

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS MAIO - 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 %)	18
Rentabilidade e Risco dos Ativos	19
Análise do Risco da Carteira	27
Liquidez e Custos das Aplicações	29
Movimentações	32
Enquadramento da Carteira	36
Comentários do Mês	41

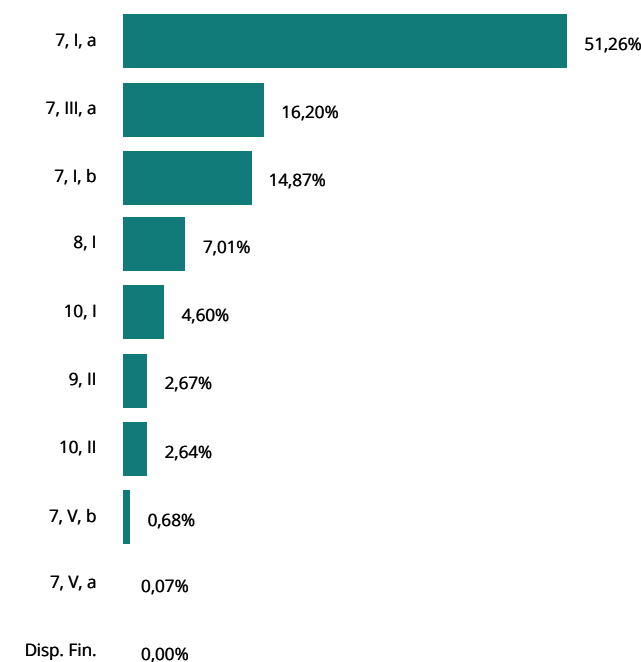
ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,3%	519.112.444,92	511.085.117,65
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	0,0%	1.251.293,98	1.241.020,79
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	834.195,99	827.347,20
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	0,2%	6.773.911,04	6.717.786,21
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	59.585,61	59.096,16
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	744.820,08	738.702,12
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	5.972.722,27	5.922.915,79
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	0,1%	2.991.293,18 ▲	-
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	803.631,00 ▲	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.432.462,03 ▼	6.548.235,86
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	0,1%	4.661.390,82 ▼	4.745.288,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,0%	- ▼	21.754.531,59
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.135.206,10 ▼	2.175.453,16
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,1%	3.843.370,98 ▼	21.754.531,59
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	10.248.989,29 ▼	10.442.175,16
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,0%	- ▼	3.915.815,69
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.270.412,20 ▼	4.350.906,32
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	296.925,47 ▼	300.617,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.241.792,58 ▼	4.294.542,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	0,3%	12.725.377,76 ▼	12.883.627,71
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.411.464,29 ▼	4.466.324,27
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.174.976,55 ▼	1.189.588,29
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	1,1%	42.036.164,53 ▼	42.558.916,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.757.165,18 ▼	2.791.452,67
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	967.128,71 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	746.555,50 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	992.579,47 ▼	1.004.922,96
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.605.523,70 ▼	3.650.361,18
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.145.284,00 ▼	1.159.526,49
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.241.792,59 ▼	4.294.542,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	0,7%	28.420.010,33 ▼	28.773.435,22
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	0,0%	296.925,48 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	1,1%	42.417.925,86 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,2%	9.327.701,90 ▼	9.443.699,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,5%	19.008.479,03 ▼	19.283.095,23
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	633.615,97 ▼	642.769,84
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	3.168.079,84 ▼	3.213.849,21
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.478.437,26 ▼	1.499.796,30
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.801.695,81 ▼	3.856.619,05

POR SEGMENTO



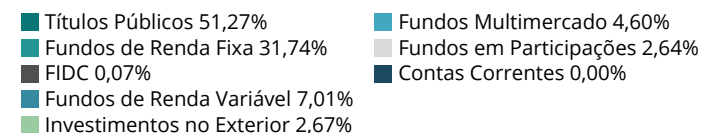
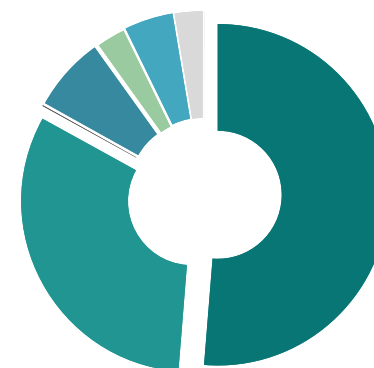
- Títulos Públicos 51,27%
- Fundos de Renda Fixa 31,74%
- Fundos de Renda Variável 7,01%
- Fundos Multimercado 4,60%
- Investimentos no Exterior 2,67%
- FIDC 0,07%
- Fundos em Participações 2,64%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

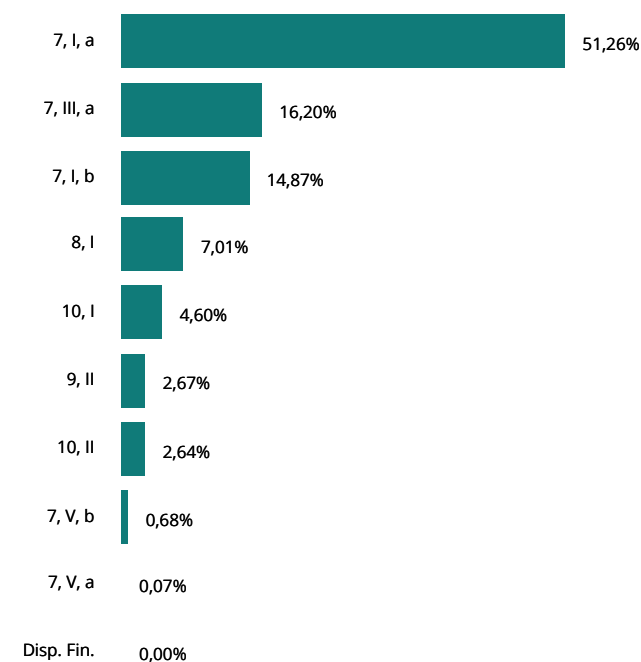


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,3%	519.112.444,92	511.085.117,65
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.590.490,48 ▼	3.642.362,43
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	33.738,51 ▲	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	716.943,60 ▼	726.755,36
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	396.427,64 ▼	401.852,97
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	15.141.328,26	15.005.689,80
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.332.436,88	1.320.500,69
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	631.609,69	625.951,63
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,1%	4.758.703,17	4.716.073,94
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	921.457,98	913.203,42
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	351.172,00	347.537,59
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.685.138,27	3.646.999,39
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.771.847,40	3.732.811,14
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.251.592,59	3.217.940,64
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.251.592,59	3.217.940,64
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.685.138,27	3.646.999,39
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.134.671,35	6.071.181,34
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.670.913,57	8.581.175,04
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.335.456,79	4.290.587,52
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	0,1%	3.164.883,45	3.132.128,89
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	780.382,22	772.305,75
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	190.760,10	188.785,84
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	433.545,68	429.058,75
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	476.900,25	471.964,64
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	2.926.433,33	2.896.146,57
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	5.186.957,98	5.127.516,51
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,0%	1.945.109,24	1.922.818,69
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.644.929,97	8.545.860,86
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	0,0%	907.717,65 ▲	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.236.224,99	1.222.058,10
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	86.449,30 ▲	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	925.007,51	914.407,12
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	0,0%	1.465.315,63	1.448.523,42
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.644.929,97	8.545.860,86
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	5.186.957,98	5.127.516,51
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.644.929,97	8.545.860,86
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	0,3%	10.373.915,97	10.255.033,03
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	864.493,00	854.586,09
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	0,3%	12.721.661,31	12.545.190,61

POR SEGMENTO

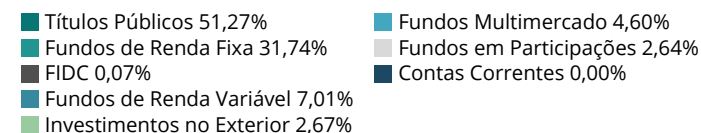


POR TIPO DE ATIVO

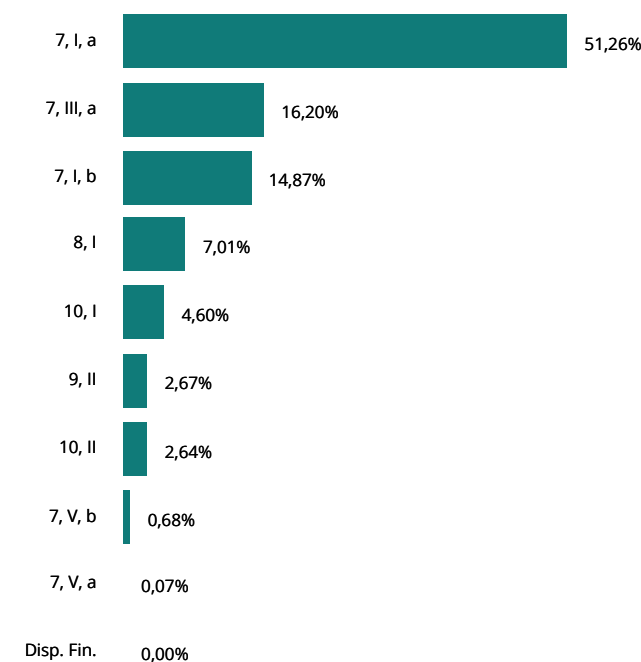


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,3%	519.112.444,92	511.085.117,65
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.663.031,19	8.542.860,47
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.497.273,40	6.407.145,36
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.681.788,26	3.630.715,70
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	7.147.000,74	7.047.859,89
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,4%	17.254.616,05	16.970.513,02
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	21.568.270,06	21.213.141,28
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	21.568.270,06	21.213.141,28
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.229.431,43	3.178.343,24
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	854.849,28	841.356,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,1%	2.778.260,17	2.734.407,87
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	995.899,40 ▲	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,6%	23.935.779,90	23.557.975,49
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	0,3%	9.971.816,87	9.814.420,86
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	504.361,08	496.400,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.693.643,54	7.572.206,40
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	106.856,16	105.169,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.274.246,41	4.206.781,34
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	37,9%	1.476.138.537,17	1.409.123.876,69
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,4%	53.204.095,49	52.726.371,59
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	15.993.299,52	15.847.866,19
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	0,8%	30.952.125,32	30.680.830,27
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	0,8%	31.178.870,35	30.905.844,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,8%	29.225.757,47	28.964.622,19
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	0,9%	35.393.768,87	35.078.217,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	0,5%	20.729.814,70	20.552.889,88
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,6%	21.616.198,08	21.420.029,68
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	0,4%	16.149.925,86	16.005.070,35
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	0,0%	13.003,16	12.886,53
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	0,4%	16.220.611,13	16.077.878,44
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,8%	31.988.892,10	31.698.470,80
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	0,6%	24.473.283,59 ▲	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	0,8%	30.819.297,34 ▼	31.449.835,03
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	0,7%	29.013.731,57 ▼	29.622.659,51
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.070.714,40 ▼	1.091.619,55
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	0,6%	24.433.279,73 ▲	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	0,0%	904.836,28 ▼	922.812,92
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	1,3%	49.195.232,69 ▼	50.196.352,54
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	0,5%	20.096.507,03 ▲	-

POR SEGMENTO

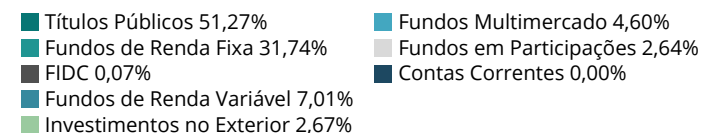


POR TIPO DE ATIVO

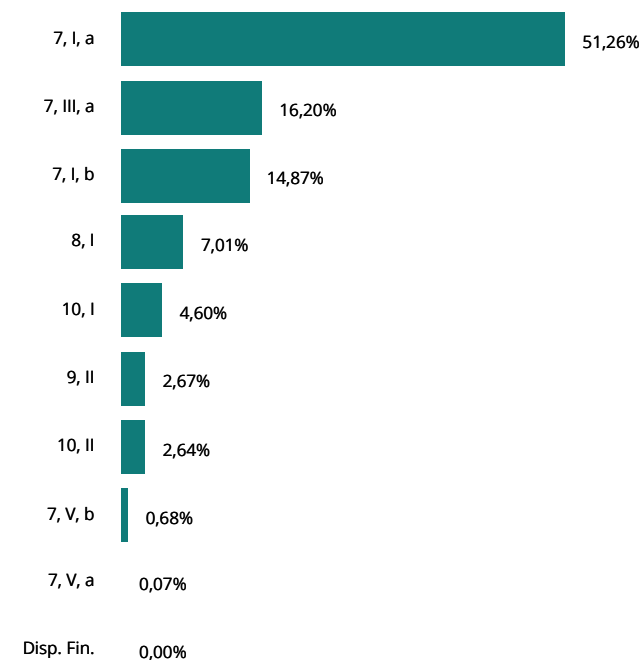


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	37,9%	1.476.138.537,17	1.409.123.876,69
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,4%	16.234.646,71	16.569.795,08
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	0,8%	30.661.121,13	31.287.543,12
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	15.693.638,94	16.020.309,68
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,4%	53.736.244,08	53.269.307,82
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,4%	53.711.030,67	53.219.593,06
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,1%	5.416.976,23	5.370.288,42
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	1,0%	36.992.975,36	36.651.686,43
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	2,7%	106.270.065,32	108.381.364,51
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,7%	26.689.436,82	27.239.516,42
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.774.340,27	10.981.251,35
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	1,3%	49.253.249,61	50.248.822,36
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	1,3%	49.228.291,28	50.232.105,10
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	2,8%	107.278.035,67	109.386.360,71
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	0,4%	14.175.544,81	14.457.194,41
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	0,1%	5.275.432,39	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,8%	32.424.233,01	33.107.348,59
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,4%	54.584.698,37	54.106.894,20
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,4%	54.514.074,78	54.035.246,85
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,4%	53.643.751,27	53.170.942,67
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,4%	54.953.561,73	54.474.544,10
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,4%	54.814.092,59	54.335.211,49
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	2,8%	107.139.851,45	109.324.292,17
FUNDOS DE RENDA FIXA	31,7%	1.235.202.592,78	1.280.046.606,45
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5,3%	207.465.926,21	213.039.995,17
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,1%	2.058.072,17	1.659.313,60
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	0,8%	31.118.403,75	30.802.183,08
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,1%	80.937.241,69	79.894.225,69
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,9%	152.629.568,25	150.271.333,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.947.901,50	2.922.077,54
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	1,6%	62.506.990,27	62.006.634,17
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,6%	23.842.729,35	23.625.011,02
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,9%	33.606.198,54	33.264.973,85
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,4%	15.040.881,02	14.809.286,65
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	0,5%	19.096.505,59	18.925.091,68
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	6.366.605,22	6.326.387,18
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	12.497,48	12.401,55
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	3,9%	153.039.240,86	151.871.106,36
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	7.336.380,00	7.259.997,00

