

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS ABRIL - 2024



## Carteira Consolidada

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



Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	11
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	34
Comentários do Mês	39

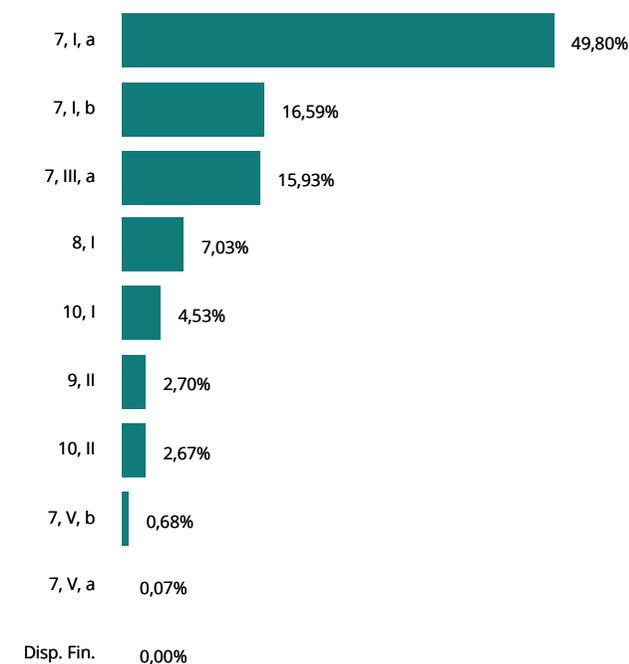
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,2%</b>	<b>511.085.117,65</b>	<b>519.764.638,40</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	0,0%	1.241.020,79	1.230.136,42
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	827.347,20	820.090,95
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	0,2%	6.717.786,21	6.658.281,64
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	59.096,16	58.576,81
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	738.702,12	732.210,15
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	5.922.915,79	5.870.446,27
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	0,0%	- ▼	15.813.481,41
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.548.235,86	6.521.919,75
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	0,1%	4.745.288,25 ▼	6.304.522,42
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	0,0%	- ▼	17.391.785,99
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	0,0%	- ▼	8.695.893,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,6%	21.754.531,59	21.923.990,21
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.175.453,16	2.192.399,02
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,6%	21.754.531,59	21.923.990,21
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	10.442.175,16	10.523.515,30
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.915.815,69	3.946.318,24
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.350.906,32	4.384.798,04
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	300.617,98	308.513,33
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.294.542,57	4.407.333,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	0,3%	12.883.627,71	13.221.999,94
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.466.324,27	4.583.626,64
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.189.588,29	1.220.831,34
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	1,1%	42.558.916,87 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.791.452,67	2.864.766,65
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	1.004.922,96	1.031.316,00
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.650.361,18	3.746.233,32
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.159.526,49	1.189.979,99
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.294.542,57	4.407.333,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	0,7%	28.773.435,22	29.529.133,19
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,2%	9.443.699,12	9.691.725,95
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,5%	19.283.095,23	19.870.635,93

POR SEGMENTO



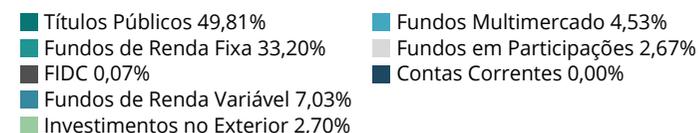
- Títulos Públicos 49,81%
- Fundos de Renda Fixa 33,20%
- Fundos de Renda Variável 7,03%
- Fundos Multimercado 4,53%
- Investimentos no Exterior 2,70%
- FIDC 0,07%
- Fundos em Participações 2,67%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

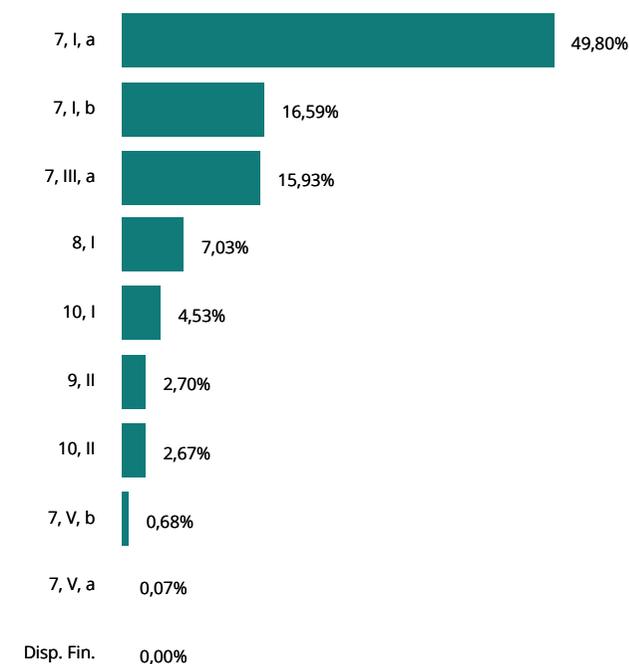


ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,2%</b>	<b>511.085.117,65</b>	<b>519.764.638,40</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	642.769,84	662.354,53
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	3.213.849,21	3.311.772,66
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.499.796,30	1.545.493,91
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.856.619,05	3.974.127,19
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.642.362,43	3.753.342,34
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	726.755,36	754.674,39
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	401.852,97	417.290,54
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	15.005.689,80	14.885.309,09
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.320.500,69	1.309.907,19
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	625.951,63	620.930,04
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,1%	4.716.073,94	4.678.240,00
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	913.203,42	905.877,39
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	347.537,59	349.150,13
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.646.999,39	3.663.921,12
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,0%	- ▼	4.310.495,43
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.732.811,14	3.750.131,02
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.217.940,64	3.232.871,57
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.217.940,64	3.232.871,57
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.646.999,39	3.663.921,12
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.071.181,34	6.099.351,03
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.581.175,04	8.620.990,86
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.290.587,52	4.310.495,43
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	0,1%	3.132.128,89	3.146.661,66
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	772.305,75	775.889,17
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	188.785,84	189.661,79
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	0,0%	- ▼	4.310.495,43
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	429.058,75	431.049,54
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	471.964,64	474.154,51
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	2.896.146,57 ▼	4.310.495,43
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	5.127.516,51	5.193.651,81
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,0%	1.922.818,69	1.947.619,43

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



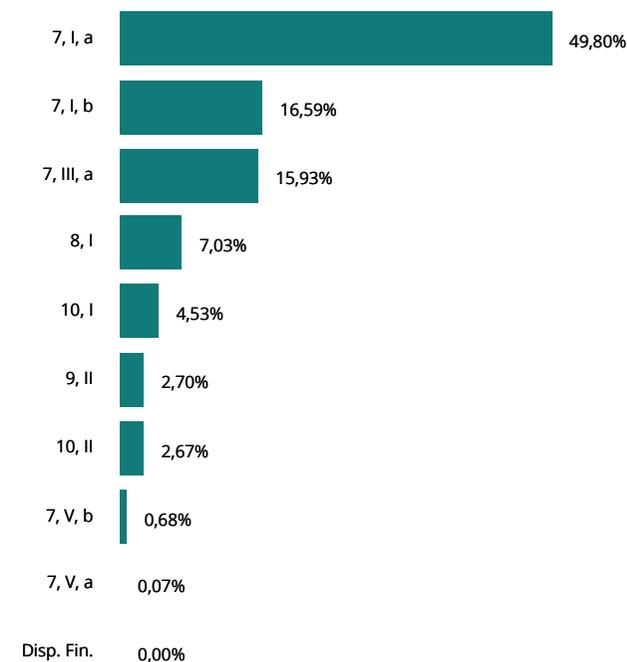
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>13,2%</b>	<b>511.085.117,65</b>	<b>519.764.638,40</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.545.860,86	8.656.086,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.222.058,10	1.237.820,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	914.407,12	926.201,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	0,0%	1.448.523,42	1.467.206,64
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.545.860,86	8.656.086,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	5.127.516,51	5.193.651,81
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.545.860,86	8.656.086,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	0,3%	10.255.033,03	10.387.303,62
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	854.586,09	865.608,64
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	0,3%	12.545.190,61	12.763.724,85
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.542.860,47	8.691.675,07
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.407.145,36	6.518.756,31
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.630.715,70	3.693.961,91
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	7.047.859,89	7.170.631,94
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,4%	16.970.513,02	17.348.314,18
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,5%	21.213.141,28	21.685.392,73
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,5%	21.213.141,28	21.685.392,73
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.178.343,24	3.267.331,40
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	841.356,27	872.871,80
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,1%	2.734.407,87	2.836.833,34
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,6%	23.557.975,49	24.440.410,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	0,3%	9.814.420,86 ▲	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	496.400,20	514.994,36
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.572.206,40	7.855.846,16
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	105.169,53	109.108,97
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.206.781,34	4.364.358,98
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>36,5%</b>	<b>1.409.123.876,69</b>	<b>1.182.475.558,07</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,4%	52.726.371,59	52.330.475,20
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	15.847.866,19	15.726.974,65
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	0,8%	30.680.830,27	30.457.308,45

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 49,81%
- Fundos de Renda Fixa 33,20%
- FIDC 0,07%
- Fundos de Renda Variável 7,03%
- Investimentos no Exterior 2,70%
- Fundos Multimercado 4,53%
- Fundos em Participações 2,67%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



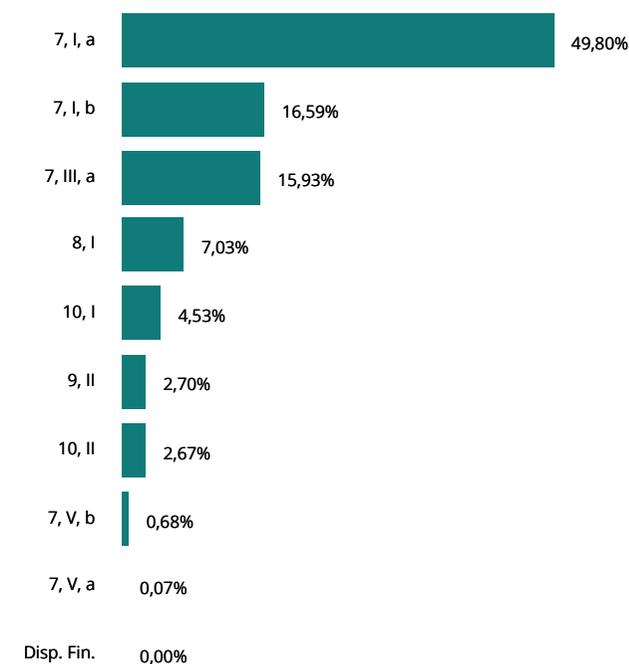
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>36,5%</b>	<b>1.409.123.876,69</b>	<b>1.182.475.558,07</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	0,8%	30.905.844,84	30.680.944,52
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,8%	28.964.622,19	28.748.470,33
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	0,9%	35.078.217,84 ▲	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	0,5%	20.552.889,88	20.408.136,34
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,6%	21.420.029,68	21.257.021,99
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	0,4%	16.005.070,35 ▲	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	0,0%	12.886,53 ▲	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	0,4%	16.077.878,44 ▲	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,8%	31.698.470,80	31.457.067,70
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	0,8%	31.449.835,03	31.215.128,68
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	0,8%	29.622.659,51	29.393.028,62
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.091.619,55	1.084.058,36
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	0,0%	922.812,92	916.236,35
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	1,3%	50.196.352,54 ▲	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,4%	16.569.795,08	16.444.454,25
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	0,8%	31.287.543,12	31.054.533,12
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	16.020.309,68	15.897.605,46
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,4%	53.269.307,82	52.885.484,41
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,4%	53.219.593,06	52.810.387,61
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,1%	5.370.288,42	5.331.991,76
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	0,9%	36.651.686,43	36.366.933,98
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	2,8%	108.381.364,51	107.594.644,12
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,7%	27.239.516,42	27.035.358,70
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.981.251,35	10.903.933,22
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	1,3%	50.248.822,36 ▲	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	1,3%	50.232.105,10 ▲	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	2,8%	109.386.360,71	108.599.998,17
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	0,4%	14.457.194,41	14.352.248,24
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,9%	33.107.348,59	32.854.463,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,4%	54.106.894,20	53.713.400,85
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,4%	54.035.246,85	53.640.574,30

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 49,81%
- Fundos de Renda Fixa 33,20%
- FIDC 0,07%
- Fundos de Renda Variável 7,03%
- Investimentos no Exterior 2,70%
- Fundos Multimercado 4,53%
- Fundos em Participações 2,67%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



