,0 ✓
ART. 8	231.548.176,70	6,13	45,0	✓ 45,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
9, II	99.381.158,19	2,63	10,0	✓ 10,0 ✓
9, III	58.052.741,88	1,54	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 9	157.433.900,07	4,17	10,0	✓ 10,0 ✓
10, I	169.891.377,74	4,50	15,0	✓ 15,0 ✓
10, II	57.906.651,41	1,53	10,0	✓ 10,0 ✓
10, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 10	227.798.029,15	6,03	20,0	✓ 20,0 ✓
ART. 11	-	0,00	15,0	✓ 15,0 ✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 8, 10 E 11	459.346.205,85	12,15	50,0	✓ 50,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	3.779.474.981,66			

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 observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

O ano começou com um mercado mais averso ao risco em comparação com o final de 2023. A correção nas projeções da queda de juros nos Estados Unidos resultou em fuga de capital da bolsa brasileira.

Os dados econômicos dos Estados Unidos trouxeram um menor apetite por risco durante o mês, pois foi apresentado uma robustez no desempenho econômico, além de uma resiliência do mercado de trabalho. O Payroll, relatório mais importante para análise de empregos americanos, apresentou um resultado acima das expectativas, apesar da revisão para baixo dos dois meses anteriores. Ademais, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) ficou marginalmente acima das expectativas, enquanto o Índice de Preços para Gastos de Consumo Pessoal (PCE) apresentou um resultado que mantém a tendência de desinflação.

Outra referência de economia aquecida foi a primeira preliminar do PIB do quarto trimestre de 2023, que cresceu 3,3% ante o semestre anterior. Embora houvesse uma desaceleração em relação ao terceiro trimestre, a apuração mostrou um expressivo crescimento frente à expectativa de 2%. O avanço do PIB vem principalmente do aumento dos gastos do consumidor e do governo, além da surpresa no resultado positivo das exportações. Há maiores evidências que colaboram para a visão do Federal Reserve (Fed) sobre a possibilidade de ocorrer um pouso suave, em que os custos do controle da inflação foram relativamente baixos.

Dado o contexto citado, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) manteve a taxa de juros entre 5,25% e 5,50%, conforme esperado pelo mercado. O fato mais importante foi a declaração do presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, que descartou o início da queda dos juros na próxima reunião de março. Segundo Powell, não há confiança suficiente de que a inflação estaria voltando à meta de 2% de forma vigorosa e que ainda seria necessário acompanhar os próximos dados. Apesar disso, o mercado não descartou totalmente uma postura mais agressiva nos cortes de juros este ano. O ponto de preocupação do comunicado do FOMC foi a retirada da resiliência dos bancos americanos.

Na Zona do Euro, o CPI acelerou em dezembro e encerrou o ano no patamar de 2,9% em termo anualizado. Apesar da inflação estar próxima da meta, os membros do Banco Central Europeu (BCE) mantiveram as taxas de juros inalteradas. A postura mais cautelosa e a necessidade de acompanhar a evolução dos dados econômicos são argumentos reforçados pela presidente do BCE, Christine Lagarde, que sinalizou a chance de redução dos juros a partir de junho.

Como consequência do aperto monetário e do problema inflacionário, a preliminar do PIB do bloco europeu apresentou estabilidade no quarto trimestre de 2023. A leitura retirou a possibilidade de recessão técnica, mas o enfraquecimento da economia permanecerá nos próximos meses.

Na China, o CPI permaneceu em ambiente deflacionário em 2023 e sinaliza a continuidade da perspectiva de uma economia mais deteriorada. Ainda assim, a mensuração da atividade econômica, através do PIB, mostrou um crescimento de 5,2% no ano passado, acima da meta estipulada pelo governo. No entanto, na comparação trimestral, o PIB cresceu 1,0%, desacelerando em relação ao terceiro trimestre que foi revisto para 1,5%.

A proposta de recuperação da economia chinesa apresentou muita fragilidade com problemas financeiros no setor imobiliário, riscos deflacionários, demanda local fraca, redução da confiança e aumento do endividamento do governo. A alternativa que o governo da China utilizou como mais uma medida de estímulo foi a elevação da liquidez da economia através da redução da taxa de compulsório, apesar de manter sua taxa básica de juros inalterada.

No Brasil, o campo fiscal concentrou os ruídos no equilíbrio orçamentário para 2024. A desarmonia entre os poderes Legislativo e Executivo aprofundou com os vetos sobre a Lei das Diretrizes Orçamentárias deste ano. Outro embate foi a divergência causada pela Medida Provisória da desoneração da folha de pagamentos.

A preocupação a respeito do orçamento fiscal deriva de uma inflação de 2023 menor, que, por sua vez, incorre na necessidade de reduzir os gastos devido ao erro de projeção do Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) pelo governo, além da composição superestimada da receita. O Tribunal de Contas da União apontou que o governo pode ter um déficit de R\$ 55,3 bilhões ou -0,5% do PIB. Nesse sentido, há argumentos sobre uma perspectiva de alteração da meta estabelecida dentro do arcabouço fiscal.

Outra notícia que alertou o mercado foi a proposta do governo para reindustrializar o país, denominado Nova Indústria Brasil. O plano é disponibilizar cerca de R\$ 300 bilhões até 2026, sendo geridos pelo BNDES, Finep e Embrapii. Esse tipo de estratégia de reindustrialização é um plano que foi utilizado no passado e, se repetir o método de financiamento via emissões do Tesouro, pode ter consequências para a sustentabilidade fiscal, de modo que afetaria as expectativas de inflação via demanda agregada.

Do lado monetário, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a Selic para 11,25% e manteve a estratégia de reduzir a taxa de juros em 0,50 ponto percentual nas próximas reuniões, levando em consideração a dinâmica inflacionária atual.

Sobre dados econômicos, o Novo Caged mostrou uma retração no mercado de trabalho, com a retirada de 430 mil postos de trabalho em dezembro. Todos os setores registraram queda de empregos e pode estar relacionado aos efeitos da política monetária que tende a desacelerar a economia. Ainda assim, a taxa de desocupação chegou a 7,4% no trimestre encerrado em dezembro de 2023, segundo a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (PNAD). Um mercado de trabalho aquecido sustenta a economia via consumo, associado a uma inflação mais controlada. Contudo, este cenário incorre em juros contracionistas por mais tempo.

Por fim, indústria, serviços e varejo tiveram um avanço marginal em novembro. Entretanto, o Banco Central publicou um IBC-Br de novembro abaixo das expectativas e sinaliza maior probabilidade de que o PIB desacelere no quarto trimestre de 2023. Os juros ainda estão altos e devem pressionar a atividade econômica, principalmente relacionado à formação bruta de capital fixa.

Em janeiro, o desempenho das ações globais foram positivas com bons resultados das empresas ligadas à tecnologia, mas os juros futuros abriram com a postergação do início da queda dos juros nos Estados Unidos. No mercado local, o Ibovespa teve desempenho negativo e o dólar valorizou frente às demais moedas.