POR SEGMENTO

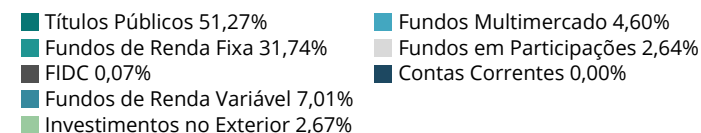


POR TIPO DE ATIVO

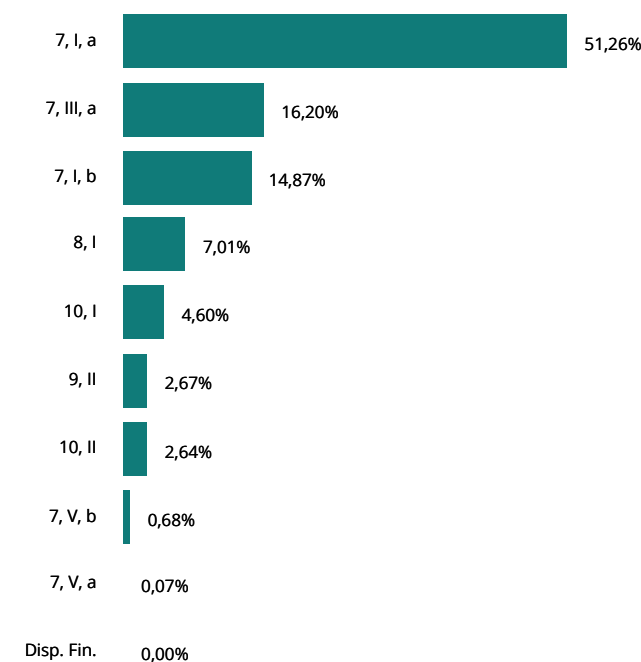


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
FUNDOS DE RENDA FIXA	31,7%	1.235.202.592,78	1.280.046.606,45
Caixa Brasil Referenciado	0,4%	13.701.925,19 ▼	63.566.645,11
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,0%	37.952.625,20	37.619.882,20
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,3%	10.777.693,45	10.639.379,88
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,1%	2.994.063,43	2.948.109,52
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	4.436,56 ▼	3.337,27
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	41.685.153,17	41.376.124,24
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	22.319.105,31	22.126.330,99
Itaú FIC IMA-B 5+	1,4%	54.124.280,14	53.286.077,80
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,4%	16.985.097,11	16.765.283,87
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,4%	16.709.513,16	16.528.057,85
Trend Cash FIC Simples	0,0%	28.264,24 ▼	2.919.270,48
Vinci Institucional Referenciado	0,1%	2.369.539,22 ▲	1.008.143,36
Western Asset Ativo IMA-B	0,6%	24.207.793,67	23.902.972,53
Western Asset Ativo IMA-B 5	1,5%	56.524.230,65 ▼	58.458.983,64
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,7%	28.186.085,91 ▲	25.474.176,81
Western Ativo Max	0,2%	7.139.610,32	7.087.742,12
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	1,3%	49.564.479,74 ▲	49.122.165,79
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,1%	3.622.851,31 ▲	1.831.536,88
XP Inflação Referenciado IPCA	0,6%	21.567.686,65 ▲	14.365.501,81
XP Trend Simples	0,7%	26.733.016,45 ▼	34.326.866,39
FIDC	0,1%	2.663.737,78	2.647.851,40
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	40.557,25	37.123,23
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,1%	2.623.180,53	2.610.728,17
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,0%	272.784.573,79	270.893.458,94
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	21.220.144,20	19.969.839,65
BB FIA Governança	0,1%	2.778.865,67	2.862.152,39
BB FIC FIA Dividendos	1,4%	55.560.623,95 ▲	50.326.689,16
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,1%	5.563.660,33	5.251.941,47
Bradesco FIA MID Small Cap	0,1%	2.882.378,84	2.889.217,53
Bradesco FIA Selection	0,2%	8.755.253,14	9.125.492,58
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX	0,5%	19.854.538,83	20.565.733,78
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,7%	26.908.129,83	25.200.031,91
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,3%	12.715.868,05	12.908.478,84
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	12.331.153,79	12.819.301,35
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,4%	55.135.086,57	57.336.546,74
Occam FIC FIA	0,3%	10.748.290,82	11.097.641,93
Trend FIA Bolsa Americana	0,1%	2.594.598,29	2.465.532,65

POR SEGMENTO

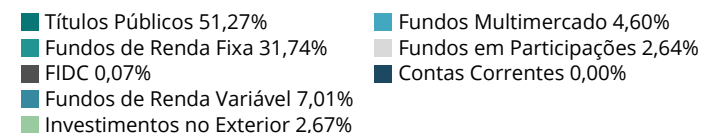
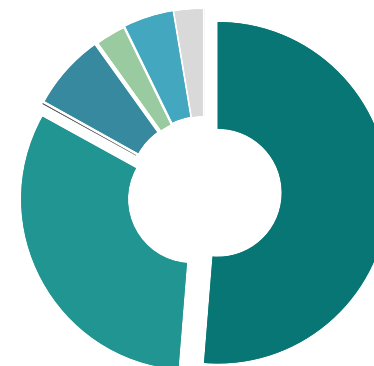


POR TIPO DE ATIVO

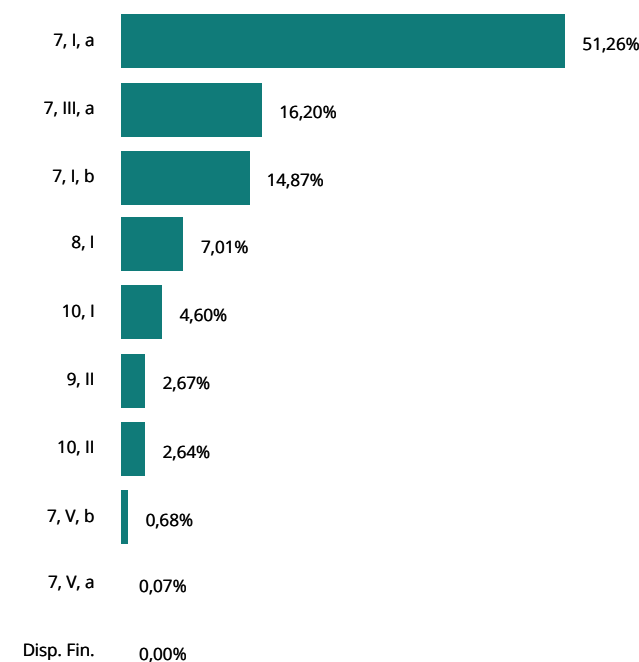


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,0%	272.784.573,79	270.893.458,94
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.333.406,45	1.401.913,76
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,1%	5.066.983,81	6.625.683,04
Vinci FIA Mosaico Institucional	0,1%	2.779.856,46	2.870.794,64
Vinci FIA Selection Equities	0,4%	17.463.520,91	17.935.190,48
Western Asset FIA BDR Nível I	0,1%	3.693.278,38	3.509.093,81
Western Asset FIA Valuation	0,1%	5.114.485,56	5.436.909,03
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	284.449,91	295.274,20
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2,7%	103.703.261,99	103.962.296,88
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,8%	31.773.880,09	30.329.382,46
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	4.428.622,29	4.234.938,69
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	2.057.591,67	1.943.360,80
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,7%	25.681.893,78	24.535.857,92
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.883.237,86	5.087.143,75
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	3.358.148,54	3.300.175,39
Western Macro Opportunities Multimercado IE	0,2%	6.485.613,98	6.308.370,57
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	3.924.906,19	4.029.912,78
XP FIC Moeda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,0%	-	2.961.346,52
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,5%	21.109.367,59	21.231.808,00
FUNDOS MULTIMERCADO	4,6%	179.012.307,48	174.464.211,49
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,7%	28.447.288,60	28.281.652,37
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,0%	40.722.531,38	38.758.524,29
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	32.466.222,64	30.901.469,91
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,2%	6.818.270,12	6.780.240,23
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,7%	29.105.713,53	28.840.524,68
Vinci Valorem Multimercado	1,1%	41.011.452,09	40.466.218,86
Western Long Short Multimercado	0,0%	440.829,12	435.581,15
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	2,6%	102.584.643,74	102.858.391,81
BTG FIP Economia Real II	0,0%	552.475,33	567.340,99
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	98.602,38	102.457,21
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	73.553,98	75.263,81
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,1%	2.215.289,98	2.215.926,84
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	1,1%	43.907.846,44	43.937.210,77
Kinea FIP Private Equity II	0,1%	2.051.899,34	2.048.757,80
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,2%	46.147.686,28	46.203.517,36
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	2.474.913,17	2.493.235,97
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,1%	5.062.376,84	5.214.681,06

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
CONTAS A PAGAR E A RECEBER	0,0%	-	6.225.953,36
A Pagar	0,0%	-	6.225.953,36
CONTAS CORRENTES	0,0%	86.037,05	5.240,57
Banco do Brasil	0,0%	85.036,23	4.239,73
BNP Paribas	0,0%	1.000,82	1.000,82
Bradesco	0,0%	-	-
Brasil Plural	0,0%	-	-
BRL	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Daycoval	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	0,02
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.891.288.136,70	3.861.313.005,24

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

POR SEGMENTO

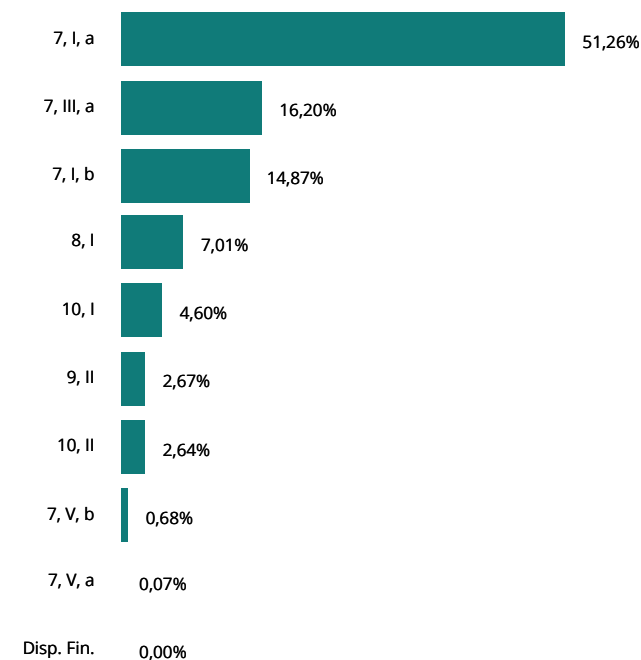


■ Títulos Públicos 51,27%
■ Fundos Multimercado 4,60%
■ Fundos em Participações 2,64%

■ Fundos de Renda Fixa 31,74%
■ Fundos de Renda Variável 7,01%
■ Contas Correntes 0,00%

■ FIDC 0,07%
■ Investimentos no Exterior 2,67%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(1.714.139,55)	23.844.597,48	958.722,38	(8.538.032,15)	7.204.486,83		21.755.634,99
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	9.928,76	8.317,33	440,82	-	-		18.686,91
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	9.652,97	8.086,29	428,57	-	-		18.167,83
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	11.604,64	9.930,04	10.029,08	10.884,37	10.273,19		52.721,32
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	7.736,43	6.620,02	6.686,06	7.256,25	6.848,79		35.147,55
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	63.766,05	53.186,82	54.858,11	59.504,57	56.124,83		287.440,38
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	552,30	470,62	475,41	519,35	489,45		2.507,13
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	6.903,63	5.882,75	5.942,71	6.491,97	6.117,96		31.339,02
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	54.879,55	47.462,27	48.017,71	52.469,52	49.806,48		252.635,53
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	-	-	-	-	15.264,70		15.264,70
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	-	-	-	-	3.460,88		3.460,88
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	92.813,90	155.737,72	36.010,63	-		422.923,98
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	57.064,23	38.279,04	64.230,57	26.316,11	73.599,56		259.489,51
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	-	17.887,77	62.089,55	22.664,54	53.335,16		155.977,02
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	(5.636,46)	102.077,43	171.281,51	39.604,76	-		307.327,24
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	(8.881,42)	51.038,72	85.640,76	19.802,38	-		147.600,44
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	122.535,28	127.952,89	137.708,89	(169.458,62)	206.757,34		425.495,78
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	12.253,52	12.795,29	13.770,89	(16.945,86)	22.877,41		44.751,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	122.535,28	127.952,89	137.708,89	(169.458,62)	210.720,35		429.458,79
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	58.816,94	61.417,38	66.100,27	(81.340,14)	109.811,56		214.806,01
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	22.056,35	23.031,52	24.787,60	(30.502,55)	37.216,32		76.589,24
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	24.507,06	25.590,57	27.541,78	(33.891,72)	45.754,81		89.502,50
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	(3.693,33)	1.867,80	(1.152,19)	(7.895,35)	5.144,91		(5.728,16)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	(52.761,78)	26.682,89	(16.459,93)	(112.790,74)	73.498,94		(81.830,62)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	(158.285,34)	80.048,66	(49.379,77)	(338.372,23)	220.496,84		(245.491,84)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	(54.872,25)	27.750,20	(17.118,32)	(117.302,37)	76.438,91		(85.103,83)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	(14.615,01)	7.391,16	(4.559,39)	(31.243,05)	20.359,21		(22.667,08)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	-	-	-	(948.354,57)	728.374,56		(219.980,01)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	(34.295,15)	17.343,87	(10.698,95)	(73.313,98)	47.774,32		(53.189,89)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	-	-	-	-	2.152,78		2.152,78
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	-	-	-	-	789,14		789,14