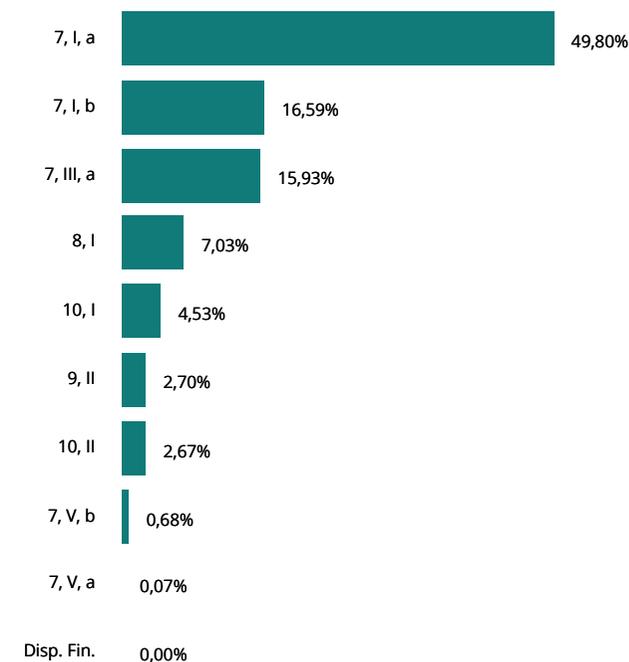
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>36,5%</b>	<b>1.409.123.876,69</b>	<b>1.182.475.558,07</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,4%	53.170.942,67	52.780.848,36
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,4%	54.474.544,10	54.080.463,13
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,4%	54.335.211,49	53.941.073,90
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	2,8%	109.324.292,17	108.512.309,51
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>33,2%</b>	<b>1.280.046.606,45</b>	<b>1.485.980.766,27</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5,5%	213.039.995,17 ▼	254.651.976,29
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,0%	1.659.313,60 ▲	1.532.800,11
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	0,8%	30.802.183,08	30.871.324,88
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,1%	79.894.225,69 ▼	195.766.766,55
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,9%	150.271.333,37 ▼	195.475.450,90
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.922.077,54	2.899.246,15
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	1,6%	62.006.634,17	61.474.156,36
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,6%	23.625.011,02	23.685.781,91
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,9%	33.264.973,85	33.340.415,71
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,4%	14.809.286,65	15.261.748,57
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	0,5%	18.925.091,68	18.738.967,11
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	6.326.387,18	6.365.111,88
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	12.401,55	12.299,31
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	3,9%	151.871.106,36 ▼	150.989.224,78
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	7.259.997,00	7.295.442,00
Caixa Brasil Referenciado	1,6%	63.566.645,11	63.004.964,83
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,0%	37.619.882,20	37.325.428,40
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,3%	10.639.379,88	10.816.313,69
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,1%	2.948.109,52	3.036.499,09
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	3.337,27 ▲	1.953,57
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	41.376.124,24	41.472.611,23
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	22.126.330,99	21.866.820,15
Itaú FIC IMA-B 5+	1,4%	53.286.077,80	54.890.716,99
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,4%	16.765.283,87	17.042.664,76
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,4%	16.528.057,85	16.364.797,54

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 49,81%
- Fundos de Renda Fixa 33,20%
- Fundos de Renda Variável 7,03%
- Fundos Multimercado 4,53%
- Investimentos no Exterior 2,70%
- FIDC 0,07%
- Fundos em Participações 2,67%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



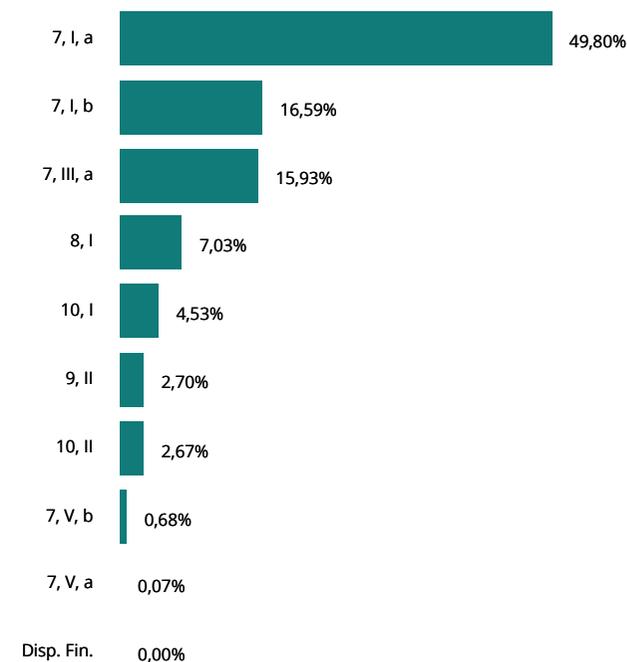
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>33,2%</b>	<b>1.280.046.606,45</b>	<b>1.485.980.766,27</b>
Trend Cash FIC Simples	0,1%	2.919.270,48	2.894.147,09
Vinci Institucional Referenciado	0,0%	1.008.143,36 ▼	1.037.943,76
Western Asset Ativo IMA-B	0,6%	23.902.972,53 ▼	25.013.677,81
Western Asset Ativo IMA-B 5	1,5%	58.458.983,64	58.986.574,51
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,7%	25.474.176,81 ▲	23.711.162,39
Western Ativo Max	0,2%	7.087.742,12 ▼	7.536.933,80
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	1,3%	49.122.165,79 ▲	36.324.265,38
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,0%	1.831.536,88 ▼	17.757.985,46
XP Inflação Referenciado IPCA	0,4%	14.365.501,81	14.514.316,79
XP Trend Simples	0,9%	34.326.866,39	34.020.276,52
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>2.647.851,40</b>	<b>2.770.177,73</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	37.123,23 ▼	46.086,62
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,1%	2.610.728,17 ▼	2.724.091,11
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,0%</b>	<b>270.893.458,94</b>	<b>295.515.088,40</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	19.969.839,65	20.386.675,87
BB FIA Governança	0,1%	2.862.152,39	2.905.830,31
BB FIC FIA Dividendos	1,3%	50.326.689,16	51.437.567,79
BB FIC FIA Seleção Fatorial	0,0%	- ▼	6.326.826,73
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,1%	5.251.941,47	5.258.794,88
Bradesco FIA MID Small Cap	0,1%	2.889.217,53	3.137.312,99
Bradesco FIA Selection	0,2%	9.125.492,58	9.781.607,18
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,5%	20.565.733,78	21.038.829,13
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,7%	25.200.031,91	24.999.602,36
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,3%	12.908.478,84	13.084.244,43
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	12.819.301,35	13.219.807,31
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,5%	57.336.546,74	59.403.783,40
Occam FIC FIA	0,3%	11.097.641,93	11.400.934,68
Trend FIA Bolsa Americana	0,1%	2.465.532,65	2.567.227,77
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.401.913,76	1.502.534,92
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,2%	6.625.683,04	6.844.291,33

POR SEGMENTO



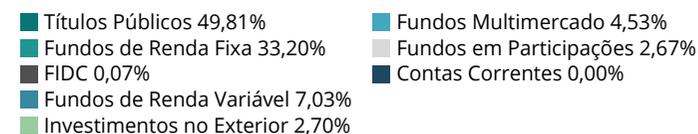
- Títulos Públicos 49,81%
- Fundos de Renda Fixa 33,20%
- FIDC 0,07%
- Fundos de Renda Variável 7,03%
- Investimentos no Exterior 2,70%
- Fundos Multimercado 4,53%
- Fundos em Participações 2,67%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

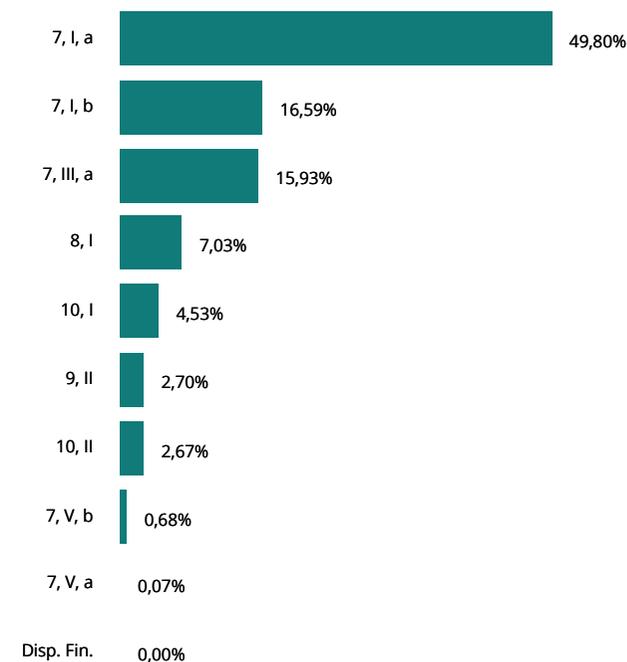


ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7,0%</b>	<b>270.893.458,94</b>	<b>295.515.088,40</b>
Vinci FIA Gas Dividendos	0,0%	- ▼	2.868.142,94
Vinci FIA Mosaico Institucional	0,1%	2.870.794,64 ▲	-
Vinci FIA Selection Equities	0,5%	17.935.190,48	18.670.636,84
Western Asset FIA BDR Nível I	0,1%	3.509.093,81 ▼	9.730.553,78
Western Asset FIA Valuation	0,1%	5.436.909,03	5.776.074,03
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	0,0%	- ▼	4.855.992,51
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	295.274,20	317.817,22
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>2,7%</b>	<b>103.962.296,88</b>	<b>106.919.889,68</b>
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,8%	30.329.382,46	30.303.408,33
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	4.234.938,69	4.219.196,89
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	1.943.360,80	1.941.835,73
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,6%	24.535.857,92	24.598.745,68
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	5.087.143,75	5.038.734,26
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	3.300.175,39	3.211.820,59
Western Macro Opportunities Multimercado IE	0,2%	6.308.370,57 ▼	9.142.647,18
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	4.029.912,78	4.135.975,09
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.961.346,52	2.972.861,75
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,5%	21.231.808,00	21.354.664,18
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,5%</b>	<b>174.464.211,49</b>	<b>177.536.260,15</b>
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,7%	28.281.652,37	28.293.490,90
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,0%	38.758.524,29	40.291.262,98
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	30.901.469,91	32.124.607,80
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,2%	6.780.240,23	6.859.931,28
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,7%	28.840.524,68	28.789.878,36
Vinci Valorem Multimercado	1,0%	40.466.218,86	40.735.447,21
Western Long Short Multimercado	0,0%	435.581,15	441.641,62
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,7%</b>	<b>102.858.391,81</b>	<b>77.964.867,08</b>
BTG FIP Economia Real II	0,0%	567.340,99	582.792,84
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	102.457,21	106.818,79
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	75.263,81	73.951,55

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,7%</b>	<b>102.858.391,81</b>	<b>77.964.867,08</b>
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,1%	2.215.926,84	2.217.108,19
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	1,1%	43.937.210,77	18.911.150,33
Kinea FIP Private Equity II	0,1%	2.048.757,80	2.034.223,88
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,2%	46.203.517,36	46.317.379,71
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	2.493.235,97	2.508.836,96
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,1%	5.214.681,06	5.212.604,83
<b>CONTAS A PAGAR E A RECEBER</b>	<b>0,2%</b>	<b>6.225.953,36</b>	<b>-</b>
A Pagar	0,2%	6.225.953,36	-
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>5.240,57</b>	<b>4.983,49</b>
Banco do Brasil	0,0%	4.239,73	3.983,49
BNP Paribas	0,0%	1.000,82	1.000,00
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	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.861.313.005,24</b>	<b>3.848.932.229,27</b>