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(1.714.139,55)	23.844.597,48	958.722,38	(8.538.032,15)	7.204.486,83		21.755.634,99
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	(12.346,26)	6.243,80	(3.851,62)	(26.393,04)	17.198,76		(19.148,36)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	(44.847,51)	22.680,45	(13.990,93)	(95.872,14)	62.474,11		(69.556,02)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	(14.245,68)	7.204,38	(4.444,18)	(30.453,50)	19.844,72		(22.094,26)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	(52.761,78)	26.682,89	(16.459,93)	(112.790,74)	73.498,95		(81.830,61)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	(353.503,92)	178.775,34	(110.281,49)	(755.697,97)	492.442,95		(548.265,09)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	-	-	-	-	1.121,21		1.121,21
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	-	-	-	-	127.821,16		127.821,16
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	(116.023,15)	58.675,66	(36.195,38)	(248.026,83)	161.624,18		(179.945,52)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(320.609,90)	96.382,48	(139.949,69)	(587.540,70)	293.503,99		(658.213,82)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(10.687,00)	3.212,75	(4.664,99)	(19.584,69)	9.783,47		(21.940,46)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(53.434,98)	16.063,74	(23.324,94)	(97.923,45)	48.917,33		(109.702,30)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(24.936,32)	7.496,41	(10.884,97)	(45.697,61)	22.828,08		(51.194,41)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	(64.121,98)	19.276,49	(27.989,93)	(117.508,14)	58.700,80		(131.642,76)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(60.559,65)	18.205,58	(26.434,94)	(110.979,91)	55.439,64		(124.329,28)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	-	-	-	-	92,32		92,32
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	(15.812,74)	2.510,61	(6.477,72)	(27.919,03)	11.650,55		(36.048,33)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	(8.743,50)	1.388,22	(3.581,80)	(15.437,57)	6.442,07		(19.932,58)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	167.866,09	111.794,28	137.878,41	120.380,71	135.638,46		673.557,95
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	14.772,21	9.837,89	12.133,29	10.593,50	11.936,19		59.273,08
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	7.002,41	4.663,43	5.751,50	5.021,59	5.658,06		28.096,99
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	52.757,91	35.135,35	43.333,21	37.833,94	42.629,23		211.689,64
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	10.215,86	6.803,48	8.390,89	7.326,03	8.254,56		40.990,82
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	2.217,36	1.315,72	3.096,61	(1.612,54)	3.634,41		8.651,56
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	23.268,67	13.806,86	32.495,28	(16.921,73)	38.138,88		90.787,96
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	27.374,90	16.243,35	38.229,74	(24.789,08)	-		57.058,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	23.816,17	14.131,72	33.259,87	(17.319,88)	39.036,26		92.924,14
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	20.531,17	12.182,52	28.672,30	(14.930,93)	33.651,95		80.107,01
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	20.531,17	12.182,52	28.672,30	(14.930,93)	33.651,95		80.107,01
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	23.268,67	13.806,86	32.495,28	(16.921,73)	38.138,88		90.787,96
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	-	6.221.475,26	54.095,08	(28.169,69)	63.490,01		6.310.890,66
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	54.749,81	32.486,72	76.459,48	(39.815,82)	89.738,53		213.618,72
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	27.374,90	16.243,36	38.229,74	(19.907,91)	44.869,27		106.809,36
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	19.983,68	11.857,66	27.907,70	(14.532,77)	32.754,56		77.970,83

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(1.714.139,55)	23.844.597,48	958.722,38	(8.538.032,15)	7.204.486,83		21.755.634,99
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	4.927,49	2.923,80	6.881,35	(3.583,42)	8.076,47		19.225,69
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	1.204,49	714,70	1.682,11	(875,95)	1.974,26		4.699,61
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	27.374,90	16.243,36	38.229,74	(24.789,08)	-		57.058,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	2.737,50	1.624,33	3.822,97	(1.990,79)	4.486,93		10.680,94
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	3.011,23	1.786,78	4.205,27	(2.189,87)	4.935,61		11.749,02
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	27.374,90	16.243,36	38.229,74	(21.494,29)	30.286,76		90.640,47
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	4.689,74	34.403,92	16.631,28	(66.135,30)	59.441,47		49.031,11
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	1.758,66	12.901,47	6.236,73	(24.800,74)	22.290,55		18.386,67
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	7.816,24	57.339,87	27.718,80	(110.225,49)	99.069,11		81.718,53
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	-	-	-	-	794,21		794,21
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	1.117,71	8.199,60	3.963,80	(15.762,25)	14.166,89		11.685,75
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	-	-	-	-	89,39		89,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	836,34	6.135,37	2.965,91	(11.794,12)	10.600,39		8.743,89
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	-	1.504.726,22	4.698,34	(18.683,22)	16.792,21		1.507.533,55
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	7.816,24	57.339,86	27.718,80	(110.225,49)	99.069,11		81.718,52
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	4.689,75	34.403,92	16.631,28	(66.135,30)	59.441,47		49.031,12
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	7.816,24	57.339,87	27.718,80	(110.225,49)	99.069,11		81.718,53
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	9.379,49	68.807,84	33.262,56	(132.270,59)	118.882,94		98.062,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	781,62	5.733,98	2.771,89	(11.022,55)	9.906,91		8.171,85
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	-	13.127.332,37	2.156,53	(218.534,24)	176.470,70		13.087.425,36
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	(29.568,22)	54.226,09	1.468,52	(148.814,60)	120.170,72		(2.517,49)
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	(22.176,16)	40.669,56	1.101,40	(111.610,95)	90.128,04		(1.888,11)
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	(12.566,50)	23.046,09	624,13	(63.246,21)	51.072,56		(1.069,93)
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	(24.393,77)	44.736,50	1.211,54	(122.772,05)	99.140,85		(2.076,93)
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	(142.866,82)	137.125,79	(29.527,94)	(377.801,16)	284.103,03		(128.967,10)
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	(178.583,52)	171.407,23	(36.909,92)	(472.251,45)	355.128,78		(161.208,88)
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	(178.583,52)	171.407,24	(36.909,92)	(472.251,45)	355.128,78		(161.208,87)
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(55.959,92)	19.431,22	(24.339,57)	(88.988,16)	51.088,19		(98.768,24)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	(17.979,08)	3.996,66	(7.030,73)	(31.515,53)	13.493,01		(39.035,67)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	(58.432,01)	12.989,15	(22.849,87)	(102.425,47)	43.852,30		(126.865,90)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	-	-	-	-	3.492,05		3.492,05
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	(503.414,19)	111.906,55	(196.860,47)	(882.434,78)	377.804,41		(1.092.998,48)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	-	-	-	(79.563,25)	157.396,01		77.832,76

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(1.714.139,55)	23.844.597,48	958.722,38	(8.538.032,15)	7.204.486,83		21.755.634,99
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	(10.607,66)	2.358,04	(4.148,13)	(18.594,16)	7.960,88		(23.031,03)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	(161.811,71)	35.969,95	(63.276,58)	(283.639,76)	121.437,14		(351.320,96)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	(2.247,38)	499,59	(878,85)	(3.939,44)	1.686,63		(4.879,45)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	(89.895,39)	19.983,30	(35.153,65)	(157.577,64)	67.465,07		(195.178,31)
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	11.951.893,78	11.898.382,98	9.655.438,28	12.986.923,33		58.741.828,62
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	555.751,36	537.371,95	532.461,23	395.896,39	477.723,90		2.499.204,83
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	168.914,33	163.118,09	161.735,72	120.891,54	145.433,33		760.093,01
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	316.604,36	306.890,74	303.701,03	223.521,82	271.295,05		1.422.013,00
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	318.670,10	308.895,90	305.708,01	224.900,32	273.025,51		1.431.199,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	304.022,56	294.076,54	291.328,96	216.151,86	261.135,28		1.366.715,20
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	-	-	-	82.166,14	315.551,03		397.717,17
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	207.196,74	201.377,93	199.034,10	144.753,54	176.924,82		929.287,13
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	227.936,03	220.130,92	218.241,85	163.007,69	196.168,40		1.025.484,89
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	-	-	-	18.468,79	144.855,51		163.324,30
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	-	-	-	14,88	116,63		131,51
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	-	-	-	78.519,47	142.732,69		221.252,16
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	337.477,00	325.925,41	323.083,71	241.403,10	290.421,30		1.518.310,52
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	-	-	-	-	204.579,86		204.579,86
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	320.603,41	315.548,96	316.325,64	234.706,35	279.338,35		1.466.522,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	310.010,07	304.299,38	305.555,54	229.630,89	271.153,36		1.420.649,24
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	10.574,65	10.468,10	10.457,57	7.561,19	9.142,10		48.203,61
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	-	-	-	-	164.067,95		164.067,95
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	9.115,52	9.002,97	9.005,92	6.576,57	7.904,39		41.605,37
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	-	-	-	196.613,15	442.915,42		639.528,57
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	-	-	-	-	85.262,03		85.262,03
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	170.501,21	167.652,88	168.167,57	125.340,83	148.763,78		780.426,27
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	318.482,61	313.511,19	314.206,06	233.010,00	277.394,11		1.456.603,97
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	166.262,74	163.334,41	163.914,70	122.704,22	145.247,76		761.463,83
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	545.353,93	529.128,14	523.579,76	383.823,41	466.936,26		2.448.821,50
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	570.707,00	550.600,60	545.995,75	409.205,45	491.437,61		2.567.946,41
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	54.577,85	53.007,48	52.432,91	38.296,66	46.687,81		245.002,71

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	12.249.190,25	11.951.893,78	11.898.382,98	9.655.438,28	12.986.923,33		58.741.828,62
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	395.969,23	381.727,18	378.597,42	284.752,45	341.288,93		1.782.335,21
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	1.084.032,80	1.069.117,59	1.070.337,11	786.720,39	941.778,71		4.951.986,60
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	278.516,24	274.037,16	274.787,12	204.157,72	242.763,69		1.274.261,93
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	107.577,67	106.354,09	106.324,04	77.318,13	93.182,63		490.756,56
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	-	-	-	249.823,55	441.897,58		691.721,13
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	-	-	-	232.846,84	444.387,66		677.234,50
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	1.086.840,22	1.072.694,45	1.073.491,28	786.362,54	943.364,11		4.962.752,60
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	144.605,05	142.615,00	142.777,91	104.946,17	125.629,45		660.573,58
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	-	-	-	-	22.359,46		22.359,46
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	342.936,88	337.003,22	338.161,78	252.884,80	299.479,85		1.570.466,53
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	557.480,76	540.510,68	535.033,54	393.493,35	477.804,17		2.504.322,50
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	558.500,87	541.297,63	535.880,37	394.672,55	478.827,93		2.509.179,35
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	551.257,26	534.127,00	528.796,77	390.094,31	472.808,60		2.477.083,94
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	559.123,64	542.388,52	536.810,69	394.080,97	479.017,63		2.511.421,45
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	558.865,39	541.991,15	536.409,57	394.137,59	478.881,10		2.510.284,80
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	1.110.722,77	1.093.688,52	1.096.039,35	811.982,66	967.237,59		5.079.670,89
FUNDOS DE RENDA FIXA	848.990,12	9.502.741,57	6.221.574,28	(4.687.949,05)	13.033.599,94		24.918.956,86
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1.622.158,75	1.596.866,59	1.860.286,67	2.080.943,02	1.770.381,63		8.930.636,66
BB FIC Previdenciário Fluxo	241.013,11	167.487,02	103.919,24	35.192,58	29.952,68		577.564,63
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	291.723,42	256.038,33	288.850,14	(69.141,80)	316.220,67		1.083.690,76
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.151.302,89)	1.262.382,73	142.549,60	(1.874.283,78)	1.043.016,00		(577.638,34)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(3.006.499,87)	956.627,42	(1.152.856,73)	(5.204.117,53)	2.358.234,88		(6.048.611,83)
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	32.070,42	21.228,66	26.153,22	22.831,39	25.823,96		128.107,65
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	565.106,40	474.998,87	493.493,02	532.477,81	500.356,10		2.566.432,20
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	95.318,21	139.129,31	111.635,20	(60.770,89)	217.718,33		503.030,16
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(124.881,48)	105.520,24	-	-	-		(19.361,24)
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	213.949,19	185.340,11	244.365,64	(75.441,86)	341.224,69		909.437,77
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(232.017,43)	73.469,44	(89.657,06)	(452.461,92)	231.594,37		(469.072,60)
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	222.347,42	171.526,80	181.768,74	186.124,57	171.413,91		933.181,44
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	42.725,55	27.825,97	32.306,22	(38.724,70)	40.218,04		104.351,08
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	108,76	92,82	94,66	102,24	95,93		494,41
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1.428.788,58	1.133.349,66	1.362.275,92	1.530.255,61	1.439.740,61		6.894.410,38
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	47.742,00	40.587,00	55.632,00	(35.445,00)	76.383,00		184.899,00

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA FIXA	848.990,12	9.502.741,57	6.221.574,28	(4.687.949,05)	13.033.599,94		24.918.956,86
Caixa Brasil Referenciado	11.748,75	225.078,10	542.458,11	561.680,28	135.280,08		1.476.245,32
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	413.055,40	273.959,18	338.588,80	294.453,80	332.743,00		1.652.800,18
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(189.941,15)	174.912,06	6.121,30	(176.933,81)	138.313,57		(47.528,03)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(486.570,58)	152.007,70	(17.073,57)	(88.389,57)	45.953,91		(394.072,11)
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	131,45	1.400,89	95,56	606,51	18.213,00		20.447,41
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	194.116,97	228.705,22	227.869,22	(96.486,99)	309.028,93		863.233,35
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	193.605,52	110.216,02	137.931,47	259.510,84	192.774,32		894.038,17
Itaú FIC IMA-B 5+	(825.932,96)	271.656,44	(313.901,39)	(1.604.639,19)	838.202,34		(1.634.614,76)
Itaú FIC Institucional IMA-B	(79.481,86)	89.897,33	10.238,87	(277.380,89)	219.813,24		(36.913,31)
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	141.636,59	110.724,55	153.823,77	163.260,31	181.455,31		750.900,53
Trend Cash FIC Simples	7.534,09	6.325,67	22.564,83	25.123,39	11.453,83		73.001,81
Vinci Institucional Referenciado	9.950,12	8.565,12	9.005,76	7.116,25	10.595,86		45.233,11
Western Asset Ativo IMA-B	(146.261,60)	80.355,32	(11.250,91)	(560.705,28)	304.821,14		(333.041,33)
Western Asset Ativo IMA-B 5	318.306,60	208.056,20	379.056,73	(527.590,87)	565.247,01		943.075,67
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	264.060,41	195.388,79	194.120,90	213.014,42	219.589,10		1.086.173,62
Western Ativo Max	57.165,43	22.620,54	44.880,97	(49.191,68)	51.868,20		127.343,46
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	324.222,13	285.130,31	331.321,50	360.378,41	434.633,95		1.735.686,30
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	5.944,85	75.520,93	146.356,93	72.910,39	27.903,45		328.636,55
XP Inflação Referenciado IPCA	22.605,10	99.072,53	71.467,39	(148.814,98)	202.184,84		246.514,88
XP Trend Simples	324.744,72	270.677,70	287.081,56	306.589,87	231.150,06		1.420.243,91
FIDC	19.794,62	27.079,87	9.139,12	15.083,74	15.886,38		86.983,73
BRPP FIDC Multisetorial Master	432,87	7.976,20	976,33	(6.361,35)	3.434,02		6.458,07
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	19.361,75	19.103,67	8.162,79	21.445,09	12.452,36		80.525,66
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(7.843.258,72)	6.089.351,58	307.818,24	(7.695.069,93)	(2.983.278,24)		(12.124.437,07)
BB FIA ESG BDR Nível I	776.346,02	1.269.779,48	446.830,20	(416.836,22)	1.250.304,55		3.326.424,03
BB FIA Governança	(138.259,26)	25.890,90	(14.472,96)	(43.677,92)	(83.286,72)		(253.805,96)
BB FIC FIA Dividendos	(2.345.942,05)	521.957,38	(506.402,16)	(1.110.878,63)	(991.258,30)		(4.432.523,76)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(441.717,57)	34.109,69	(101.823,62)	(100.873,37)	-		(610.304,87)
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	173.906,38	245.013,57	168.291,13	(6.853,41)	311.718,86		892.076,53
Bradesco FIA MID Small Cap	(227.519,42)	63.107,44	(3.455,96)	(248.095,46)	(6.838,69)		(422.802,09)
Bradesco FIA Selection	(395.797,24)	185.886,83	(60.976,23)	(656.114,60)	(370.239,44)		(1.297.240,68)
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX	(1.034.914,66)	186.898,60	(199.040,88)	(473.095,35)	(711.194,95)		(2.231.347,24)

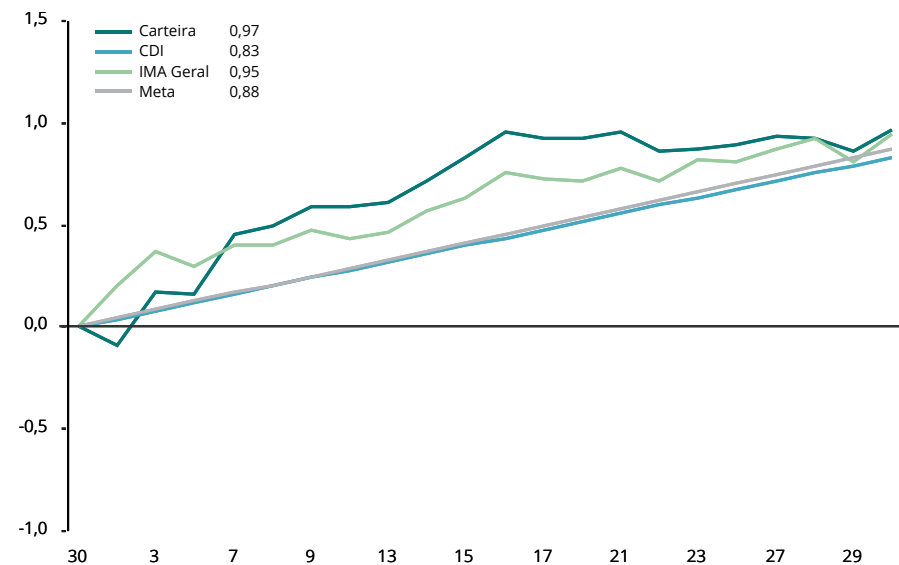
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(7.843.258,72)	6.089.351,58	307.818,24	(7.695.069,93)	(2.983.278,24)		(12.124.437,07)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	991.635,15	1.425.354,21	840.234,98	200.429,55	1.708.097,92		5.165.751,81
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	(411.537,86)	233.316,50	(133.374,19)	(175.765,59)	(192.610,79)		(679.971,93)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(566.705,91)	135.306,01	(58.256,11)	(400.505,96)	(488.147,56)		(1.378.309,53)
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	(2.777.761,44)	270.780,22	(158.859,94)	(2.067.236,66)	(2.201.460,17)		(6.934.537,99)
Occam FIC FIA	(451.111,03)	131.680,64	(173.244,18)	(303.292,75)	(349.351,11)		(1.145.318,43)
Trend FIA Bolsa Americana	64.008,82	128.461,01	80.171,94	(101.695,12)	129.065,64		300.012,29
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	(64.094,97)	6.875,74	24.717,65	(100.621,16)	(68.507,31)		(201.630,05)
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	(285.328,17)	72.134,85	(22.954,24)	(218.608,29)	(207.899,23)		(662.655,08)
Vinci FIA Gas Dividendos	(121.411,90)	32.552,91	(20.400,33)	(29.659,59)	-		(138.918,91)
Vinci FIA Mosaico Institucional	-	-	-	(4.605,36)	(90.938,18)		(95.543,54)
Vinci FIA Selection Equities	(1.027.397,54)	200.867,84	58.672,26	(735.446,36)	(471.669,57)		(1.974.973,37)
Western Asset FIA BDR Nível I	696.671,70	822.363,49	150.017,95	(221.459,97)	184.184,57		1.631.777,74
Western Asset FIA Valuation	(146.840,37)	44.233,94	20.493,77	(339.165,00)	(322.423,47)		(743.701,13)
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	(102.757,11)	45.816,93	(25.128,25)	(118.469,69)	-		(200.538,12)
XP FIC FIA Investor 30	(6.730,29)	6.963,40	(3.222,59)	(22.543,02)	(10.824,29)		(36.356,79)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.514.458,13	4.204.928,44	3.333.803,05	(657.592,80)	2.717.597,13		12.113.193,95
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	840.388,04	1.196.588,66	1.253.237,96	25.974,13	1.444.497,63		4.760.686,42
BB Schroder Multimercado IE	171.138,13	146.921,84	172.723,10	15.741,80	193.683,60		700.208,47
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	35.148,78	86.380,11	64.825,82	1.525,07	114.230,87		302.110,65
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	678.070,56	1.025.382,04	913.350,38	(62.887,76)	1.146.035,86		3.699.951,08
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	(42.946,98)	250.549,83	231.431,14	48.409,49	(203.905,89)		283.537,59
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	74.154,49	79.469,84	49.302,58	88.354,80	57.973,15		349.254,86
Western Macro Opportunities Multimercado IE	(163.077,62)	(173.010,91)	130.880,67	(534.276,61)	177.243,41		(562.241,06)
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	161.070,15	(90.561,81)	19.777,93	(106.062,31)	(105.006,59)		(120.782,63)
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	11.695,38	60.039,47	46.126,19	(11.515,23)	15.285,50		121.631,31
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	748.817,20	1.623.169,37	452.147,28	(122.856,18)	(122.440,41)		2.578.837,26
FUNDOS MULTIMERCADO	1.728.067,13	4.347.665,99	3.297.216,42	(3.072.048,66)	4.548.095,99		10.848.996,87
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	244.929,07	220.381,87	235.492,23	(11.838,53)	165.636,23		854.600,87
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	2.100.675,30	1.322.791,72	(1.532.738,69)	1.964.007,09		4.465.776,16
Itaú FIC Private Multimercado SP500	482.963,03	1.669.107,41	1.062.080,69	(1.223.137,89)	1.564.752,73		3.555.765,97

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS MULTIMERCADO	1.728.067,13	4.347.665,99	3.297.216,42	(3.072.048,66)	4.548.095,99		10.848.996,87
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	(7.564,32)	60.921,63	176.924,44	(79.691,05)	38.029,89		188.620,59
Vinci Multiestratégia Multimercado	176.789,17	153.852,83	219.818,50	50.646,32	265.188,85		866.295,67
Vinci Valorem Multimercado	207.406,84	142.073,67	268.926,42	(269.228,35)	545.233,23		894.411,81
Western Long Short Multimercado	7.251,16	653,28	11.182,42	(6.060,47)	5.247,97		18.274,36
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(26.285,57)	1.349.190,86	(200.673,57)	24.893.524,73	(138.895,51)		25.876.860,94
BTG FIP Economia Real II	(15.403,43)	(13.334,27)	(14.225,79)	(15.451,85)	(14.865,66)		(73.281,00)
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(5.814,24)	(6.839,08)	(5.508,77)	(4.361,58)	(3.854,83)		(26.378,50)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	2.087,11	(179,53)	6.567,10	1.312,26	(1.709,83)		8.077,11
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(603,50)	(554,75)	(95.529,59)	(1.181,35)	(636,86)		(98.506,05)
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	-	-	-	25.026.060,44	(29.364,33)		24.996.696,11
Kinea FIP Private Equity II	18.431,44	(14.657,73)	15.709,15	14.533,92	3.141,54		37.158,32
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	(73.195,68)	1.364.496,22	48.665,13	(113.862,35)	(55.831,08)		1.170.272,24
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(19.074,36)	(12.192,22)	195.531,43	(15.600,99)	(18.322,80)		130.341,06
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	67.287,09	32.452,22	(351.882,23)	2.076,23	(17.451,66)		(267.518,35)
TOTAL	7.776.816,41	61.317.449,57	25.825.982,90	9.913.354,16	37.384.415,85		142.218.018,89

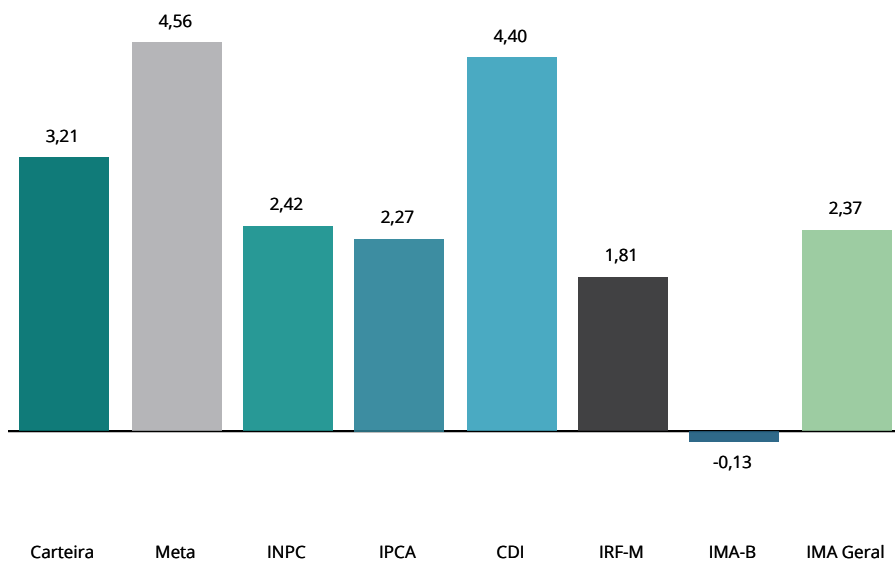
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,09% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,20	0,99	0,97	0,47	21	21	44
Fevereiro	0,53	1,23	0,80	0,64	43	67	83
Março	1,21	0,61	0,83	0,52	200	145	232
Abril	0,25	0,79	0,89	(0,22)	32	29	-116
Maio	0,97	0,88	0,83	0,95	111	116	103
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	3,21	4,56	4,40	2,37	70	73	135

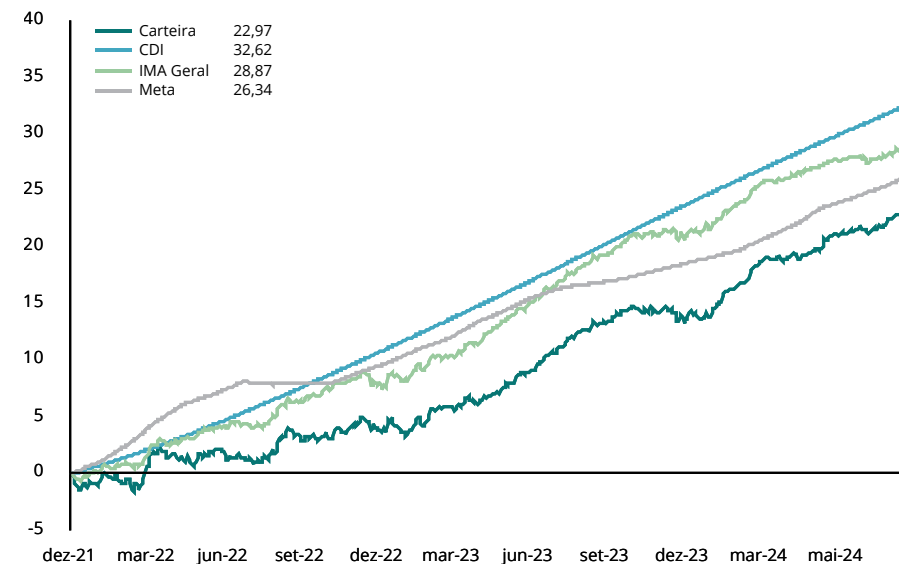
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2021



TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	Sem bench	0,83	94%	4,40	96%	12,05	142%	0,01	0,07	0,01	0,11	-54,75	3,49	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	0,83	94%	4,40	96%	12,05	142%	0,01	0,07	0,01	0,11	-54,75	3,49	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	Sem bench	0,84	95%	4,43	97%	12,18	143%	0,01	0,09	0,01	0,14	26,10	11,78	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	0,83	94%	4,39	96%	12,02	141%	0,04	0,07	0,06	0,11	-10,18	1,08	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	0,83	94%	4,39	96%	12,02	141%	0,04	0,07	0,06	0,11	-10,18	1,08	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,84	96%	4,42	97%	12,07	142%	0,01	0,07	0,01	0,12	68,08	5,20	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	Sem bench	0,85	96%	4,51	99%	12,20	143%	0,01	0,08	0,01	0,14	111,38	13,74	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	0,85	96%	4,51	99%	12,20	143%	0,01	0,08	0,01	0,14	111,38	13,74	0,00	0,00
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	0,71	81%	3,66	80%	10,06	118%	10,38	4,24	17,07	6,98	-20,14	-10,56	-2,88	-2,88
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	Sem bench	0,71	81%	3,66	80%	10,06	118%	10,38	4,24	17,07	6,98	-20,14	-10,56	-2,88	-2,88
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	0,64	73%	1,66	36%	6,90	81%	10,21	4,70	16,78	7,73	-21,93	-13,45	-2,79	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	0,64	73%	1,66	36%	6,90	81%	10,21	4,70	16,78	7,73	-21,93	-13,45	-2,79	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,64	73%	1,66	36%	6,90	81%	10,21	4,70	16,78	7,73	-21,93	-13,45	-2,79	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	0,64	73%	1,66	36%	6,90	81%	10,21	4,70	16,78	7,73	-21,93	-13,45	-2,79	-3,27
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	1,29	148%	-2,24	-49%	4,07	48%	10,90	6,37	17,91	10,48	-17,05	-12,48	-2,87	-6,03
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	1,10	126%	-3,65	-80%	4,08	48%	11,00	7,34	18,08	12,08	-18,82	-10,73	-2,96	-7,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	1,10	126%	-3,65	-80%	4,08	48%	11,00	7,34	18,08	12,08	-18,82	-10,73	-2,96	-7,55

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	1,10	126%	-3,65	-80%	4,08	48%	11,00	7,34	18,08	12,08	-18,82	-10,73	-2,96	-7,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	1,10	126%	-3,65	-80%	4,08	48%	11,00	7,34	18,08	12,08	-18,82	-10,73	-2,96	-7,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	1,10	126%	-3,65	-80%	4,08	48%	11,00	7,34	18,08	12,08	-18,82	-10,73	-2,96	-7,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	1,10	126%	-3,65	-80%	4,08	48%	11,00	7,34	18,08	12,08	-18,82	-10,73	-2,96	-7,55
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	1,18	135%	-5,05	-111%	3,17	37%	11,56	8,43	19,01	13,86	-17,32	-9,99	-3,17	-9,15
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	1,18	135%	-5,05	-111%	3,17	37%	11,56	8,43	19,01	13,86	-17,32	-9,99	-3,17	-9,15
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	1,18	135%	-5,05	-111%	3,17	37%	11,56	8,43	19,01	13,86	-17,32	-9,99	-3,17	-9,15
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	0,90	103%	4,17	91%	10,86	128%	1,41	4,10	2,32	6,75	3,69	-9,89	-0,31	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	0,90	103%	4,17	91%	10,86	128%	1,41	4,10	2,32	6,75	3,69	-9,89	-0,31	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	0,90	103%	4,17	91%	10,86	128%	1,41	4,10	2,32	6,75	3,69	-9,89	-0,31	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	0,90	103%	4,17	91%	10,86	128%	1,41	4,10	2,32	6,75	3,69	-9,89	-0,31	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	0,90	103%	4,17	91%	10,86	128%	1,41	4,10	2,32	6,75	3,69	-9,89	-0,31	-2,83
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	1,05	119%	2,08	46%	7,77	91%	1,46	4,56	2,39	7,50	6,00	-12,63	-0,23	-4,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	1,16	132%	0,53	12%	6,21	73%	2,18	5,00	3,58	8,23	2,09	-13,36	-0,37	-5,39
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	Sem bench	1,41	160%	-0,43	-9%	5,33	63%	2,60	5,49	4,28	9,03	5,99	-13,01	-0,46	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	1,41	160%	-0,43	-9%	5,33	63%	2,60	5,49	4,28	9,03	5,99	-13,01	-0,46	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	1,41	160%	-0,43	-9%	5,33	63%	2,60	5,49	4,28	9,03	5,99	-13,01	-0,46	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	1,41	160%	-0,43	-9%	5,33	63%	2,60	5,49	4,28	9,03	5,99	-13,01	-0,46	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	1,41	160%	-0,43	-9%	5,33	63%	2,60	5,49	4,28	9,03	5,99	-13,01	-0,46	-6,29
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	1,67	191%	-1,13	-25%	4,64	55%	3,07	5,97	5,05	9,82	11,46	-12,59	-0,79	-6,65
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	1,67	191%	-1,13	-25%	4,64	55%	3,07	5,97	5,05	9,82	11,46	-12,59	-0,79	-6,65
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	1,67	191%	-1,13	-25%	4,64	55%	3,07	5,97	5,05	9,82	11,46	-12,59	-0,79	-6,65
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	1,61	183%	-3,32	-73%	4,30	51%	4,49	7,10	7,39	11,67	9,05	-10,78	-0,91	-8,65
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	1,60	183%	-4,70	-103%	3,26	38%	5,27	8,16	8,67	13,41	6,42	-10,08	-1,28	-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	0,91	103%	4,86	107%	10,04	118%	0,33	4,09	0,54	6,73	7,25	-11,79	-0,03	-2,86
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,92	105%	4,92	108%	10,19	120%	0,33	4,12	0,55	6,77	9,67	-11,56	-0,03	-2,87
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	Sem bench	0,88	101%	4,75	104%	-	-	0,32	-	0,53	-	2,61	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	Sem bench	0,88	101%	4,75	104%	-	-	0,32	-	0,53	-	2,44	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,90	103%	4,84	106%	10,02	118%	0,33	4,09	0,54	6,72	6,32	-11,87	-0,06	-2,85
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	Sem bench	0,90	103%	1,24	27%	-	-	0,45	-	0,75	-	28,90	-	-0,06	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	Sem bench	0,86	98%	4,63	102%	9,48	112%	0,32	3,98	0,52	6,55	-2,56	-12,71	-0,05	-2,78
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,92	104%	4,91	108%	10,21	120%	0,33	4,13	0,55	6,79	9,28	-11,59	-0,06	-2,88
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	Sem bench	0,91	103%	1,12	25%	-	-	0,46	-	0,75	-	29,75	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	Sem bench	0,91	103%	1,12	25%	-	-	0,46	-	0,75	-	29,75	-	-0,06	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	Sem bench	0,89	101%	1,38	30%	-	-	0,14	-	0,23	-	31,31	-	0,00	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,92	105%	4,92	108%	10,25	120%	0,39	4,14	0,64	6,82	23,30	-11,44	-0,09	-2,89
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	Sem bench	0,82	93%	0,82	18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Sem bench	0,89	101%	4,85	106%	10,07	118%	10,25	4,10	16,84	6,74	-22,15	-11,85	-2,84	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Sem bench	0,92	104%	4,99	109%	10,44	123%	10,52	4,21	17,30	6,92	-21,97	-11,28	-2,92	-2,93
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,84	96%	4,58	100%	9,39	110%	9,75	3,90	16,03	6,41	-22,52	-13,01	-2,71	-2,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	Sem bench	0,64	73%	0,64	14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	Sem bench	0,86	98%	4,68	103%	9,64	113%	9,93	3,97	16,33	6,53	-22,38	-12,56	-2,76	-2,76
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	Sem bench	0,88	101%	1,42	31%	-	-	10,23	-	16,82	-	-20,67	-	-2,83	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	Sem bench	0,42	48%	0,42	9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,90	102%	4,90	107%	10,20	120%	10,34	4,14	17,00	6,80	-22,09	-11,65	-2,87	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Sem bench	0,89	101%	4,84	106%	10,05	118%	10,23	4,09	16,82	6,73	-22,16	-11,89	-2,84	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	0,91	103%	4,94	108%	10,32	121%	10,43	4,17	17,15	6,86	-22,03	-11,46	-2,90	-2,90
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,88	100%	4,71	103%	9,77	115%	0,32	3,98	0,53	6,55	0,93	-12,40	-0,13	-2,77
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,92	105%	4,95	109%	10,39	122%	0,34	4,22	0,55	6,95	10,85	-11,37	-0,14	-2,94
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,87	99%	4,68	103%	9,68	114%	0,32	3,95	0,53	6,49	-0,66	-12,56	-0,13	-2,75
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	0,93	106%	4,99	109%	10,49	123%	0,34	4,26	0,56	7,01	12,43	-11,21	-0,14	-2,97
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,87	99%	4,74	104%	9,88	116%	9,98	4,00	16,41	6,58	-22,29	-12,27	-2,77	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,89	102%	4,86	107%	10,18	120%	10,31	4,14	16,96	6,80	-22,13	-11,75	-2,86	-2,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,85	97%	4,64	102%	9,60	113%	9,75	3,89	16,03	6,40	-20,36	-12,37	-2,69	-2,69
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	Sem bench	0,88	100%	1,58	35%	-	-	10,20	-	16,77	-	-20,22	-	-2,81	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	Sem bench	0,88	101%	1,56	34%	-	-	10,29	-	16,91	-	-20,09	-	-2,84	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,86	98%	4,71	103%	9,79	115%	9,89	3,96	16,25	6,52	-22,33	-12,43	-2,74	-2,75
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	Sem bench	0,87	99%	4,74	104%	9,88	116%	9,98	4,00	16,41	6,58	-22,29	-12,27	-2,77	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	Sem bench	0,41	47%	0,41	9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,90	103%	4,93	108%	10,37	122%	10,52	4,22	17,29	6,94	-22,04	-11,45	-2,92	-2,93
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,88	101%	4,75	104%	9,92	117%	0,32	4,01	0,53	6,59	2,36	-12,23	-0,19	-2,78
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,89	101%	4,76	104%	9,96	117%	0,33	4,03	0,54	6,62	3,04	-12,16	-0,19	-2,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,89	101%	4,78	105%	10,00	118%	0,33	4,05	0,54	6,65	3,72	-12,08	-0,19	-2,81

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 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,88	100%	4,73	104%	9,87	116%	0,32	3,98	0,53	6,55	1,55	-12,32	-0,19	-2,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,88	101%	4,74	104%	9,89	116%	0,32	3,99	0,53	6,57	1,97	-12,27	-0,19	-2,77
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,88	101%	4,83	106%	10,14	119%	10,24	4,11	16,83	6,76	-21,58	-11,75	-2,84	-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	0,83	95%	4,42	97%	12,04	142%	0,04	0,07	0,06	0,11	-5,63	3,56	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,75	85%	3,97	87%	10,90	128%	0,01	0,07	0,02	0,11	-528,26	-96,45	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	1,03	117%	2,82	62%	8,68	102%	1,11	1,74	1,83	2,86	5,78	-11,12	-0,17	-0,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,31	149%	-0,24	-5%	6,25	73%	2,65	3,86	4,36	6,35	6,99	-8,64	-0,62	-3,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,57	179%	-2,99	-66%	3,89	46%	4,28	5,99	7,04	9,85	7,10	-7,84	-1,03	-6,19
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA	0,88	101%	4,50	99%	11,06	130%	1,40	0,86	2,31	1,41	2,62	-6,56	-0,31	-0,31
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	0,81	92%	4,28	94%	11,71	138%	0,01	0,07	0,02	0,11	-144,47	-25,58	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,92	105%	2,16	47%	9,25	109%	1,21	1,98	1,98	3,25	-4,70	-8,00	-0,24	-1,02
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	1,03	117%	2,78	61%	8,60	101%	1,12	1,73	1,84	2,85	5,63	-11,38	-0,17	-0,94
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,56	178%	-3,02	-66%	3,86	45%	4,31	6,01	7,10	9,88	6,92	-7,85	-1,04	-6,19
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	0,91	103%	5,14	113%	13,94	164%	0,10	0,19	0,17	0,31	48,17	58,02	0,00	-0,00
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	0,64	73%	1,67	37%	10,36	122%	2,54	2,42	4,17	3,97	-18,84	-3,84	-0,38	-1,13
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,77	88%	4,12	90%	11,30	133%	0,04	0,08	0,07	0,12	-114,47	-53,59	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,88	100%	4,81	105%	13,05	153%	0,07	0,11	0,12	0,18	50,05	54,50	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	1,05	120%	2,59	57%	9,10	107%	1,16	1,88	1,91	3,10	6,59	-8,94	-0,19	-0,98
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,84	96%	4,51	99%	12,52	147%	0,05	0,09	0,09	0,14	8,66	33,99	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IPCA	0,88	101%	4,50	99%	11,06	130%	1,41	3,85	2,31	6,34	2,66	-10,18	-0,31	-2,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,30	148%	-0,23	-5%	6,35	75%	2,65	3,84	4,37	6,32	6,87	-8,52	-0,62	-3,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,56	178%	-2,90	-63%	4,18	49%	4,28	5,91	7,04	9,72	7,05	-7,64	-1,03	-6,01
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,75	85%	3,96	87%	10,90	128%	0,01	0,06	0,01	0,10	-1.033,71	-100,53	0,00	0,00
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,75	85%	2,11	46%	9,65	113%	2,30	2,65	3,78	4,36	-13,01	-5,11	-0,41	-1,67
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,87	99%	4,17	91%	11,03	130%	0,45	0,81	0,74	1,33	12,63	-6,89	-0,01	-0,30
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,57	179%	-2,93	-64%	4,01	47%	4,31	5,99	7,09	9,85	7,09	-7,72	-1,03	-6,15
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	1,31	150%	-0,22	-5%	6,33	74%	2,65	3,86	4,36	6,35	7,17	-8,51	-0,62	-3,58
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,10	125%	4,71	103%	12,04	142%	0,88	0,56	1,45	0,92	32,32	0,08	-0,06	-0,06
Trend Cash FIC Simples	CDI	0,81	93%	4,31	94%	11,78	138%	0,01	0,07	0,02	0,11	-178,05	-19,14	0,00	0,00
Vinci Institucional Referenciado	CDI	0,84	96%	4,50	99%	-	-	0,03	-	0,06	-	13,31	-	0,00	-
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	1,28	145%	-1,33	-29%	5,42	64%	3,30	4,82	5,44	7,93	2,47	-7,89	-0,77	-4,86