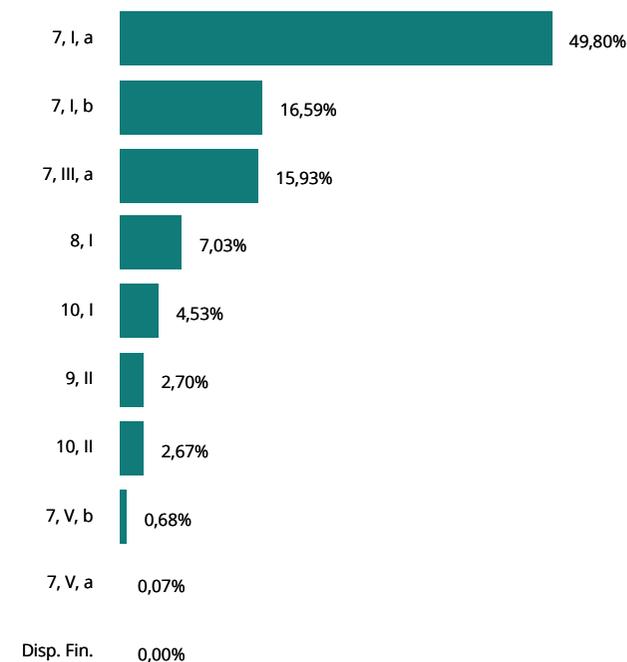
▲ Entrada de Recursos    
 ▲ Nova Aplicação    
 ▼ Saída de Recursos    
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 49,81%     ■ Fundos Multimercado 4,53%  
■ Fundos de Renda Fixa 33,20%     ■ Fundos em Participações 2,67%  
■ FIDC 0,07%     ■ Contas Correntes 0,00%  
■ Fundos de Renda Variável 7,03%  
■ Investimentos no Exterior 2,70%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>(1.717.500,13)</b>	<b>3.103.398,10</b>	<b>958.722,38</b>	<b>(8.538.032,15)</b>			<b>(6.193.411,80)</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	9.928,76	8.317,33	440,82	-			<b>18.686,91</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	9.652,97	8.086,29	428,57	-			<b>18.167,83</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	11.604,64	9.930,04	10.029,08	10.884,37			<b>42.448,13</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	7.736,43	6.620,02	6.686,06	7.256,25			<b>28.298,76</b>
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	63.766,05	53.186,82	54.858,11	59.504,57			<b>231.315,55</b>
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	552,30	470,62	475,41	519,35			<b>2.017,68</b>
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	6.903,63	5.882,75	5.942,71	6.491,97			<b>25.221,06</b>
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	54.879,55	47.462,27	48.017,71	52.469,52			<b>202.829,05</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,44	-	-	-			<b>0,44</b>
LTN 01/01/2026 (Compra em 25/07/2023) 000075647	13.113,54	-	-	-			<b>13.113,54</b>
LTN 01/01/2026 (Compra em 28/07/2023) 00007565E	19.982,55	-	-	-			<b>19.982,55</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	138.361,73	92.813,90	155.737,72	36.010,63			<b>422.923,98</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	57.064,23	38.279,04	64.230,57	26.316,11			<b>185.889,95</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	-	17.887,77	62.089,55	22.664,54			<b>102.641,86</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	(5.636,46)	102.077,43	171.281,51	39.604,76			<b>307.327,24</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	(8.881,42)	51.038,72	85.640,76	19.802,38			<b>147.600,44</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	122.535,28	127.952,89	137.708,89	(169.458,62)			<b>218.738,44</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	12.253,52	12.795,29	13.770,89	(16.945,86)			<b>21.873,84</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	122.535,28	127.952,89	137.708,89	(169.458,62)			<b>218.738,44</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	58.816,94	61.417,38	66.100,27	(81.340,14)			<b>104.994,45</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	22.056,35	23.031,52	24.787,60	(30.502,55)			<b>39.372,92</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	24.507,06	25.590,57	27.541,78	(33.891,72)			<b>43.747,69</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	(3.693,33)	1.867,80	(1.152,19)	(7.895,35)			<b>(10.873,07)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	(52.761,78)	26.682,89	(16.459,93)	(112.790,74)			<b>(155.329,56)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	(158.285,34)	80.048,66	(49.379,77)	(338.372,23)			<b>(465.988,68)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	(54.872,25)	27.750,20	(17.118,32)	(117.302,37)			<b>(161.542,74)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	(14.615,01)	7.391,16	(4.559,39)	(31.243,05)			<b>(43.026,29)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	-	-	-	(948.354,57)			<b>(948.354,57)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	(34.295,15)	17.343,87	(10.698,95)	(73.313,98)			<b>(100.964,21)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	(12.346,26)	6.243,80	(3.851,62)	(26.393,04)			<b>(36.347,12)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	(44.847,51)	22.680,45	(13.990,93)	(95.872,14)			<b>(132.030,13)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	(14.245,68)	7.204,38	(4.444,18)	(30.453,50)			<b>(41.938,98)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	(52.761,78)	26.682,89	(16.459,93)	(112.790,74)			<b>(155.329,56)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	(353.503,92)	178.775,34	(110.281,49)	(755.697,97)			<b>(1.040.708,04)</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	(116.023,15)	58.675,66	(36.195,38)	(248.026,83)			<b>(341.569,70)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>(1.717.500,13)</b>	<b>3.103.398,10</b>	<b>958.722,38</b>	<b>(8.538.032,15)</b>			<b>(6.193.411,80)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(320.609,90)	96.382,48	(139.949,69)	(587.540,70)			<b>(951.717,81)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(10.687,00)	3.212,75	(4.664,99)	(19.584,69)			<b>(31.723,93)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(53.434,98)	16.063,74	(23.324,94)	(97.923,45)			<b>(158.619,63)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(24.936,32)	7.496,41	(10.884,97)	(45.697,61)			<b>(74.022,49)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	(64.121,98)	19.276,49	(27.989,93)	(117.508,14)			<b>(190.343,56)</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(60.559,65)	18.205,58	(26.434,94)	(110.979,91)			<b>(179.768,92)</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	(15.812,74)	2.510,61	(6.477,72)	(27.919,03)			<b>(47.698,88)</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	(8.743,50)	1.388,22	(3.581,80)	(15.437,57)			<b>(26.374,65)</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	167.866,09	111.794,28	137.878,41	120.380,71			<b>537.919,49</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	14.772,21	9.837,89	12.133,29	10.593,50			<b>47.336,89</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	7.002,41	4.663,43	5.751,50	5.021,59			<b>22.438,93</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	52.757,91	35.135,35	43.333,21	37.833,94			<b>169.060,41</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	10.215,86	6.803,48	8.390,89	7.326,03			<b>32.736,26</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	2.217,36	1.315,72	3.096,61	(1.612,54)			<b>5.017,15</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	23.268,67	13.806,86	32.495,28	(16.921,73)			<b>52.649,08</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	27.374,90	16.243,35	38.229,74	(24.789,08)			<b>57.058,91</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	23.816,17	14.131,72	33.259,87	(17.319,88)			<b>53.887,88</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	20.531,17	12.182,52	28.672,30	(14.930,93)			<b>46.455,06</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	20.531,17	12.182,52	28.672,30	(14.930,93)			<b>46.455,06</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	23.268,67	13.806,86	32.495,28	(16.921,73)			<b>52.649,08</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	38.735,49	22.984,35	54.095,08	(28.169,69)			<b>87.645,23</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	54.749,81	32.486,72	76.459,48	(39.815,82)			<b>123.880,19</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	27.374,90	16.243,36	38.229,74	(19.907,91)			<b>61.940,09</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	19.983,68	11.857,66	27.907,70	(14.532,77)			<b>45.216,27</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	4.927,49	2.923,80	6.881,35	(3.583,42)			<b>11.149,22</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	1.204,49	714,70	1.682,11	(875,95)			<b>2.725,35</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	27.374,90	16.243,36	38.229,74	(24.789,08)			<b>57.058,92</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	2.737,50	1.624,33	3.822,97	(1.990,79)			<b>6.194,01</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	3.011,23	1.786,78	4.205,27	(2.189,87)			<b>6.813,41</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	27.374,90	16.243,36	38.229,74	(21.494,29)			<b>60.353,71</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	4.689,74	34.403,92	16.631,28	(66.135,30)			<b>(10.410,36)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	1.758,66	12.901,47	6.236,73	(24.800,74)			<b>(3.903,88)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	7.816,24	57.339,87	27.718,80	(110.225,49)			<b>(17.350,58)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	1.117,71	8.199,60	3.963,80	(15.762,25)			<b>(2.481,14)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	836,34	6.135,37	2.965,91	(11.794,12)			<b>(1.856,50)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>(1.717.500,13)</b>	<b>3.103.398,10</b>	<b>958.722,38</b>	<b>(8.538.032,15)</b>			<b>(6.193.411,80)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	1.324,86	9.719,11	4.698,34	(18.683,22)			<b>(2.940,91)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	7.816,24	57.339,86	27.718,80	(110.225,49)			<b>(17.350,59)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	4.689,75	34.403,92	16.631,28	(66.135,30)			<b>(10.410,35)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	7.816,24	57.339,87	27.718,80	(110.225,49)			<b>(17.350,58)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	9.379,49	68.807,84	33.262,56	(132.270,59)			<b>(20.820,70)</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	781,62	5.733,98	2.771,89	(11.022,55)			<b>(1.735,06)</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	(43.420,93)	79.631,01	2.156,53	(218.534,24)			<b>(180.167,63)</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	(29.568,22)	54.226,09	1.468,52	(148.814,60)			<b>(122.688,21)</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	(22.176,16)	40.669,56	1.101,40	(111.610,95)			<b>(92.016,15)</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	(12.566,50)	23.046,09	624,13	(63.246,21)			<b>(52.142,49)</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	(24.393,77)	44.736,50	1.211,54	(122.772,05)			<b>(101.217,78)</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	(142.866,82)	137.125,79	(29.527,94)	(377.801,16)			<b>(413.070,13)</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	(178.583,52)	171.407,23	(36.909,92)	(472.251,45)			<b>(516.337,66)</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	(178.583,52)	171.407,24	(36.909,92)	(472.251,45)			<b>(516.337,65)</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(55.959,92)	19.431,22	(24.339,57)	(88.988,16)			<b>(149.856,43)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	(17.979,08)	3.996,66	(7.030,73)	(31.515,53)			<b>(52.528,68)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	(58.432,01)	12.989,15	(22.849,87)	(102.425,47)			<b>(170.718,20)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	(503.414,19)	111.906,55	(196.860,47)	(882.434,78)			<b>(1.470.802,89)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	-	-	-	(79.563,25)			<b>(79.563,25)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	(10.607,66)	2.358,04	(4.148,13)	(18.594,16)			<b>(30.991,91)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	(161.811,71)	35.969,95	(63.276,58)	(283.639,76)			<b>(472.758,10)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	(2.247,38)	499,59	(878,85)	(3.939,44)			<b>(6.566,08)</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	(89.895,39)	19.983,30	(35.153,65)	(157.577,64)			<b>(262.643,38)</b>
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 17/08/2023) 0046601	3.884,78	-	-	-			<b>3.884,78</b>
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	(108.578,14)	-	-	-			<b>(108.578,14)</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>12.249.190,25</b>	<b>11.951.893,78</b>	<b>11.898.382,98</b>	<b>9.655.438,28</b>			<b>45.754.905,29</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	555.751,36	537.371,95	532.461,23	395.896,39			<b>2.021.480,93</b>
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	168.914,33	163.118,09	161.735,72	120.891,54			<b>614.659,68</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	316.604,36	306.890,74	303.701,03	223.521,82			<b>1.150.717,95</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	318.670,10	308.895,90	305.708,01	224.900,32			<b>1.158.174,33</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	304.022,56	294.076,54	291.328,96	216.151,86			<b>1.105.579,92</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	-	-	-	82.166,14			<b>82.166,14</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	207.196,74	201.377,93	199.034,10	144.753,54			<b>752.362,31</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	227.936,03	220.130,92	218.241,85	163.007,69			<b>829.316,49</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	-	-	-	18.468,79			<b>18.468,79</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>12.249.190,25</b>	<b>11.951.893,78</b>	<b>11.898.382,98</b>	<b>9.655.438,28</b>			<b>45.754.905,29</b>
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	-	-	-	14,88			<b>14,88</b>
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	-	-	-	78.519,47			<b>78.519,47</b>
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	337.477,00	325.925,41	323.083,71	241.403,10			<b>1.227.889,22</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	320.603,41	315.548,96	316.325,64	234.706,35			<b>1.187.184,36</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	310.010,07	304.299,38	305.555,54	229.630,89			<b>1.149.495,88</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	10.574,65	10.468,10	10.457,57	7.561,19			<b>39.061,51</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	9.115,52	9.002,97	9.005,92	6.576,57			<b>33.700,98</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	-	-	-	196.613,15			<b>196.613,15</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	170.501,21	167.652,88	168.167,57	125.340,83			<b>631.662,49</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	318.482,61	313.511,19	314.206,06	233.010,00			<b>1.179.209,86</b>
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	166.262,74	163.334,41	163.914,70	122.704,22			<b>616.216,07</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	545.353,93	529.128,14	523.579,76	383.823,41			<b>1.981.885,24</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	570.707,00	550.600,60	545.995,75	409.205,45			<b>2.076.508,80</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	54.577,85	53.007,48	52.432,91	38.296,66			<b>198.314,90</b>
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	395.969,23	381.727,18	378.597,42	284.752,45			<b>1.441.046,28</b>
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			<b>4.010.207,89</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	278.516,24	274.037,16	274.787,12	204.157,72			<b>1.031.498,24</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	107.577,67	106.354,09	106.324,04	77.318,13			<b>397.573,93</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	-	-	-	249.823,55			<b>249.823,55</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	-	-	-	232.846,84			<b>232.846,84</b>
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			<b>4.019.388,49</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	144.605,05	142.615,00	142.777,91	104.946,17			<b>534.944,13</b>
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	342.936,88	337.003,22	338.161,78	252.884,80			<b>1.270.986,68</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	557.480,76	540.510,68	535.033,54	393.493,35			<b>2.026.518,33</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	558.500,87	541.297,63	535.880,37	394.672,55			<b>2.030.351,42</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	551.257,26	534.127,00	528.796,77	390.094,31			<b>2.004.275,34</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	559.123,64	542.388,52	536.810,69	394.080,97			<b>2.032.403,82</b>
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	558.865,39	541.991,15	536.409,57	394.137,59			<b>2.031.403,70</b>
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			<b>4.112.433,30</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>848.990,12</b>	<b>9.502.741,57</b>	<b>6.221.574,28</b>	<b>(4.687.949,05)</b>			<b>11.885.356,92</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1.622.158,75	1.596.866,59	1.860.286,67	2.080.943,02			<b>7.160.255,03</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	241.013,11	167.487,02	103.919,24	35.192,58			<b>547.611,95</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	291.723,42	256.038,33	288.850,14	(69.141,80)			<b>767.470,09</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.151.302,89)	1.262.382,73	142.549,60	(1.874.283,78)			<b>(1.620.654,34)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(3.006.499,87)	956.627,42	(1.152.856,73)	(5.204.117,53)			<b>(8.406.846,71)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>848.990,12</b>	<b>9.502.741,57</b>	<b>6.221.574,28</b>	<b>(4.687.949,05)</b>			<b>11.885.356,92</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	32.070,42	21.228,66	26.153,22	22.831,39			<b>102.283,69</b>
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	565.106,40	474.998,87	493.493,02	532.477,81			<b>2.066.076,10</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	95.318,21	139.129,31	111.635,20	(60.770,89)			<b>285.311,83</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(124.881,48)	105.520,24	-	-			<b>(19.361,24)</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	213.949,19	185.340,11	244.365,64	(75.441,86)			<b>568.213,08</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(232.017,43)	73.469,44	(89.657,06)	(452.461,92)			<b>(700.666,97)</b>
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	222.347,42	171.526,80	181.768,74	186.124,57			<b>761.767,53</b>
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	42.725,55	27.825,97	32.306,22	(38.724,70)			<b>64.133,04</b>
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	108,76	92,82	94,66	102,24			<b>398,48</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1.428.788,58	1.133.349,66	1.362.275,92	1.530.255,61			<b>5.454.669,77</b>
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	47.742,00	40.587,00	55.632,00	(35.445,00)			<b>108.516,00</b>
Caixa Brasil Referenciado	11.748,75	225.078,10	542.458,11	561.680,28			<b>1.340.965,24</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	413.055,40	273.959,18	338.588,80	294.453,80			<b>1.320.057,18</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(189.941,15)	174.912,06	6.121,30	(176.933,81)			<b>(185.841,60)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(486.570,58)	152.007,70	(17.073,57)	(88.389,57)			<b>(440.026,02)</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	131,45	1.400,89	95,56	606,51			<b>2.234,41</b>
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	194.116,97	228.705,22	227.869,22	(96.486,99)			<b>554.204,42</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	193.605,52	110.216,02	137.931,47	259.510,84			<b>701.263,85</b>
Itaú FIC IMA-B 5+	(825.932,96)	271.656,44	(313.901,39)	(1.604.639,19)			<b>(2.472.817,10)</b>
Itaú FIC Institucional IMA-B	(79.481,86)	89.897,33	10.238,87	(277.380,89)			<b>(256.726,55)</b>
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	141.636,59	110.724,55	153.823,77	163.260,31			<b>569.445,22</b>
Trend Cash FIC Simples	7.534,09	6.325,67	22.564,83	25.123,39			<b>61.547,98</b>
Vinci Institucional Referenciado	9.950,12	8.565,12	9.005,76	7.116,25			<b>34.637,25</b>
Western Asset Ativo IMA-B	(146.261,60)	80.355,32	(11.250,91)	(560.705,28)			<b>(637.862,47)</b>
Western Asset Ativo IMA-B 5	318.306,60	208.056,20	379.056,73	(527.590,87)			<b>377.828,66</b>
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	264.060,41	195.388,79	194.120,90	213.014,42			<b>866.584,52</b>
Western Ativo Max	57.165,43	22.620,54	44.880,97	(49.191,68)			<b>75.475,26</b>
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	324.222,13	285.130,31	331.321,50	360.378,41			<b>1.301.052,35</b>
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	5.944,85	75.520,93	146.356,93	72.910,39			<b>300.733,10</b>
XP Inflação Referenciado IPCA	22.605,10	99.072,53	71.467,39	(148.814,98)			<b>44.330,04</b>
XP Trend Simples	324.744,72	270.677,70	287.081,56	306.589,87			<b>1.189.093,85</b>
<b>FIDC</b>	<b>19.794,62</b>	<b>27.079,87</b>	<b>9.139,12</b>	<b>15.083,74</b>			<b>71.097,35</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	432,87	7.976,20	976,33	(6.361,35)			<b>3.024,05</b>
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	19.361,75	19.103,67	8.162,79	21.445,09			<b>68.073,30</b>