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,99	112%	1,64	36%	7,66	90%	1,80	2,79	2,97	4,60	-3,00	-8,98	-0,33	-2,00
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	0,82	93%	4,37	96%	11,95	140%	0,04	0,08	0,07	0,13	-36,09	-4,08	0,00	0,00
Western Ativo Max	CDI	0,73	83%	1,73	38%	9,58	113%	1,73	2,67	2,85	4,40	-15,48	-5,11	-0,31	-1,32
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	CDI	0,88	101%	4,69	103%	12,89	152%	0,06	0,13	0,10	0,21	61,90	39,37	0,00	-0,01
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	0,82	93%	4,37	96%	11,94	140%	0,02	0,07	0,04	0,12	-49,51	-4,99	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	1,04	119%	1,43	31%	8,20	96%	2,46	2,94	4,04	4,84	0,86	-7,22	-0,53	-2,30
XP Trend Simples	CDI	0,83	94%	4,44	97%	12,12	143%	0,02	0,08	0,04	0,13	-26,72	8,69	0,00	0,00
FIDC	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BRPP FIDC Multisetorial Master	Sem bench	9,25	1055%	16,30	357%	9.552,04	112311%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,48	54%	3,03	66%	280,95	3303%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibov.	6,26	714%	18,59	407%	31,61	372%	9,73	13,61	16,02	22,40	40,94	8,06	-1,14	-7,67
BB FIA Governança	IGC	-2,91	-332%	-8,37	-183%	12,61	148%	9,07	14,18	14,89	23,34	-40,32	0,45	-5,60	-8,56
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-1,60	-182%	-7,78	-170%	12,56	148%	9,93	13,09	16,32	21,54	-30,42	0,35	-4,90	-7,78
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibov.	5,94	677%	19,10	419%	29,56	348%	8,13	12,07	13,39	19,86	58,21	8,09	-0,94	-7,69
Bradesco FIA MID Small Cap	IbRX	-0,24	-27%	-12,79	-280%	-7,78	-91%	14,75	19,51	24,25	32,08	-10,50	-5,68	-5,24	-20,35
Bradesco FIA Selection	Ibov.	-4,06	-463%	-13,22	-290%	-0,11	-1%	12,50	14,92	20,52	24,53	-37,05	-4,42	-6,73	-13,22
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IbRX	IbRX	-3,46	-395%	-9,93	-218%	8,93	105%	9,61	14,39	15,79	23,67	-41,70	-1,06	-6,14	-9,94
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	6,78	773%	23,76	521%	35,62	419%	8,91	13,52	14,69	22,26	58,66	9,37	-0,77	-7,79
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	-1,49	-170%	-5,08	-111%	15,29	180%	9,45	12,38	15,53	20,37	-32,18	1,41	-4,83	-6,41
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibov.	-3,81	-434%	-10,05	-220%	9,47	111%	10,46	14,44	17,18	23,76	-42,36	-0,79	-6,94	-10,06
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibov.	-3,84	-438%	-11,17	-245%	6,58	77%	10,57	13,94	17,36	22,94	-43,50	-2,01	0,00	0,00
Occam FIC FIA	Sem bench	-3,15	-359%	-9,63	-211%	10,19	120%	8,57	13,95	14,08	22,96	-43,68	-0,69	-5,52	-9,63
Trend FIA Bolsa Americana	CRSP US	5,23	597%	12,03	264%	32,73	385%	8,81	11,76	14,51	19,36	31,57	9,21	-1,61	-9,06
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibov.	-4,89	-558%	-13,14	-288%	0,48	6%	14,07	16,62	23,11	27,34	-35,29	-3,70	-7,37	-14,90
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibov.	0,56	64%	-9,93	-218%	10,47	123%	10,72	14,59	17,61	24,01	-41,16	-0,34	-7,00	-9,93
Vinci FIA Mosaico Institucional	Ibov.	-3,17	-361%	-7,99	-175%	12,92	152%	11,59	15,33	19,04	25,23	-32,34	0,60	-6,47	-10,30
Vinci FIA Selection Equities	Ibov.	-2,63	-300%	-9,63	-211%	8,57	101%	11,06	14,48	18,18	23,82	-31,46	-1,05	-5,60	-10,37
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibov.	5,25	599%	19,97	438%	33,53	394%	10,13	14,98	16,69	24,65	39,52	8,33	-1,06	-8,86
Western Asset FIA Valuation	Ibov.	-5,93	-677%	-14,73	-323%	-0,25	-3%	12,52	15,35	20,54	25,25	-49,83	-4,50	-8,57	-14,80
XP FIC FIA Investor 30	Ibov.	-3,67	-418%	-11,33	-248%	7,75	91%	16,65	14,15	27,34	23,29	-29,01	-1,08	-7,87	-12,59

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	4,76	543%	17,62	386%	28,22	332%	8,57	10,62	14,12	17,48	50,94	8,07	-1,59	-6,84
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	4,57	522%	18,78	412%	27,96	329%	10,18	13,14	16,78	21,63	42,27	6,45	-1,68	-5,50
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	5,88	671%	17,21	377%	24,75	291%	8,51	10,61	14,03	17,46	52,13	6,65	-0,74	-7,71
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	4,67	533%	16,83	369%	25,50	300%	8,39	10,40	13,82	17,11	49,06	7,01	-1,37	-7,56
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	-4,01	-457%	6,16	135%	8,95	105%	11,68	12,28	19,21	20,21	-11,49	-1,60	-4,49	-7,72
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibov.	1,76	200%	11,61	254%	13,72	161%	7,37	9,22	12,13	15,17	22,89	1,31	-1,98	-4,72
Western Macro Opportunities Multimercado IE	Sem bench	2,81	321%	-5,65	-124%	5,60	66%	9,59	13,27	15,79	21,83	1,38	-1,98	-3,02	-13,45
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	-2,61	-297%	-2,99	-65%	-2,70	-32%	5,76	6,30	9,46	10,37	-39,71	-13,64	-2,76	-7,02
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	-0,58	-66%	13,92	305%	29,89	351%	14,95	18,35	24,61	30,20	7,52	5,54	-2,66	-11,20
FUNDOS MULTIMERCADO															
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,59	67%	3,10	68%	10,58	124%	0,82	0,75	1,35	1,23	-33,75	-10,93	-0,19	-0,50
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	5,07	578%	12,32	270%	33,23	391%	8,76	11,35	14,43	18,69	34,50	9,75	-1,42	-8,82
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	5,06	578%	12,30	270%	33,16	390%	8,75	11,34	14,41	18,67	34,52	9,72	-1,43	-8,80
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	0,56	64%	2,85	62%	10,86	128%	3,64	3,52	5,99	5,79	-6,24	-1,89	-0,69	-1,59
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,92	105%	3,11	68%	9,83	116%	0,57	0,76	0,94	1,24	7,78	-16,44	-0,05	-0,36
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	1,35	154%	2,23	49%	7,30	86%	0,73	1,51	1,21	2,49	45,41	-17,90	-0,05	-1,19
Western Long Short Multimercado	CDI	1,20	137%	4,32	95%	9,13	107%	4,43	3,89	7,28	6,40	9,47	-3,86	-0,54	-1,58
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES															
BTG FIP Economia Real II	IPCA + 8%	-2,62	-299%	-11,71	-257%	-25,51	-300%	0,06	92,51	0,10	152,33	-669,47	2,26	-26,60	-26,60
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-3,76	-429%	-20,61	-452%	-35,98	-423%	2,19	12,45	3,60	20,44	-160,17	-36,56	-3,95	-45,86
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Sem bench	-2,27	-259%	11,95	262%	18,30	215%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	IPCA + 9,5%	-0,03	-3%	-4,26	-93%	-4,44	-52%	0,01	4,89	0,01	8,05	-9.959,13	-23,92	-0,03	-6,98
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	IPCA + 7%	-0,07	-8%	132,18	2897%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity II	IPCA + 10%	0,15	17%	1,84	40%	-0,41	-5%	0,00	1,50	0,00	2,47	-9.999,99	-49,62	0,00	0,00
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	-0,12	-14%	2,60	57%	4,98	59%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-0,73	-84%	5,56	122%	4,33	51%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	-0,33	-38%	-4,90	-107%	5,97	70%	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES															
Carteira		0,97	111%	3,21	70%	10,68	126%	1,51	2,31	2,48	3,80	6,82	-3,20	-0,27	-1,24
IPCA		0,46	52%	2,27	50%	3,93	46%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,46	52%	2,42	53%	3,34	39%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,83	95%	4,40	96%	12,01	141%	0,01	0,06	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IRF-M	0,66	75%	1,81	40%	10,51	124%	2,72	2,35	4,47	3,87	-4,79	-3,60	-0,36	-1,02
IRF-M 1	0,78	88%	3,85	84%	11,56	136%	0,37	0,33	0,61	0,55	-11,84	-7,69	-0,05	-0,12
IRF-M 1+	0,60	69%	0,94	21%	10,22	120%	3,82	3,31	6,28	5,45	-4,37	-3,00	-0,59	-1,64
IMA-B	1,33	152%	-0,13	-3%	6,56	77%	2,64	3,86	4,34	6,35	14,16	-8,15	-0,62	-3,56
IMA-B 5	1,05	120%	2,92	64%	8,94	105%	1,13	1,73	1,85	2,85	14,40	-10,28	-0,17	-0,91
IMA-B 5+	1,59	182%	-2,85	-63%	4,24	50%	4,26	5,99	7,02	9,85	13,46	-7,49	-1,04	-6,14
IMA Geral	0,95	108%	2,37	52%	10,06	118%	1,28	1,69	2,11	2,78	6,59	-6,60	-0,25	-0,67
IDkA 2A	1,07	122%	3,03	66%	9,23	109%	1,31	1,76	2,16	2,89	13,50	-9,14	-0,18	-0,99
IDkA 20A	2,01	230%	-7,44	-163%	1,87	22%	7,51	10,36	12,36	17,03	11,96	-5,52	-1,90	-11,12
IGCT	-2,98	-340%	-8,26	-181%	13,74	162%	9,65	14,21	15,86	23,37	-29,84	0,87	-5,70	-8,26
IBrX 50	-3,11	-355%	-7,63	-167%	14,94	176%	9,11	13,97	14,97	22,99	-32,79	1,33	-5,75	-7,63
Ibovespa	-3,04	-347%	-9,01	-197%	12,70	149%	9,67	14,03	15,89	23,09	-30,30	0,44	-5,70	-9,01
META ATUARIAL - INPC + 5,09% A.A.	0,88		4,56		8,50									

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 2,3085% 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 2,35% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,86% 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 3,7981%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,87%, e o IMA-B de 6,35%.

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 1,02% 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 12,2018% 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 0,1463% e -0,1463% 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 3,1994% 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 0,0381% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

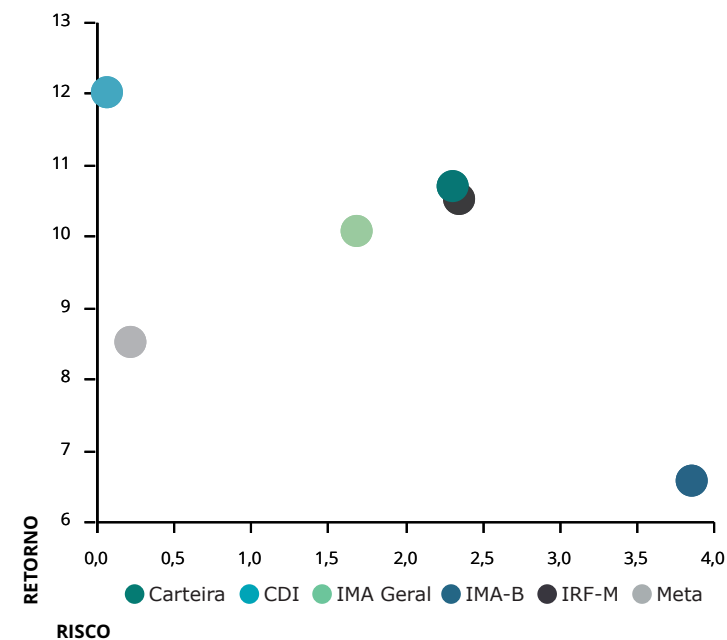
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,5096	1,9056	2,3085
VaR (95%)	2,4838	3,1351	3,7981
Draw-Down	-0,2684	-0,4790	-1,2413
Beta	7,3258	10,6526	12,2018
Tracking Error	0,0951	0,1203	0,1463
Sharpe	6,8186	-1,5430	-3,1994
Treynor	0,0885	-0,0174	-0,0381
Alfa de Jensen	0,0200	0,0115	-0,0054

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.