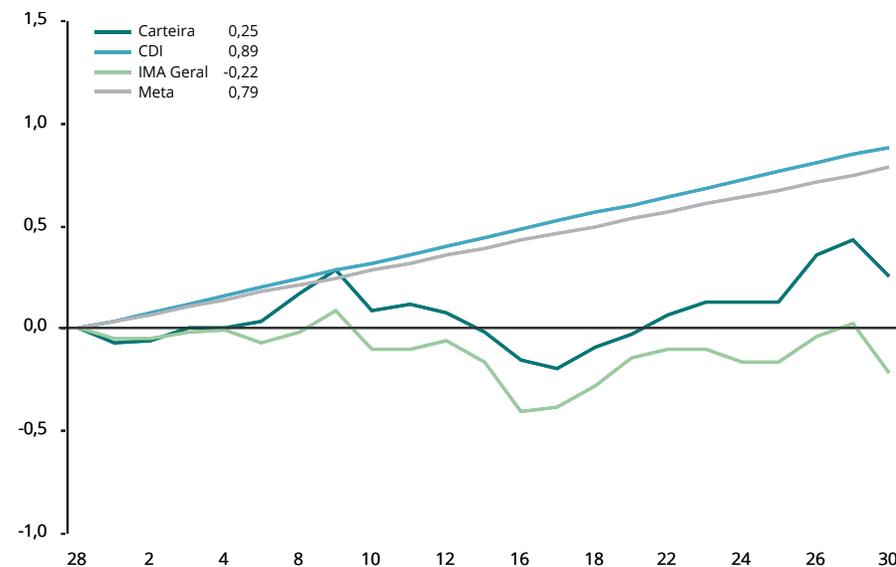
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(7.843.258,72)</b>	<b>6.089.351,58</b>	<b>307.818,24</b>	<b>(7.695.069,93)</b>			<b>(9.141.158,83)</b>
BB FIA ESG BDR Nível I	776.346,02	1.269.779,48	446.830,20	(416.836,22)			<b>2.076.119,48</b>
BB FIA Governança	(138.259,26)	25.890,90	(14.472,96)	(43.677,92)			<b>(170.519,24)</b>
BB FIC FIA Dividendos	(2.345.942,05)	521.957,38	(506.402,16)	(1.110.878,63)			<b>(3.441.265,46)</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(441.717,57)	34.109,69	(101.823,62)	(100.873,37)			<b>(610.304,87)</b>
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	173.906,38	245.013,57	168.291,13	(6.853,41)			<b>580.357,67</b>
Bradesco FIA MID Small Cap	(227.519,42)	63.107,44	(3.455,96)	(248.095,46)			<b>(415.963,40)</b>
Bradesco FIA Selection	(395.797,24)	185.886,83	(60.976,23)	(656.114,60)			<b>(927.001,24)</b>
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	(1.034.914,66)	186.898,60	(199.040,88)	(473.095,35)			<b>(1.520.152,29)</b>
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	991.635,15	1.425.354,21	840.234,98	200.429,55			<b>3.457.653,89</b>
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	(411.537,86)	233.316,50	(133.374,19)	(175.765,59)			<b>(487.361,14)</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(566.705,91)	135.306,01	(58.256,11)	(400.505,96)			<b>(890.161,97)</b>
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	(2.777.761,44)	270.780,22	(158.859,94)	(2.067.236,66)			<b>(4.733.077,82)</b>
Occam FIC FIA	(451.111,03)	131.680,64	(173.244,18)	(303.292,75)			<b>(795.967,32)</b>
Trend FIA Bolsa Americana	64.008,82	128.461,01	80.171,94	(101.695,12)			<b>170.946,65</b>
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	(64.094,97)	6.875,74	24.717,65	(100.621,16)			<b>(133.122,74)</b>
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	(285.328,17)	72.134,85	(22.954,24)	(218.608,29)			<b>(454.755,85)</b>
Vinci FIA Gas Dividendos	(121.411,90)	32.552,91	(20.400,33)	(29.659,59)			<b>(138.918,91)</b>
Vinci FIA Mosaico Institucional	-	-	-	(4.605,36)			<b>(4.605,36)</b>
Vinci FIA Selection Equities	(1.027.397,54)	200.867,84	58.672,26	(735.446,36)			<b>(1.503.303,80)</b>
Western Asset FIA BDR Nível I	696.671,70	822.363,49	150.017,95	(221.459,97)			<b>1.447.593,17</b>
Western Asset FIA Valuation	(146.840,37)	44.233,94	20.493,77	(339.165,00)			<b>(421.277,66)</b>
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	(102.757,11)	45.816,93	(25.128,25)	(118.469,69)			<b>(200.538,12)</b>
XP FIC FIA Investor 30	(6.730,29)	6.963,40	(3.222,59)	(22.543,02)			<b>(25.532,50)</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>2.514.458,13</b>	<b>4.204.928,44</b>	<b>3.333.803,05</b>	<b>(657.592,80)</b>			<b>9.395.596,82</b>
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	840.388,04	1.196.588,66	1.253.237,96	25.974,13			<b>3.316.188,79</b>
BB Schroder Multimercado IE	171.138,13	146.921,84	172.723,10	15.741,80			<b>506.524,87</b>
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	35.148,78	86.380,11	64.825,82	1.525,07			<b>187.879,78</b>
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	678.070,56	1.025.382,04	913.350,38	(62.887,76)			<b>2.553.915,22</b>
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	(42.946,98)	250.549,83	231.431,14	48.409,49			<b>487.443,48</b>
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	74.154,49	79.469,84	49.302,58	88.354,80			<b>291.281,71</b>
Western Macro Opportunities Multimercado IE	(163.077,62)	(173.010,91)	130.880,67	(534.276,61)			<b>(739.484,47)</b>
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	161.070,15	(90.561,81)	19.777,93	(106.062,31)			<b>(15.776,04)</b>
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	11.695,38	60.039,47	46.126,19	(11.515,23)			<b>106.345,81</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	748.817,20	1.623.169,37	452.147,28	(122.856,18)			<b>2.701.277,67</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>1.728.067,13</b>	<b>4.347.665,99</b>	<b>3.297.216,42</b>	<b>(3.072.048,66)</b>			<b>6.300.900,88</b>
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	244.929,07	220.381,87	235.492,23	(11.838,53)			<b>688.964,64</b>
BB FIC Macro Multimercado	(2.773,07)	-	-	-			<b>(2.773,07)</b>
BB FIC Quantitativo Multimercado	8.024,51	-	-	-			<b>8.024,51</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	611.040,74	2.100.675,30	1.322.791,72	(1.532.738,69)			<b>2.501.769,07</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	482.963,03	1.669.107,41	1.062.080,69	(1.223.137,89)			<b>1.991.013,24</b>
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	(7.564,32)	60.921,63	176.924,44	(79.691,05)			<b>150.590,70</b>
Vinci Multiestratégia Multimercado	176.789,17	153.852,83	219.818,50	50.646,32			<b>601.106,82</b>
Vinci Valorem Multimercado	207.406,84	142.073,67	268.926,42	(269.228,35)			<b>349.178,58</b>
Western Long Short Multimercado	7.251,16	653,28	11.182,42	(6.060,47)			<b>13.026,39</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(26.285,57)</b>	<b>1.349.190,86</b>	<b>(200.673,57)</b>	<b>24.893.524,73</b>			<b>26.015.756,45</b>
BTG FIP Economia Real II	(15.403,43)	(13.334,27)	(14.225,79)	(15.451,85)			<b>(58.415,34)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(5.814,24)	(6.839,08)	(5.508,77)	(4.361,58)			<b>(22.523,67)</b>
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	2.087,11	(179,53)	6.567,10	1.312,26			<b>9.786,94</b>
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(603,50)	(554,75)	(95.529,59)	(1.181,35)			<b>(97.869,19)</b>
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	-	-	-	25.026.060,44			<b>25.026.060,44</b>
Kinea FIP Private Equity II	18.431,44	(14.657,73)	15.709,15	14.533,92			<b>34.016,78</b>
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	(73.195,68)	1.364.496,22	48.665,13	(113.862,35)			<b>1.226.103,32</b>
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(19.074,36)	(12.192,22)	195.531,43	(15.600,99)			<b>148.663,86</b>
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	67.287,09	32.452,22	(351.882,23)	2.076,23			<b>(250.066,69)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.773.455,83</b>	<b>40.576.250,19</b>	<b>25.825.982,90</b>	<b>9.913.354,16</b>			<b>84.089.043,08</b>

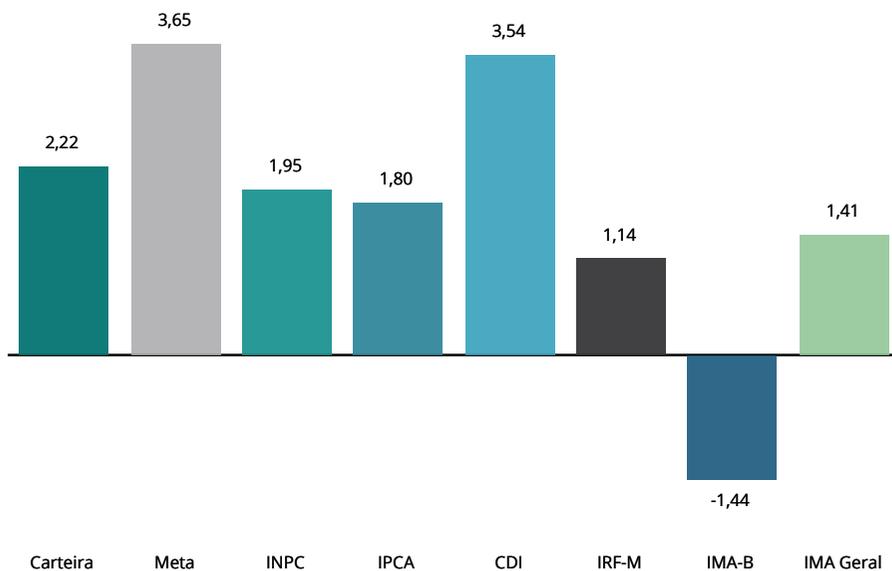
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,09% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,20	0,99	0,97	0,47	21	21	44
Fevereiro	1,07	1,23	0,80	0,64	87	133	167
Março	0,67	0,61	0,83	0,52	111	81	129
Abril	0,25	0,79	0,89	(0,22)	32	29	-116
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>2,22</b>	<b>3,65</b>	<b>3,54</b>	<b>1,41</b>	<b>61</b>	<b>63</b>	<b>157</b>

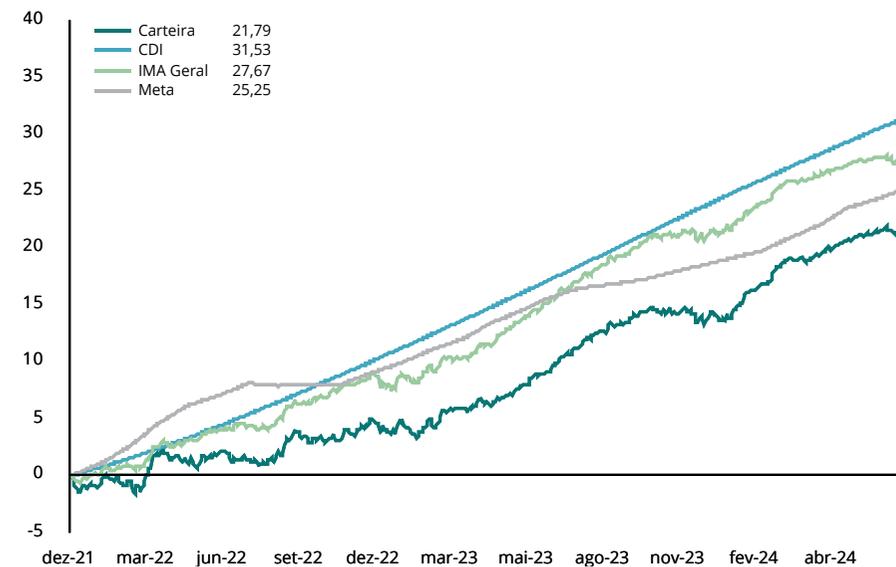
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2021



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	Sem bench	0,88	113%	3,54	97%	12,40	148%	0,01	0,07	0,01	0,11	-19,65	5,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	0,88	113%	3,54	97%	12,40	148%	0,01	0,07	0,01	0,11	-19,65	5,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	Sem bench	0,89	114%	3,57	98%	12,65	151%	0,01	0,10	0,01	0,16	61,78	18,75	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	0,89	113%	3,53	97%	12,36	147%	0,00	0,06	0,01	0,11	-34,64	2,65	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	0,89	113%	3,53	97%	12,36	147%	0,00	0,06	0,01	0,11	-34,64	2,65	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,89	114%	3,55	97%	12,41	148%	0,01	0,07	0,01	0,12	69,66	6,64	0,00	0,00
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	0,40	51%	2,92	80%	9,59	114%	1,07	4,23	1,77	6,95	-34,12	-12,25	-0,24	-3,34
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	Sem bench	0,40	51%	2,92	80%	9,59	114%	1,07	4,23	1,77	6,95	-34,12	-12,25	-0,24	-3,34
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	Sem bench	-0,77	-98%	1,02	28%	7,88	94%	3,12	4,59	5,13	7,56	-37,84	-13,28	-1,36	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	-0,77	-98%	1,02	28%	7,88	94%	3,12	4,59	5,13	7,56	-37,84	-13,28	-1,36	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	-0,77	-98%	1,02	28%	7,88	94%	3,12	4,59	5,13	7,56	-37,84	-13,28	-1,36	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	-0,77	-98%	1,02	28%	7,88	94%	3,12	4,59	5,13	7,56	-37,84	-13,28	-1,36	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	-0,77	-98%	1,02	28%	7,88	94%	3,12	4,59	5,13	7,56	-37,84	-13,28	-1,36	-3,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	-0,77	-98%	1,02	28%	7,88	94%	3,12	4,59	5,13	7,56	-37,84	-13,28	-1,36	-3,27
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	-2,56	-326%	-3,49	-96%	7,31	87%	4,63	6,23	7,60	10,25	-52,83	-10,13	-2,61	-4,83
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	-2,96	-376%	-4,70	-129%	7,53	90%	5,83	7,28	9,58	11,97	-45,78	-8,44	-3,02	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	-2,96	-376%	-4,70	-129%	7,53	90%	5,83	7,28	9,58	11,97	-45,78	-8,44	-3,02	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	-2,96	-376%	-4,70	-129%	7,53	90%	5,83	7,28	9,58	11,97	-45,78	-8,44	-3,02	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	-2,96	-376%	-4,70	-129%	7,53	90%	5,83	7,28	9,58	11,97	-45,78	-8,44	-3,02	-6,49

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 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	-2,96	-376%	-4,70	-129%	7,53	90%	5,83	7,28	9,58	11,97	-45,78	-8,44	-3,02	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	-2,96	-376%	-4,70	-129%	7,53	90%	5,83	7,28	9,58	11,97	-45,78	-8,44	-3,02	-6,49
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	-3,70	-471%	-6,16	-169%	7,10	85%	6,91	8,36	11,36	13,75	-45,09	-7,56	-3,86	-8,45
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	-3,70	-471%	-6,16	-169%	7,10	85%	6,91	8,36	11,36	13,75	-45,09	-7,56	-3,86	-8,45
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	0,81	103%	3,24	89%	9,88	118%	0,55	4,09	0,90	6,73	-13,63	-11,67	-0,05	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	0,81	103%	3,24	89%	9,88	118%	0,55	4,09	0,90	6,73	-13,63	-11,67	-0,05	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	0,81	103%	3,24	89%	9,88	118%	0,55	4,09	0,90	6,73	-13,63	-11,67	-0,05	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	0,81	103%	3,24	89%	9,88	118%	0,55	4,09	0,90	6,73	-13,63	-11,67	-0,05	-2,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	0,81	103%	3,24	89%	9,88	118%	0,55	4,09	0,90	6,73	-13,63	-11,67	-0,05	-2,83
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	-0,46	-59%	1,03	28%	7,86	94%	2,73	4,59	4,49	7,54	-35,91	-12,79	-1,16	-4,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-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 19/03/2018)	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	-1,27	-162%	-0,62	-17%	7,24	86%	3,63	5,04	5,97	8,29	-41,27	-12,26	-1,59	-5,39
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	Sem bench	-1,71	-218%	-1,81	-50%	6,85	82%	3,44	5,56	5,66	9,15	-53,78	-11,44	-1,71	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	-1,71	-218%	-1,81	-50%	6,85	82%	3,44	5,56	5,66	9,15	-53,78	-11,44	-1,71	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	-1,71	-218%	-1,81	-50%	6,85	82%	3,44	5,56	5,66	9,15	-53,78	-11,44	-1,71	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	-1,71	-218%	-1,81	-50%	6,85	82%	3,44	5,56	5,66	9,15	-53,78	-11,44	-1,71	-6,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	-1,71	-218%	-1,81	-50%	6,85	82%	3,44	5,56	5,66	9,15	-53,78	-11,44	-1,71	-6,29
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	-2,18	-277%	-2,76	-76%	6,74	80%	4,09	6,05	6,73	9,96	-53,87	-10,58	-2,18	-6,65
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	-2,18	-277%	-2,76	-76%	6,74	80%	4,09	6,05	6,73	9,96	-53,87	-10,58	-2,18	-6,65
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	-2,18	-277%	-2,76	-76%	6,74	80%	4,09	6,05	6,73	9,96	-53,87	-10,58	-2,18	-6,65
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	-2,72	-346%	-4,85	-133%	7,15	85%	5,15	7,23	8,47	11,89	-48,18	-8,41	-2,82	-8,65
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-10,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	-3,61	-459%	-6,20	-170%	6,67	80%	6,74	8,30	11,07	13,65	-46,11	-7,61	-3,73	-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	0,76	96%	3,92	107%	10,24	122%	0,22	4,09	0,36	6,73	-42,99	-11,88	-0,03	-2,86
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,77	98%	3,97	109%	10,39	124%	0,22	4,12	0,36	6,77	-39,03	-11,65	-0,03	-2,87
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	Sem bench	0,73	93%	3,83	105%	-	-	0,22	-	0,36	-	-50,46	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	Sem bench	0,73	93%	3,83	105%	-	-	0,22	-	0,36	-	-50,69	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,75	96%	3,90	107%	10,21	122%	0,22	4,09	0,36	6,72	-44,56	-11,96	-0,06	-2,85
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	Sem bench	0,33	42%	0,33	9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	Sem bench	0,71	90%	3,74	102%	-	-	0,22	-	0,36	-	-58,50	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,77	98%	3,96	108%	10,40	124%	0,22	4,12	0,36	6,78	-39,68	-11,68	-0,07	-2,88