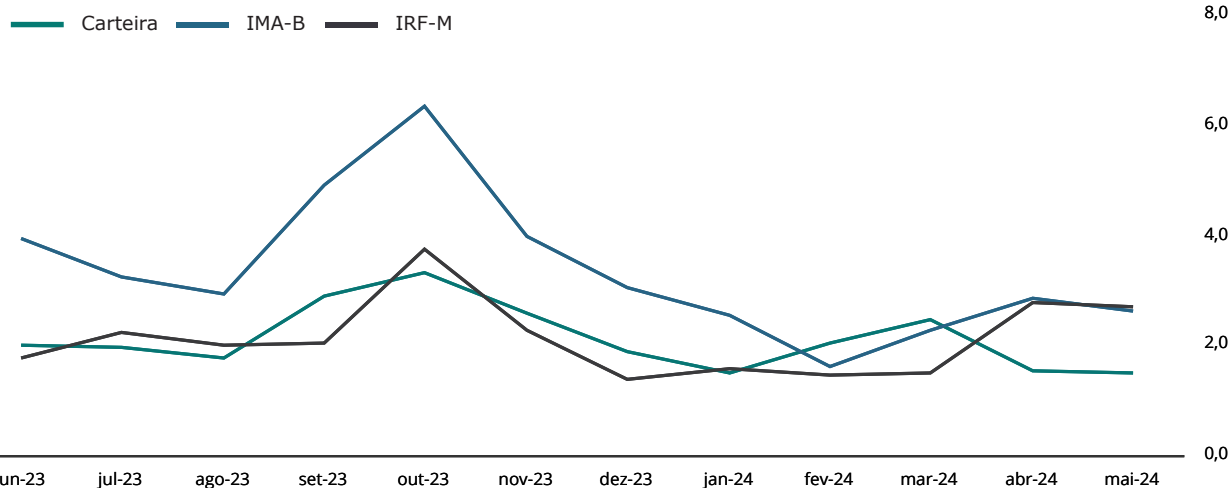
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 66,24% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$15.712.622,62 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$54.910.094,07, equivalente a uma queda de 1,41% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,16%	-42.877,69	-0,00%
IRF-M	0,16%	-42.877,69	-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	66,24%	-15.712.622,62	-0,40%
IMA-B	3,42%	-2.327.558,71	-0,06%
IMA-B 5	4,72%	-1.492.214,09	-0,04%
IMA-B 5+	5,78%	-6.585.311,91	-0,17%
Carência Pós	52,33%	-5.307.537,91	-0,14%
IMA GERAL	1,68%	-490.701,10	-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%	-405.829,00	-0,01%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	2,64%	-3.757.020,62	-0,10%
FUNDOS DI	19,78%	-2.061.585,10	-0,05%
F. Crédito Privado	0,68%	137.324,06	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	16,03%	4.679.246,87	0,12%
Multimercado	3,07%	-6.878.156,03	-0,18%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	9,42%	-32.439.457,94	-0,83%
Ibov., IBrX e IBrX-50	4,89%	-18.849.634,89	-0,48%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,75%	-6.607.822,29	-0,17%
Small Caps	0,07%	-439.362,30	-0,01%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,70%	-6.542.638,46	-0,17%
TOTAL	100,00%	-54.910.094,07	-1,41%

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 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
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	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 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 ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	Geral	D+1	D+4	0,50	Não há	Não há
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+4	0,80	Não há	Não há
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA 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 FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
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 Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	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 BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	Geral	D+1	D+3	2,50	Não há	Não há
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 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
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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar PTAX
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 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 FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	49.723.694/0001-84	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	1,50	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%aa
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: 59,24% até 90 dias; 38,12% superior a 180 dias; os 2,64% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/05/2024	6.225.193,09	Aplicação	BB FIC FIA Dividendos
02/05/2024	50.000.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
03/05/2024	25.000.693,70	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
03/05/2024	166.946,69	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/05/2024	24.999.306,29	Compra	NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)
06/05/2024	28.759,82	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/05/2024	7.000.000,00	Aplicação	XP Inflação Referenciado IPCA
07/05/2024	1.087,22	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/05/2024	1.600.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
08/05/2024	1.458.852,39	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/05/2024	24.998.173,11	Compra	NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)
10/05/2024	494.255,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/05/2024	7.680,00	Aplicação	Western Max Referenciado DI Renda Fixa
13/05/2024	2.976.028,48	Compra	LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)
14/05/2024	8.348.211,48	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/05/2024	906.923,44	Compra	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)
14/05/2024	603,54	Aplicação	Trend Cash FIC Simples
15/05/2024	4.932.294,82	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/05/2024	26.802.688,47	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/05/2024	472.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/05/2024	800.170,12	Compra	LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)
15/05/2024	964.975,93	Compra	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)
15/05/2024	86.359,91	Compra	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)
15/05/2024	992.407,35	Compra	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)
15/05/2024	15.974.655,98	Aplicação	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples
16/05/2024	8.173,52	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
16/05/2024	24.500.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa

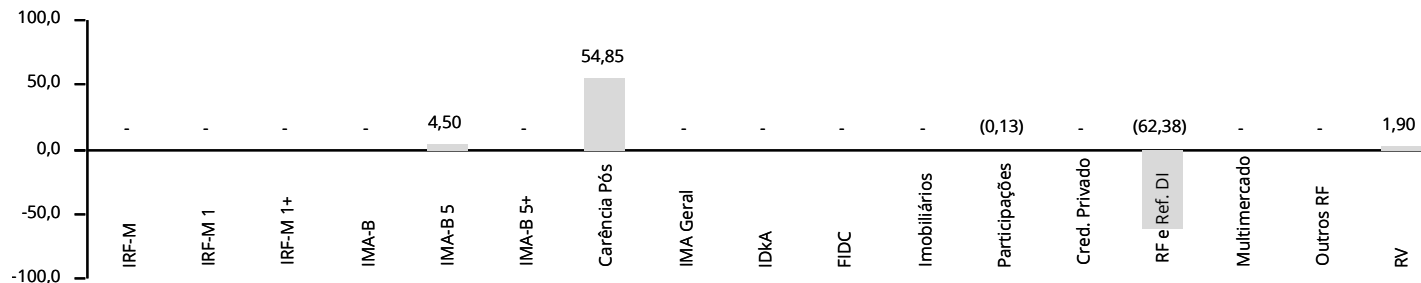
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/05/2024	6.225.953,36	Rg. Total	BB FIC FIA Seleção Fatorial
02/05/2024	36.998,56	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/05/2024	50.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
03/05/2024	950.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
03/05/2024	50.000.000,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
03/05/2024	2.976.632,02	Rg. Total	XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE
06/05/2024	16.211,18	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/05/2024	1.600.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
06/05/2024	7.000.000,00	Resgate	XP Trend Simples
08/05/2024	50.963,73	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/05/2024	34.384.173,11	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/05/2024	700.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/05/2024	1.438.033,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/05/2024	7.680,00	Resgate	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
13/05/2024	56.151,42	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/05/2024	1.350.800,00	Resgate	Vinci FIA Fatorial Dinâmico
14/05/2024	16.963,47	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/05/2024	124.881,10	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/05/2024	469.890,90	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/05/2024	189.373,39	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733
15/05/2024	137.232,59	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36
15/05/2024	631.244,65	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE
15/05/2024	63.124,47	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2
15/05/2024	631.244,65	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA
15/05/2024	302.997,43	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262
15/05/2024	113.624,04	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1
15/05/2024	126.248,93	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	301.353.643,90
Resgates	308.843.724,77
Saldo	7.490.080,87

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



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
16/05/2024	745.766,36	Compra	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)
16/05/2024	33.646,19	Compra	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)
16/05/2024	20.011.245,00	Compra	NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)
16/05/2024	5.253.072,93	Compra	NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)
17/05/2024	28.167,41	Aplicação	Trend Cash FIC Simples
20/05/2024	178,75	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/05/2024	965,67	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/05/2024	6.149,26	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/05/2024	222.855,20	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
24/05/2024	198.980,56	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/05/2024	1.350.800,00	Aplicação	Vinci Institucional Referenciado
24/05/2024	900.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
27/05/2024	144.955,70	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/05/2024	124.511,28	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/05/2024	295.804,27	Compra	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C
31/05/2024	42.290.104,70	Compra	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D

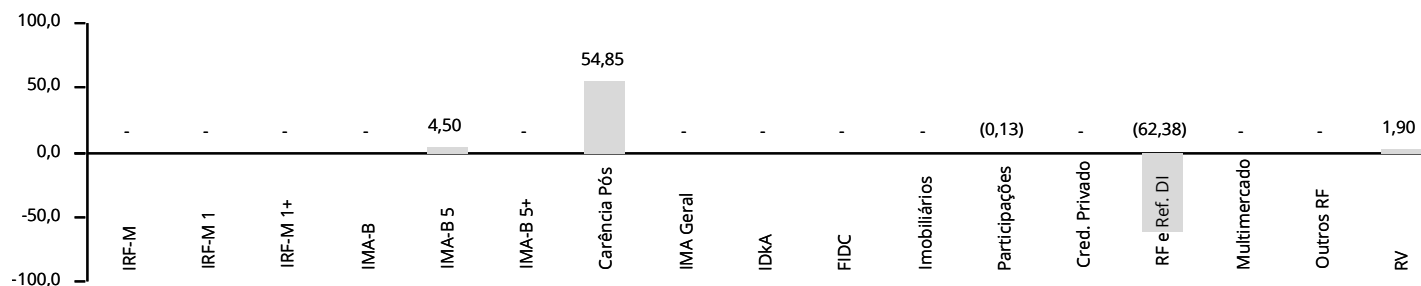
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
15/05/2024	8.837,42	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)
15/05/2024	126.248,93	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)
15/05/2024	378.746,79	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D
15/05/2024	131.298,89	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)
15/05/2024	34.970,95	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)
15/05/2024	1.251.126,90	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D
15/05/2024	82.061,81	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941
15/05/2024	29.542,25	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)
15/05/2024	107.311,59	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264
15/05/2024	34.087,21	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)
15/05/2024	126.248,93	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)
15/05/2024	845.867,84	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442
15/05/2024	277.621,40	Pagamento	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)
15/05/2024	568.120,19	Pagamento	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548
15/05/2024	18.937,34	Pagamento	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638
15/05/2024	94.686,70	Pagamento	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF
15/05/2024	44.187,12	Pagamento	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518
15/05/2024	113.624,04	Pagamento	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF
15/05/2024	107.311,59	Pagamento	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279
15/05/2024	21.462,31	Pagamento	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)
15/05/2024	11.867,40	Pagamento	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)
15/05/2024	730.602,56	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)
15/05/2024	909.876,04	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)
15/05/2024	880.081,30	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)
15/05/2024	30.047,25	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)
15/05/2024	728.961,33	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)
15/05/2024	25.881,03	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	301.353.643,90
Resgates	308.843.724,77
Saldo	7.490.080,87

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



APLICAÇÕES

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

RESGATES

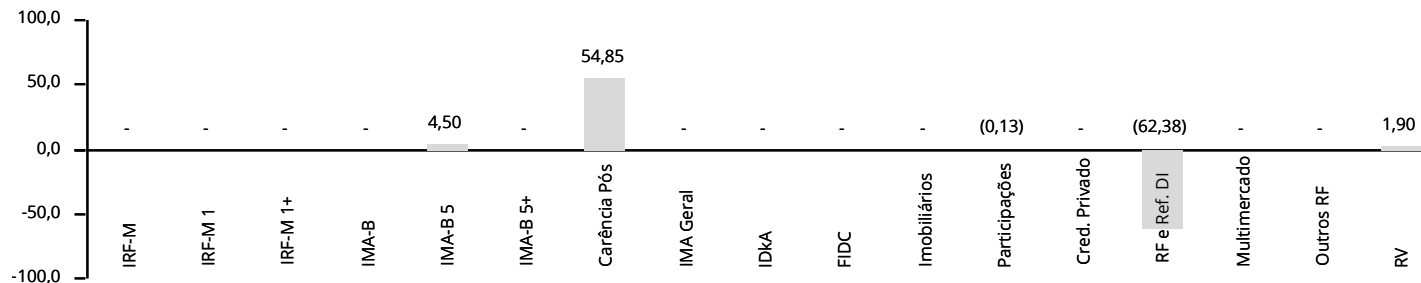
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/05/2024	1.444.035,27	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)
15/05/2024	483.912,15	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)
15/05/2024	903.816,10	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)
15/05/2024	471.918,50	Pagamento	NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)
15/05/2024	3.053.077,90	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)
15/05/2024	792.843,29	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)
15/05/2024	300.093,71	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)
15/05/2024	1.437.470,33	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)
15/05/2024	1.448.201,48	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)
15/05/2024	3.051.689,15	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)
15/05/2024	407.279,05	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)
15/05/2024	982.595,43	Pagamento	NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)
15/05/2024	3.151.678,31	Pagamento	NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)
15/05/2024	2.931.231,02	Resgate	Trend Cash FIC Simples
15/05/2024	45.000,00	Resgate	XP Trend Simples
16/05/2024	35.562.999,57	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/05/2024	14.211.245,00	Resgate	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples
16/05/2024	780.000,00	Resgate	XP Trend Simples
17/05/2024	29.820,54	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/05/2024	18.792,56	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/05/2024	3.444,40	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/05/2024	10.786,43	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/05/2024	900.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
24/05/2024	974.294,72	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/05/2024	2.824,54	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/05/2024	134.852,56	Amortização	Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III
28/05/2024	2.274,23	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	301.353.643,90
Resgates	308.843.724,77
Saldo	7.490.080,87

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



APLICAÇÕES

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

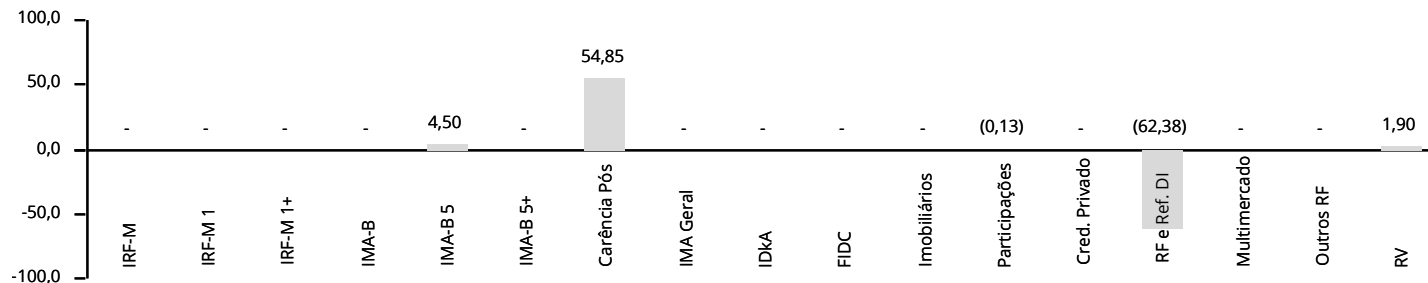
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
29/05/2024	2.365,60	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/05/2024	500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/05/2024	34.225,81	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/05/2024	24.771.606,11	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
31/05/2024	19.222,81	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
31/05/2024	21.330.044,28	Venda	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE
31/05/2024	17.490.636,31	Venda	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA
31/05/2024	3.839.407,97	Venda	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	301.353.643,90
Resgates	308.843.724,77
Saldo	7.490.080,87