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 25/04/24 Tx 6.1200)	Sem bench	0,22	27%	0,22	6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	Sem bench	0,22	27%	0,22	6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	Sem bench	0,49	62%	0,49	13%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,77	98%	3,96	108%	10,44	125%	0,22	4,14	0,36	6,81	-39,57	-11,65	-0,10	-2,89
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Sem bench	0,75	96%	3,92	107%	10,27	122%	0,22	4,08	0,36	6,72	-44,51	-11,98	-0,10	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Sem bench	0,78	99%	4,04	110%	10,64	127%	0,22	4,20	0,36	6,91	-34,92	-11,40	-0,11	-2,93
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,70	89%	3,71	102%	9,58	114%	0,22	3,88	0,36	6,38	-62,30	-13,15	-0,09	-2,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	Sem bench	0,72	91%	3,79	104%	-	-	0,22	-	0,36	-	-55,68	-	-0,10	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	Sem bench	0,53	68%	0,53	15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,76	97%	3,96	108%	10,40	124%	0,22	4,12	0,36	6,78	-41,16	-11,77	-0,11	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Sem bench	0,75	95%	3,92	107%	10,25	122%	0,22	4,08	0,36	6,71	-45,10	-12,02	-0,10	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	0,77	98%	4,00	109%	10,52	125%	0,22	4,16	0,36	6,85	-38,05	-11,59	-0,11	-2,90
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,73	92%	3,80	104%	9,96	119%	0,22	3,98	0,36	6,54	-53,10	-12,51	-0,14	-2,77
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,77	99%	3,99	109%	10,59	126%	0,22	4,22	0,36	6,93	-37,05	-11,47	-0,15	-2,94
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,72	91%	3,77	103%	9,87	118%	0,22	3,94	0,36	6,48	-55,50	-12,68	-0,13	-2,75
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	0,78	100%	4,02	110%	10,69	128%	0,22	4,26	0,36	7,00	-34,45	-11,31	-0,15	-2,97
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,73	93%	3,84	105%	10,07	120%	0,22	3,98	0,36	6,55	-51,33	-12,42	-0,16	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,76	96%	3,94	108%	10,38	124%	0,22	4,12	0,36	6,77	-43,44	-11,89	-0,17	-2,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,71	90%	3,76	103%	9,79	117%	0,22	3,86	0,36	6,35	-58,47	-12,94	-0,16	-2,69
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	Sem bench	0,69	88%	0,69	19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	Sem bench	0,67	85%	0,67	18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,72	92%	3,81	104%	9,98	119%	0,22	3,94	0,36	6,49	-53,63	-12,59	-0,16	-2,75
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	Sem bench	0,73	93%	3,84	105%	-	-	0,22	-	0,36	-	-51,33	-	-0,16	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,77	98%	3,99	109%	10,56	126%	0,22	4,20	0,36	6,91	-38,79	-11,59	-0,17	-2,93
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,73	93%	3,83	105%	10,11	121%	0,22	3,99	0,36	6,57	-50,89	-12,36	-0,19	-2,78
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,74	94%	3,84	105%	10,15	121%	0,22	4,01	0,36	6,60	-49,84	-12,29	-0,19	-2,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,74	94%	3,86	105%	10,19	122%	0,22	4,03	0,36	6,64	-48,73	-12,21	-0,20	-2,81
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,73	93%	3,82	104%	10,06	120%	0,22	3,97	0,36	6,53	-52,18	-12,45	-0,19	-2,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,73	93%	3,82	105%	10,09	120%	0,22	3,98	0,36	6,55	-51,47	-12,40	-0,19	-2,77
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,75	95%	3,91	107%	10,34	123%	0,22	4,08	0,36	6,72	-45,78	-12,03	-0,21	-2,84

FUNDOS DE RENDA FIXA	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 %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,88	112%	3,55	97%	12,40	148%	0,03	0,07	0,04	0,11	0,74	5,82	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,80	102%	3,20	88%	11,23	134%	0,01	0,06	0,01	0,10	-1.115,51	-98,47	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	-0,22	-28%	1,77	48%	8,23	98%	1,98	1,75	3,26	2,89	-40,12	-13,35	-0,77	-0,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-1,63	-208%	-1,53	-42%	7,58	90%	3,53	3,91	5,81	6,44	-49,75	-6,86	-1,64	-3,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-2,93	-373%	-4,49	-123%	6,49	77%	5,34	6,09	8,77	10,02	-49,71	-5,35	-3,00	-6,19
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA	0,79	100%	3,58	98%	10,08	120%	0,55	0,85	0,90	1,40	-16,47	-15,06	-0,05	-0,35
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	0,87	110%	3,45	94%	12,04	144%	0,01	0,06	0,01	0,11	-232,32	-24,81	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	-0,26	-33%	1,22	33%	10,15	121%	1,80	1,99	2,95	3,28	-44,18	-6,17	-0,52	-1,02
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	-0,23	-29%	1,74	48%	8,14	97%	1,99	1,75	3,27	2,88	-40,05	-13,66	-0,77	-0,94
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	-2,96	-377%	-4,52	-124%	6,46	77%	5,37	6,10	8,83	10,04	-49,83	-5,37	-3,04	-6,19
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	0,99	126%	4,19	115%	14,36	171%	0,11	0,19	0,19	0,31	71,75	61,12	0,00	-0,00
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	-0,61	-77%	1,02	28%	12,16	145%	3,25	2,35	5,35	3,86	-31,66	-0,34	-1,10	-1,13
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,83	106%	3,32	91%	11,65	139%	0,02	0,07	0,04	0,12	-179,17	-51,93	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,95	121%	3,90	107%	13,37	159%	0,10	0,10	0,17	0,17	41,84	56,90	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	-0,49	-62%	1,52	42%	8,58	102%	2,30	1,89	3,78	3,12	-42,84	-11,27	-0,98	-0,98
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,89	113%	3,64	100%	12,90	154%	0,03	0,08	0,05	0,14	17,79	38,64	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IPCA	0,79	100%	3,58	98%	10,08	120%	0,55	3,85	0,90	6,33	-16,26	-12,07	-0,05	-2,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-1,64	-208%	-1,51	-41%	7,65	91%	3,53	3,89	5,81	6,39	-49,85	-6,81	-1,64	-3,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-2,91	-370%	-4,39	-120%	6,67	80%	5,30	5,99	8,71	9,85	-49,83	-5,27	-2,98	-6,01
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,80	102%	3,19	87%	11,14	133%	0,00	0,06	0,00	0,09	-8.718,97	-118,38	0,00	0,00
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	-0,23	-30%	1,36	37%	11,40	136%	2,36	2,64	3,88	4,35	-33,58	-1,91	-0,57	-1,67
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,19	151%	3,27	90%	11,71	140%	0,56	0,82	0,92	1,35	42,70	-4,21	-0,01	-0,30
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	-2,92	-372%	-4,43	-121%	6,61	79%	5,35	6,09	8,79	10,01	-49,48	-5,24	-3,00	-6,15
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-1,63	-207%	-1,51	-41%	7,59	90%	3,53	3,91	5,80	6,43	-49,71	-6,86	-1,63	-3,58
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,00	127%	3,57	98%	12,08	144%	0,86	0,51	1,42	0,83	7,34	-2,79	-0,05	-0,05
Trend Cash FIC Simples	CDI	0,87	110%	3,47	95%	12,13	145%	0,00	0,07	0,01	0,11	-307,95	-16,58	0,00	0,00
Vinci Institucional Referenciado	CDI	0,89	113%	3,63	99%	-	-	0,01	-	0,01	-	-14,52	-	0,00	-
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	-2,29	-291%	-2,57	-70%	7,05	84%	4,97	4,85	8,16	7,98	-45,14	-6,13	-2,29	-4,86
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	-0,89	-114%	0,65	18%	7,60	91%	3,52	2,79	5,79	4,58	-36,51	-9,67	-1,50	-2,00
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	0,88	112%	3,52	96%	12,32	147%	0,02	0,08	0,03	0,12	-32,11	-0,94	0,00	0,00
Western Ativo Max	CDI	-0,65	-82%	0,99	27%	10,67	127%	3,93	2,66	6,47	4,37	-28,44	-3,45	-1,32	-1,32

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 %
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>																
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	CDI	0,94	119%	3,77	103%	13,21	158%	0,05	0,12	0,08	0,21	76,82	39,61	0,00	-0,01	
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	0,88	112%	3,52	96%	12,31	147%	0,01	0,07	0,02	0,12	-26,41	-1,63	0,00	0,00	
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	-1,03	-130%	0,38	11%	9,31	111%	2,68	2,94	4,41	4,84	-49,71	-5,75	-1,09	-2,30	
XP Trend Simples	CDI	0,90	115%	3,59	98%	12,50	149%	0,01	0,08	0,02	0,13	71,05	12,38	0,00	0,00	
<b>FIDC</b>																
BRPP FIDC Multisetorial Master	Sem bench	-13,80	-1756%	6,45	177%	4.101,21	48917%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,79	100%	2,54	70%	280,53	3346%	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>																
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibov.	-2,04	-260%	11,60	317%	27,73	331%	20,53	13,86	33,75	22,82	-12,37	6,30	-7,21	-7,67	
BB FIA Governança	IGC	-1,50	-191%	-5,62	-154%	20,72	247%	13,06	14,80	21,48	24,36	-8,17	3,54	-4,42	-8,56	
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-2,16	-275%	-6,28	-172%	17,05	203%	13,05	13,38	21,45	22,02	-13,96	2,37	-4,89	-7,23	
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibov.	-0,13	-17%	12,42	340%	26,17	312%	14,16	12,61	23,28	20,76	-10,75	6,23	-3,47	-7,69	
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	-7,91	-1006%	-12,59	-344%	1,37	16%	18,47	20,09	30,32	33,05	-32,55	-2,60	-8,58	-20,35	
Bradesco FIA Selection	Ibov.	-6,73	-856%	-9,55	-261%	10,25	122%	16,80	15,32	27,59	25,21	-29,26	-0,29	-7,60	-12,69	
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	-2,25	-286%	-6,71	-184%	16,63	198%	12,97	14,88	21,33	24,49	-13,11	2,06	-4,63	-9,88	
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	0,80	102%	15,90	435%	34,38	410%	17,23	14,17	28,33	23,32	-5,69	8,45	-4,47	-7,79	
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	-1,34	-171%	-3,64	-100%	19,73	235%	11,55	12,52	18,99	20,60	-10,92	3,62	-4,39	-6,41	
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibov.	-3,03	-385%	-6,49	-178%	18,02	215%	12,92	14,97	21,23	24,63	-17,47	2,56	-4,74	-9,69	
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibov.	-3,48	-443%	-7,63	-209%	16,06	192%	13,00	14,35	21,36	23,61	-19,11	1,89	-5,14	-9,53	
Occam FIC FIA	Sem bench	-2,66	-338%	-6,69	-183%	14,27	170%	11,36	14,35	18,68	23,61	-17,11	1,20	-4,47	-8,25	
Trend FIA Bolsa Americana	CRSP US	-3,96	-504%	6,46	177%	27,72	331%	13,57	12,09	22,30	19,89	-24,88	7,10	-5,28	-9,06	
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibov.	-6,70	-852%	-8,67	-237%	10,81	129%	15,56	16,74	25,56	27,54	-30,39	0,01	-7,37	-14,90	
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibov.	-3,19	-406%	-6,42	-176%	19,30	230%	13,27	15,15	21,81	24,93	-17,84	2,99	-4,92	-9,12	
Vinci FIA Mosaico Institucional	Ibov.	-3,23	-411%	-4,98	-136%	23,77	284%	15,52	15,82	25,51	26,04	-14,42	4,38	-5,99	-10,30	
Vinci FIA Selection Equities	Ibov.	-3,94	-501%	-7,19	-197%	17,09	204%	13,99	14,92	22,99	24,55	-20,96	2,23	-5,63	-10,37	
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibov.	-2,08	-265%	13,98	383%	35,87	428%	19,42	15,75	31,91	25,92	-14,58	8,14	-4,84	-8,86	
Western Asset FIA Valuation	Ibov.	-5,87	-747%	-9,36	-256%	9,48	113%	16,10	15,61	26,45	25,68	-24,20	-0,55	-6,76	-11,74	
XP FIC FIA Investor 30	Ibov.	-7,09	-902%	-7,96	-218%	17,70	211%	14,88	14,16	24,43	23,30	-34,33	2,53	-7,63	-9,79	

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 %
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>															
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	0,09	11%	12,28	336%	23,18	276%	10,51	10,94	17,29	18,00	-12,81	5,68	-2,44	-6,84
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	0,37	47%	13,59	372%	25,60	305%	14,36	13,90	23,62	22,88	-8,14	5,52	-3,22	-5,50
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	0,08	10%	10,70	293%	18,90	225%	12,19	11,00	20,05	18,11	-10,70	3,61	-2,60	-7,71
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	-0,26	-33%	11,62	318%	21,14	252%	9,64	10,95	15,86	18,02	-16,85	4,71	-2,73	-7,56
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	0,96	122%	10,60	290%	18,57	222%	10,78	11,75	17,74	19,34	1,13	3,28	-1,85	-7,72
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibov.	0,89	113%	9,68	265%	11,64	139%	11,06	9,56	18,20	15,73	5,61	-0,11	-2,72	-5,26
Western Macro Opportunities Multimercado IE	Sem bench	-6,17	-784%	-8,23	-225%	1,51	18%	14,20	13,21	23,32	21,72	-32,41	-4,44	-6,22	-13,45
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	-2,56	-326%	-0,39	-11%	-2,16	-26%	5,84	6,22	9,59	10,23	-44,92	-13,85	-2,99	-5,00
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	-0,39	-49%	3,72	102%	15,74	188%	3,25	3,42	5,35	5,62	-28,43	5,65	-1,12	-2,41
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	-0,58	-73%	14,58	399%	39,58	472%	18,44	18,95	30,32	31,20	-9,82	7,85	-5,62	-11,20
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>															
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	-0,04	-5%	2,50	68%	11,19	133%	1,53	0,70	2,52	1,16	-44,14	-9,17	-0,50	-0,50
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-3,80	-484%	6,90	189%	28,34	338%	13,15	11,67	21,61	19,20	-25,23	7,60	-5,22	-8,82
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	-3,81	-484%	6,89	188%	28,16	336%	13,15	11,65	21,60	19,17	-25,26	7,53	-5,21	-8,80
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	-1,16	-148%	2,27	62%	11,98	143%	5,08	3,53	8,35	5,80	-27,64	-0,45	-1,59	-1,59
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,18	22%	2,17	59%	10,39	124%	1,12	0,82	1,84	1,35	-45,80	-13,35	-0,36	-0,36
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	-0,66	-84%	0,87	24%	7,44	89%	2,40	1,55	3,95	2,55	-45,88	-18,07	-1,19	-1,19
Western Long Short Multimercado	CDI	-1,37	-175%	3,08	84%	8,19	98%	3,72	3,74	6,11	6,15	-41,97	-6,24	-1,38	-1,58
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>															
BTG FIP Economia Real II	IPCA + 8%	-2,65	-337%	-9,34	-255%	-	-	0,01	-	0,01	-	-5.100,80	-	-24,33	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-4,08	-519%	-17,51	-479%	-35,07	-418%	0,94	12,45	1,54	20,45	-389,16	-35,90	-4,26	-45,09
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Sem bench	1,77	226%	14,56	398%	22,99	274%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	IPCA + 9,5%	-0,05	-7%	-4,23	-116%	-0,56	-7%	0,09	6,43	0,14	10,57	-783,15	-14,44	-4,15	-7,03
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	IPCA + 7%	132,33	16834%	132,33	3621%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity II	IPCA + 10%	0,71	91%	1,69	46%	0,06	1%	0,12	1,50	0,19	2,48	-106,53	-48,57	-0,00	-6,22
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	-0,25	-31%	2,73	75%	5,95	71%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-0,62	-79%	6,34	174%	13,96	167%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	0,04	5%	-4,58	-125%	5,83	70%	-	-	-	-	-	-	-	-

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 %
Carteira	0,25	32%	2,22	61%	11,52	137%	1,64	2,22	2,70	3,66	-27,70	-1,99	-0,48	-1,24
IPCA	0,38	48%	1,80	49%	3,69	44%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC	0,37	47%	1,95	53%	3,23	39%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,89	113%	3,54	97%	12,33	147%	0,00	0,06	-	-	-	-	-	-
IRF-M	-0,52	-67%	1,14	31%	12,20	145%	2,93	2,28	4,82	3,76	-34,59	-0,25	-1,01	-1,02
IRF-M 1	0,58	74%	3,05	84%	11,97	143%	0,67	0,32	1,11	0,53	-32,79	-6,29	-0,12	-0,12
IRF-M 1+	-1,02	-130%	0,33	9%	12,67	151%	4,04	3,24	6,64	5,33	-34,05	0,70	-1,54	-1,64
IMA-B	-1,61	-205%	-1,44	-39%	7,83	93%	3,38	3,91	5,56	6,43	-53,46	-6,49	-1,61	-3,56
IMA-B 5	-0,20	-26%	1,85	51%	8,42	100%	1,89	1,75	3,11	2,87	-41,35	-12,76	-0,76	-0,91
IMA-B 5+	-2,91	-370%	-4,38	-120%	6,84	82%	5,14	6,09	8,45	10,01	-53,69	-5,01	-2,99	-6,14
IMA Geral	-0,22	-28%	1,41	39%	10,96	131%	1,65	1,71	2,71	2,81	-48,22	-4,49	-0,48	-0,67
IDkA 2A	-0,29	-37%	1,94	53%	8,39	100%	2,27	1,78	3,74	2,93	-37,26	-12,63	-0,99	-0,99
IDkA 20A	-4,90	-624%	-9,27	-254%	7,00	83%	8,88	10,62	14,59	17,47	-47,72	-2,56	-5,15	-11,12
IGCT	-1,57	-200%	-5,44	-149%	22,15	264%	12,94	14,81	21,27	24,37	-13,34	4,05	-4,48	-8,18
IBrX 50	-0,62	-79%	-4,66	-128%	22,10	264%	12,23	14,59	20,11	24,00	-8,53	4,08	-3,81	-7,40
Ibovespa	-1,70	-217%	-6,16	-168%	20,58	245%	12,51	14,58	20,57	24,00	-14,61	3,53	-4,40	-8,18
<b>META ATUARIAL - INPC + 5,09% A.A.</b>	<b>0,79</b>		<b>3,65</b>		<b>8,38</b>									

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

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

## NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

### Introdução

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

### Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,2241% 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 2,28% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,91% 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 3,6593%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,76%, e o IMA-B de 6,43%.

### 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 12,2481% 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 0,1405% e -0,1405% 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 1,9945% 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 0,0228% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

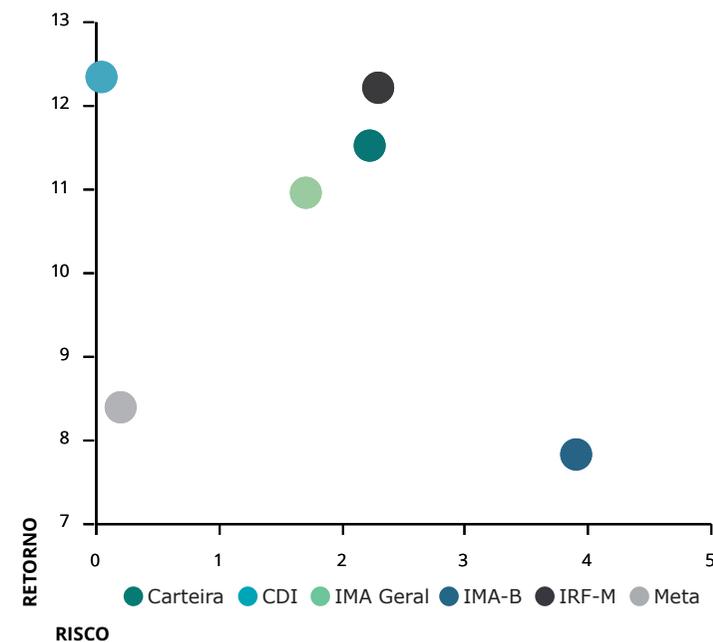
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,6389	1,4790	2,2241
VaR (95%)	2,6959	2,4332	3,6593
Draw-Down	-0,4790	-0,4790	-1,2413
Beta	11,1341	9,2345	12,2481
Tracking Error	0,1032	0,0921	0,1405
Sharpe	-27,7034	-9,1548	-1,9945
Treynor	-0,2569	-0,0924	-0,0228
Alfa de Jensen	-0,0158	-0,0028	-0,0068

## 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 64,61% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$17.106.853,10 nos ativos atrelados a este índice.

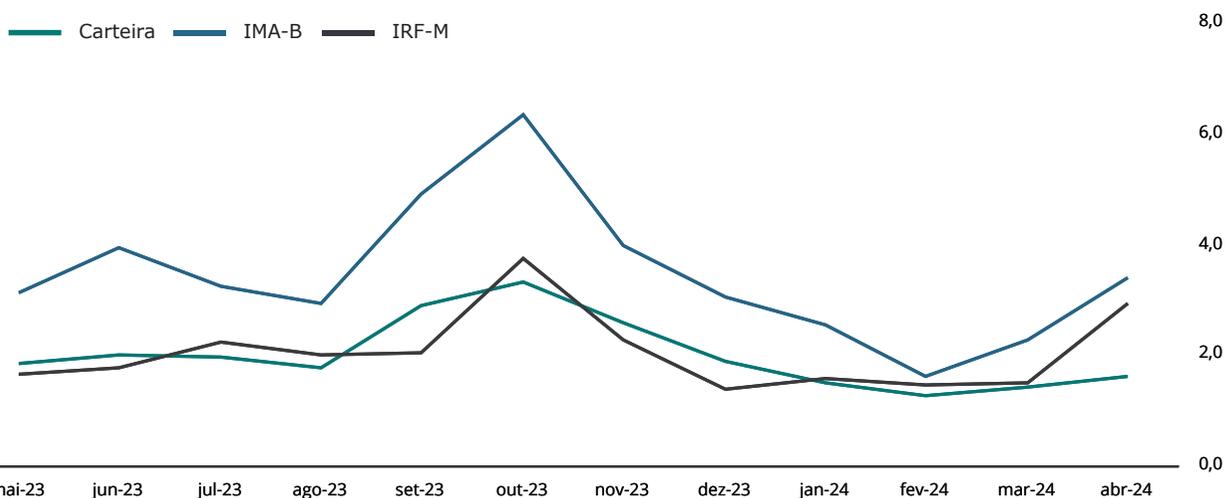
No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$55.811.685,68, equivalente a uma queda de 1,45% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)

Carteira IMA-B IRF-M



## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>0,16%</b>	<b>-42.606,83</b>	<b>-0,00%</b>
IRF-M	0,16%	-42.606,83	-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%
<b>IMA-B</b>	<b>64,61%</b>	<b>-17.106.853,10</b>	<b>-0,44%</b>
IMA-B	3,40%	-2.297.721,57	-0,06%
IMA-B 5	4,60%	-1.438.523,35	-0,04%
IMA-B 5+	5,74%	-6.483.539,93	-0,17%
Carência Pós	50,86%	-6.887.068,25	-0,18%
<b>IMA GERAL</b>	<b>1,69%</b>	<b>-486.958,24</b>	<b>-0,01%</b>
<b>IDKA</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,07%</b>	<b>-402.202,45</b>	<b>-0,01%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2,67%</b>	<b>-3.743.226,10</b>	<b>-0,10%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>21,33%</b>	<b>-1.469.389,41</b>	<b>-0,04%</b>
F. Crédito Privado	0,68%	141.286,41	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	17,66%	4.978.633,61	0,13%
Multimercado	2,99%	-6.589.309,44	-0,17%
<b>OUTROS RF</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>9,47%</b>	<b>-32.560.449,55</b>	<b>-0,84%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	5,07%	-19.570.979,77	-0,51%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,64%	-6.111.014,94	-0,16%
Small Caps	0,07%	-440.404,73	-0,01%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,69%	-6.438.050,10	-0,17%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-55.811.685,68</b>	<b>-1,45%</b>

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	Geral	D+0	D+0	1,00	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	Geral	D+2	D+2	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 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		
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,38	180 dias	Vide regulamento
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,39	No vencimento	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BB FIA 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
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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 FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	Qualificado	D+1	D+6	0,70	Não há	Não há
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BB FIC 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
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
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: 59,60% até 90 dias; 1,05% entre 91 e 180 dias; 36,68% superior a 180 dias; os 2,67% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/04/2024	70.615,09	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/04/2024	409.512,14	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
04/04/2024	1.499,01	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/04/2024	957.700,00	Aplicação	Vinci FIA Mosaico Institucional
05/04/2024	1.615.612,07	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/04/2024	9.122,68	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/04/2024	957.700,00	Aplicação	Vinci Institucional Referenciado
09/04/2024	1.778,16	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/04/2024	49.998.998,81	Compra	NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)
10/04/2024	306.981,84	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/04/2024	192.948,29	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/04/2024	550.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
11/04/2024	43.507.271,44	Compra	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D
11/04/2024	15.999.358,97	Compra	NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)
12/04/2024	71.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
12/04/2024	8.267.992,98	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/04/2024	49.999.258,26	Compra	NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)
12/04/2024	1.917.700,00	Aplicação	Vinci FIA Mosaico Institucional
15/04/2024	4.902.178,54	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/04/2024	15.623.839,73	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/04/2024	489.566,48	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/04/2024	18.084,04	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/04/2024	24.000.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
16/04/2024	49.999.739,39	Compra	NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)
17/04/2024	9.893.984,11	Compra	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E
17/04/2024	923.083,35	Aplicação	Vinci Institucional Referenciado
18/04/2024	70.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