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



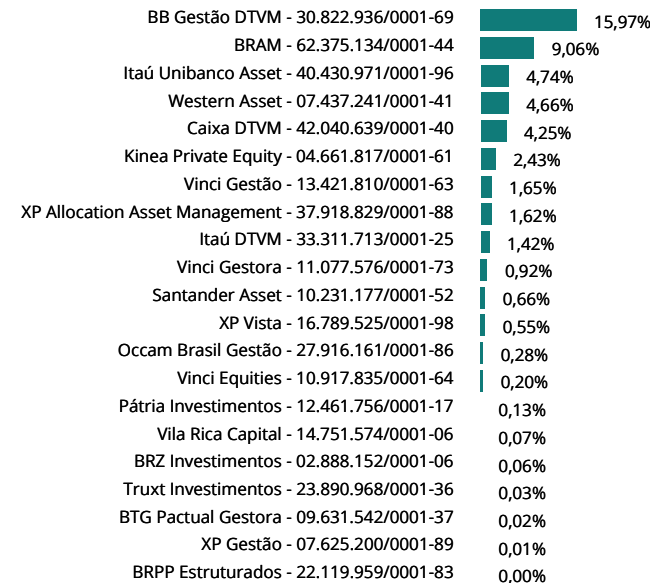
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.620.881.862.288,90	0,04	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	695.167.180.275,67	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	67.694.688.238,98	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.576.519.509,44	0,09	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	398.100.702.251,26	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	512.389.096.097,38	0,03	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	933.645.853.480,07	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	933.645.853.480,07	0,02	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	153.133.848.190,80	0,06	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	8.479.303.156,26	0,13	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	47.348.402.440,20	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	330.108.558.154,28	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	5.019.095.340,68	0,03	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	848.934.893,65	0,31	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	52.205.083.161,46	0,01	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	52.205.083.161,46	0,09	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	52.205.083.161,46	0,07	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	40.848.611.873,15	0,44	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	155.129.395.904,11	0,04	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	155.129.395.904,11	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	155.129.395.904,11	0,01	✓

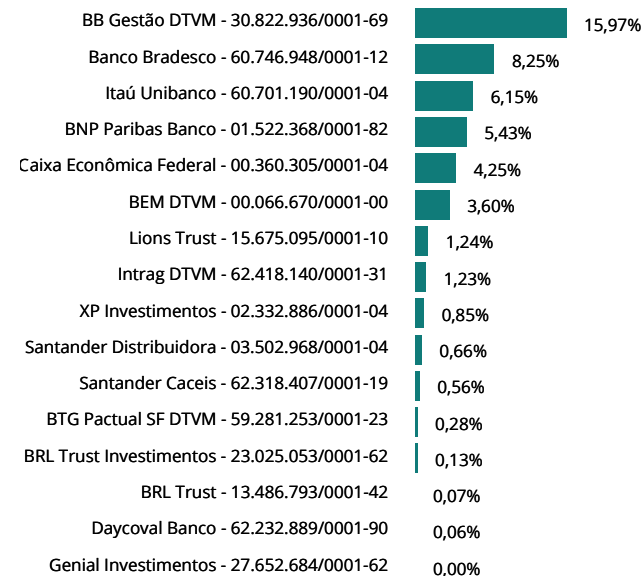
Obs.: Patrimônio em 04/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



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	17.741.520.962,30	5,33	1,17	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.168.595.178,55	0,05	0,05	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	5.119.005.015,74	0,80	0,61	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	4.952.904.793,10	2,08	1,63	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	1.345.594.003,69	3,92	11,34	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	195.411.208,96	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	11.838.231.773,59	1,61	0,53	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	221.492.712,59	0,61	10,76	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	859.846.340,10	0,86	3,91	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	132.867.543,20	0,39	11,32	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	807.908.509,91	0,49	2,36	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	693.145.546,85	0,16	0,92	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	433.099.466,33	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	11.765.933.444,23	3,93	1,30	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	212.671.890,63	0,19	3,45	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	15.967.251.260,95	0,35	0,09	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	507.141.197,93	0,98	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	4.414.746.482,17	0,28	0,24	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	1.292.001.205,56	0,08	0,23	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.036.556.809,11	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	2.239.801.280,64	1,07	1,86	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.230.492.743,54	0,57	1,00	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	432.880.328,17	1,39	12,50	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	280.465.557,64	0,44	6,06	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	1.259.131.093,54	0,43	1,33	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, III, a	1.002.882.275,42	0,00	0,00	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, III, a	104.947.153,52	0,06	2,26	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	162.347.313,10	0,62	14,91	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	7, I, b	370.746.000,13	1,45	15,25	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	337.702.811,71	0,72	8,35	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	49.446.057,21	0,18	14,44	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	719.303.895,71	1,27	6,89	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	7, I, b	9.925.632.685,16	0,09	0,04	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	261.771.913,19	0,55	8,24	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	3.280.316.520,58	0,69	0,81	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	1.156.892,69	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	58.375.908,63	0,07	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	8, I	1.482.610.552,39	0,55	1,43	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	653.465.942,04	0,07	0,43	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	557.841.462,51	1,43	9,96	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	8, I	169.205.456,33	0,14	3,29	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	577.455.862,90	0,07	0,50	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	367.214.275,19	0,23	2,38	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	326.631.899,85	0,51	6,08	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	8, I	2.462.872.316,84	0,69	1,09	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	997.864.463,39	0,33	1,27	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	711.095.279,01	0,32	1,73	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	388.183.932,36	1,42	14,20	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	814.344.532,62	0,28	1,32	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	8, I	242.876.400,58	0,07	1,07	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	349.549.371,17	0,03	0,38	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	8, I	93.788.607,89	0,13	5,40	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	8, I	681.354.645,50	0,07	0,41	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	453.711.965,17	0,45	3,85	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	8, I	1.609.569.676,98	0,09	0,23	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	49.281.728,62	0,13	10,38	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	334.702.845,66	0,01	0,08	Sim	07.625.200/0001-89	02.332.886/0001-04	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	429.100.132,32	0,82	7,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	511.352.793,76	0,11	0,87	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	312.508.998,82	0,05	0,66	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	656.690.005,40	0,66	3,91	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	9, II	152.433.422,83	0,13	3,20	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	112.076.783,91	0,09	3,00	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Macro Opportunities Multimercado IE	22.282.992/0001-20	9, II	115.068.927,76	0,17	5,64	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	19.306.098.252,00	0,10	0,02	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	739.157.547,45	0,54	2,86	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	13.496.871.226,38	0,73	0,21	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.884.343.751,95	1,05	2,16	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.417.555.977,45	0,83	2,29	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	70.936.655,52	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	198.693.573,08	0,75	14,65	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.178.320.643,02	1,05	3,48	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	12.768.459,91	0,01	3,45	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	123.475.692,58	0,01	0,45	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	14.940.214,38	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	5.001.360,95	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	249.198.974,57	0,06	0,89	Sim	02.888.152/0001-06	62.232.889/0001-90	✓
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	49.723.694/0001-84	10, II	694.641.326,35	1,13	6,32	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	10, II	165.077.034,56	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	368.027.808,83	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	135.130.258,84	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	120.957.272,60	0,13	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	2.573.816.598,09	66,14	100,0	✓ 100,0
7, I, a	1.995.250.982,09	51,28	100,0	✓ 100,0
7, I, b	578.565.616,00	14,87	100,0	✓ 100,0
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, III	630.204.091,19	16,20	75,0	✓ 75,0
7, III, a	630.204.091,19	16,20	75,0	✓ 75,0
7, III, b	-	0,00	75,0	✓ 75,0
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 20,0
7, V	29.096.623,37	0,75	30,0	✓ 30,0
7, V, a	2.663.737,78	0,07	15,0	✓ 15,0
7, V, b	26.432.885,59	0,68	15,0	✓ 15,0
7, V, c	-	0,00	15,0	✓ 15,0
ART. 7	3.233.117.312,65	83,09	100,0	✓ 100,0
8, I	272.784.573,79	7,01	45,0	✓ 45,0
8, II	-	0,00	45,0	✓ 45,0
ART. 8	272.784.573,79	7,01	45,0	✓ 45,0
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0
9, II	103.703.261,99	2,67	10,0	✓ 10,0
9, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0
ART. 9	103.703.261,99	2,67	10,0	✓ 10,0
10, I	179.012.307,48	4,60	15,0	✓ 15,0
10, II	102.584.643,74	2,64	10,0	✓ 10,0
10, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0
ART. 10	281.596.951,22	7,24	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	554.381.525,01	14,25	50,0	✓ 50,0
PATRIMÔNIO INVESTIDO	3.891.202.099,65			

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

PRÓ GESTÃO

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

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

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

O mês de maio foi caracterizado por um alívio nos dados de desempenho econômico dos Estados Unidos, resultando em um ambiente favorável para os ativos de risco. No entanto, a bolsa brasileira não acompanhou a melhora dos mercados internacionais devido às questões fiscais e monetárias.

Nos Estados Unidos, o início do segundo trimestre trouxe indícios de desaquecimento da economia. O relatório de emprego Payroll de abril mostrou um crescimento de 175 mil novos empregos, ante 315 mil em março. Em consonância, o relatório JOLTS, que traz a quantidade de empregos abertos, também apresentou mais uma evidência de que a economia americana pode estar desacelerando, com uma relação de 1,2 vaga de emprego por trabalhador.

No que se refere aos preços de bens e serviços, a leitura do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) e do Índice de Preços de Despesas para Consumo Pessoal (PCE) trouxe um alívio no mercado e promoveu mais confiança de que o Federal Reserve poderia reduzir duas vezes a taxa de juros ainda neste ano.

Ao avaliar os dados de maior participação na atividade econômica, como varejo, indústria e o Índice de Gerente de Compras (PMI), sugeriu-se um desaquecimento gradual nos Estados Unidos. Neste momento, o mercado deveria se comportar com mais cautela, a fim de compreender a velocidade dessa desaceleração, pois estabelecerá discussões quanto à magnitude da política monetária sobre a economia real, isto é, se há possibilidade de uma recessão mais profunda ou não.

A confiança dos consumidores subiu em maio, mas com deterioração das expectativas das condições econômicas. Por essa razão, a perspectiva dos dirigentes do Federal Reserve (Fed) é de que a inflação permaneceria pressionada ao longo do ano e com um processo desinflacionário mais lento, contrariando o otimismo dos investidores, uma vez que a ata do Fed sinaliza juros altos por um período estendido.

Na Zona do Euro, a leitura do CPI continuou apresentando uma tendência de queda em abril e reforçou a probabilidade de o Banco Central Europeu reduzir a taxa de juros na reunião de junho. No entanto, os preços de serviços ainda se encontram pressionados e podem se tornar um empecilho para o futuro da política monetária, o que impossibilitaria a autoridade monetária de anunciar os próximos passos.

A conjuntura projetada proporcionou uma leitura mais otimista dos PMI's, o que sinalizou a possibilidade de a economia ganhar força. Ademais, além da recuperação da Alemanha observada pela Balança Comercial, houve aumento no varejo e indústria, ambos com referência no mês de março.

Na China, o início do segundo trimestre trouxe resultados que sugeriam maiores chances da economia se recuperar. Contudo, no decorrer de novos dados, houve uma contração inesperada da atividade industrial, indicando a necessidade de as autoridades do país adotarem mais medidas de estímulo.

A fim de promover melhores expectativas para o mercado chinês, o Banco Central da China irá flexibilizar as regras hipotecárias e incentivar as autoridades locais a comprarem residências que não foram vendidas pelas incorporadoras. Por fim, o CPI de abril cresceu 0,3%, sinalizando que a economia se afasta da conjuntura deflacionária, mas ainda com a demanda local enfraquecida.

No Brasil, a questão fiscal permanece conturbada. O governo federal revisou a projeção de resultado primário deste ano, indicando um déficit de R\$ 14,5 bilhões. Apesar do Boletim do Resultado Primário de abril ter apresentado um superávit, a perspectiva é de que nos próximos três meses ocorra déficit. A projeção permanece dentro do intervalo de meta do arcabouço fiscal, mas trouxe aversão ao risco com o retorno da discussão de alteração da meta em 2024.

Dada a estratégia do governo em focar no aumento da receita e não controlar os gastos, as principais tramitações ocorridas no mês foram a tentativa de aprovação da taxa de compras internacionais de até US\$ 50 e a reoneração da folha de pagamento. As estatísticas fiscais até abril apontam para um déficit nominal de R\$ 1.042,8 bilhões no acumulado de doze meses e uma dívida bruta atingindo 76% do Produto Interno Bruto (PIB).

No lado monetário, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a Selic para 10,5% ao ano. O contexto do comunicado trouxe muita volatilidade no mercado, uma vez que a deliberação do corte foi dividida entre membros nomeados pelo antigo e novo governo, bem como houve uma falta de transparência sobre o futuro da política monetária. Embora a ata tivesse esclarecido que a divisão ocorreu devido ao receio de não se cumprir a orientação dada na reunião de março, não foi suficiente para retomar a credibilidade do Banco Central.

Os próximos passos na condução da política monetária nos Estados Unidos, bem como o desempenho da atividade econômica doméstica e instabilidade fiscal exigem cautela, se refletindo na abertura da curva de juros longa brasileira. O risco do país está associado às incertezas futuras, algo esclarecido no Boletim Focus em que há desancoragem da inflação até 2027.

Sobre os dados econômicos, o PIB cresceu 0,8% no primeiro trimestre em relação ao último trimestre de 2023. O desempenho do resultado representa uma economia aquecida, mas a perspectiva é de descontinuidade do crescimento do indicador, pois a taxa de juros permanece alta e os impactos da tragédia no Rio Grande do Sul devem repercutir nos próximos meses.

No mais, a taxa de desocupação avaliada pelo PNAD ficou em 7,5% no trimestre móvel encerrado em abril, destacando o aumento da população ocupada tanto formal, quanto informalmente. Em acordo, o Caged registrou um saldo acima de 240 mil novos postos de trabalho, o que evidenciou positividade no desempenho econômico, mas é um fator que pode gerar obstáculos em trazer a inflação para a meta de 3%.

Os ativos de risco tiveram um bom desempenho em maio, com as bolsas mundiais subindo. O movimento decorre de dados abaixo do esperado para o mercado de trabalho nos Estados Unidos, além de declarações dos membros do Fed que apontaram um aumento improvável dos juros americanos. O Ibovespa, apesar disso, não acompanhou o exterior devido às dúvidas sobre a situação fiscal e a postura do Banco Central perante a expectativa de inflação para o próximo ano. A curva de juros abriu, mas os benchmarks de renda fixa tiveram rentabilidade positiva. Por fim, o dólar se desvalorizou contra as principais moedas, mas valorizou perante o real.