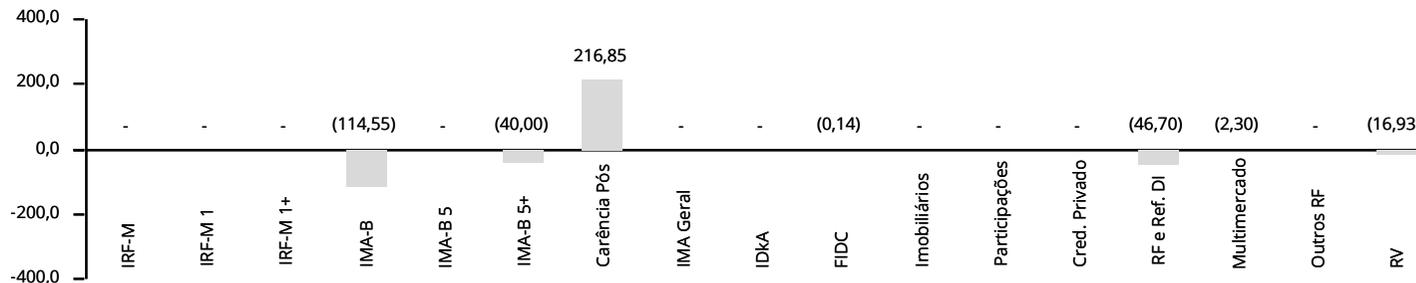
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/04/2024	33.886,08	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/04/2024	5.748,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/04/2024	957.700,00	Resgate	Vinci FIA Gas Dividendos
04/04/2024	2.822,60	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/04/2024	957.700,00	Resgate	Vinci Institucional Referenciado
05/04/2024	951.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
05/04/2024	25.513,10	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/04/2024	2.602,04	Amortização	BRPP FIDC Multisetorial Master
05/04/2024	134.808,03	Amortização	Vila Rica FIDC Multisetorial Itália
08/04/2024	26.129,56	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/04/2024	49.998.998,82	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
08/04/2024	957.700,00	Resgate	Vinci FIA Gas Dividendos
09/04/2024	3.710,06	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/04/2024	550.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B
10/04/2024	500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/04/2024	1.488.529,84	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/04/2024	58.475,78	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/04/2024	49.999.258,26	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
11/04/2024	15.849.492,04	Venda	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3
11/04/2024	1.581.898,71	Venda	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36
11/04/2024	17.431.390,75	Venda	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB
11/04/2024	8.715.695,38	Venda	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8
11/04/2024	923.083,35	Rg. Total	Vinci FIA Gas Dividendos
11/04/2024	15.999.358,97	Resgate	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples
12/04/2024	960.000,00	Resgate	Vinci Institucional Referenciado
15/04/2024	135.295,44	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/04/2024	49.999.739,39	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>385.575.676,92</b>
Resgates	<b>389.334.465,55</b>
Saldo	<b>3.758.788,63</b>

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



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
18/04/2024	83.001,92	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/04/2024	15.000.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/04/2024	25.000.305,15	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/04/2024	908,79	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/04/2024	34.996.051,70	Compra	NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)
23/04/2024	4.737.522,00	Aplicação	Western Max Referenciado DI Renda Fixa
24/04/2024	6.548,68	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/04/2024	222.033,67	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/04/2024	15.986.601,56	Compra	NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)
25/04/2024	12.871,65	Compra	NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i
25/04/2024	6.000.000,00	Aplicação	Western Max Referenciado DI Renda Fixa
26/04/2024	1.000.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
26/04/2024	1.700.000,00	Aplicação	Western Max Referenciado DI Renda Fixa
29/04/2024	7.507,50	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/04/2024	66.798,92	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

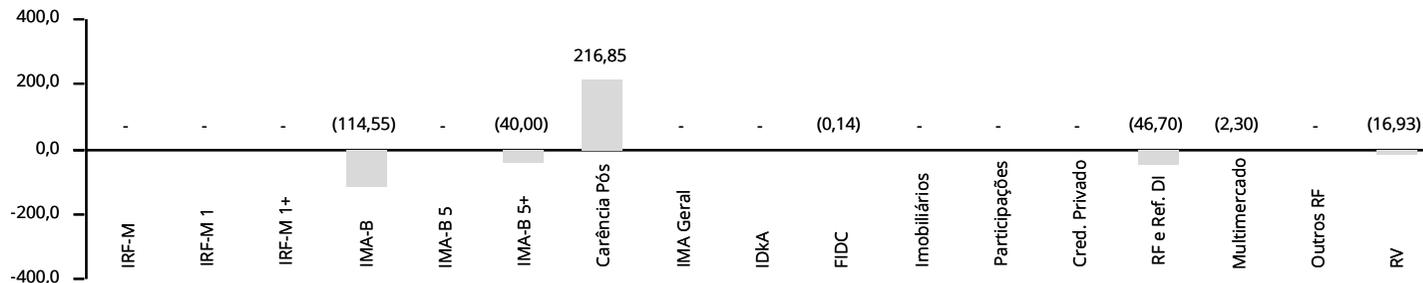
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
16/04/2024	24.002.730,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/04/2024	6.000.000,00	Resgate	Western Asset FIA BDR Nível I
17/04/2024	96,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/04/2024	40.000.000,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+
17/04/2024	4.285.706,35	Venda	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294
17/04/2024	4.285.706,35	Venda	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918
17/04/2024	1.392.854,57	Venda	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49
18/04/2024	100.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
18/04/2024	469.566,48	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
19/04/2024	20.196,09	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/04/2024	4.737.522,82	Resgate	Western Asset FIC FIA Alpha IBRX
19/04/2024	2.300.000,00	Resgate	Western Macro Opportunities Multimercado IE
22/04/2024	9.987.161,30	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
22/04/2024	25.015.228,20	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/04/2024	2.202,98	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/04/2024	2.634,84	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/04/2024	14.000.000,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
25/04/2024	2.636.729,64	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/04/2024	5.812,46	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/04/2024	400.000,00	Resgate	Western Ativo Max
26/04/2024	6.225.953,36	Rg. Total	BB FIC FIA Seleção Fatorial
29/04/2024	2.191,14	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/04/2024	500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/04/2024	44.039,93	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/04/2024	24.648.374,03	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
30/04/2024	19.222,81	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>385.575.676,92</b>
Resgates	<b>389.334.465,55</b>
Saldo	<b>3.758.788,63</b>

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

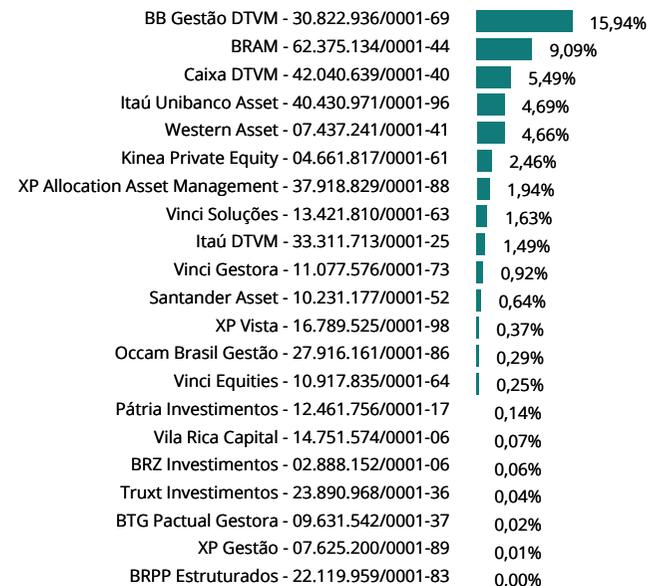


## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

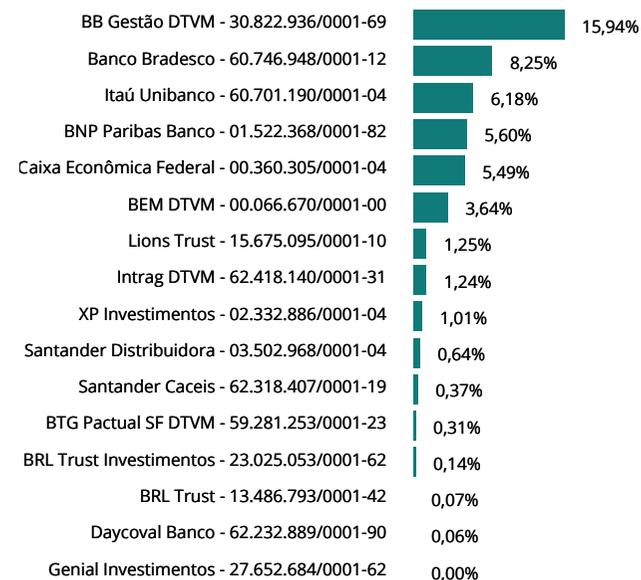
GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.620.881.862.288,90	0,04	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	695.167.180.275,67	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	67.694.688.238,98	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.576.519.509,44	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	0,04	✓
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	0,05	✓
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	✓

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
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	16.797.040.223,44	5,53	1,27	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.150.521.759,60	0,04	0,04	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	5.149.829.191,06	0,80	0,60	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	5.056.024.851,42	2,07	1,58	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	1.477.536.197,19	3,90	10,17	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	193.699.383,85	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, I, b	11.377.255.349,80	1,61	0,55	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	216.916.215,03	0,61	10,89	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	833.789.213,57	0,86	3,99	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	131.188.850,81	0,38	11,29	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	576.989.735,93	0,49	3,28	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	7, III, a	685.882.924,20	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	443.838.956,03	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	11.563.181.980,10	3,94	1,31	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	219.542.810,56	0,19	3,31	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	15.720.644.238,34	1,65	0,40	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	502.694.924,77	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	4.738.343.434,12	0,28	0,22	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	1.272.326.488,36	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	1.048.477.905,07	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	2.247.094.886,70	1,07	1,84	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.243.451.902,02	0,57	0,99	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	437.157.880,48	1,38	12,19	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	278.950.378,04	0,43	6,01	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	1.254.211.052,35	0,43	1,32	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, III, a	966.718.379,42	0,08	0,30	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, III, a	118.064.867,65	0,03	0,85	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	160.985.917,79	0,62	14,85	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	400.936.913,57	1,52	14,58	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	379.450.166,21	0,66	6,71	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	49.267.327,33	0,18	14,39	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	719.903.936,32	1,27	6,82	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	9.970.270.575,45	0,05	0,02	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	268.702.894,17	0,37	5,35	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	3.408.657.707,26	0,89	1,01	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS</b>									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	1.058.937,65	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	58.098.795,51	0,07	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	8, I	1.401.576.586,91	0,52	1,42	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	712.088.894,91	0,07	0,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	563.931.238,10	1,31	8,92	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	8, I	153.057.818,23	0,14	3,43	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	591.352.904,26	0,07	0,49	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	371.277.783,63	0,24	2,46	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	387.235.403,79	0,53	5,31	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	8, I	2.311.782.090,34	0,65	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	1.011.981.812,09	0,33	1,28	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	739.292.621,28	0,33	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	414.463.238,33	1,49	13,83	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	851.449.322,38	0,29	1,30	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	8, I	229.833.030,04	0,06	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	369.949.115,46	0,04	0,38	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	8, I	103.853.660,33	0,17	6,38	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	8, I	704.091.784,31	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	461.592.606,22	0,47	3,89	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	8, I	1.534.932.972,37	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	53.923.210,52	0,14	10,08	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	313.958.249,75	0,01	0,09	Sim	07.625.200/0001-89	02.332.886/0001-04	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	410.166.974,60	0,79	7,39	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	487.897.643,00	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	311.286.828,86	0,05	0,62	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	642.660.159,66	0,64	3,82	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	158.241.929,46	0,13	3,21	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	111.251.188,34	0,09	2,97	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Macro Opportunities Multimercado IE	22.282.992/0001-20	9, II	113.058.535,21	0,16	5,58	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	19.640.256.749,00	0,10	0,02	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	9, II	981.452.486,00	0,08	0,30	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	752.291.945,66	0,55	2,82	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	14.220.759.867,21	0,73	0,20	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.805.438.252,39	1,01	2,15	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.382.697.410,45	0,80	2,23	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	70.583.067,17	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	255.426.661,70	0,75	11,29	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.280.493.310,70	1,05	3,16	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	13.031.069,53	0,01	3,34	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	123.084.987,73	0,01	0,46	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	15.524.316,19	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	5.117.600,49	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	249.270.611,29	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	694.930.429,65	1,14	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	164.824.295,15	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	368.473.061,70	1,20	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	136.130.684,12	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	124.596.334,94	0,14	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	2.559.822.584,07	66,40	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	1.920.208.994,34	49,81	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	639.613.589,73	16,59	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	614.247.928,04	15,93	75,0	✓	75,0	✓
7, III, a	614.247.928,04	15,93	75,0	✓	75,0	✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓	75,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0	✓
7, V	28.832.940,08	0,75	30,0	✓	30,0	✓
7, V, a	2.647.851,40	0,07	15,0	✓	15,0	✓
7, V, b	26.185.088,68	0,68	15,0	✓	15,0	✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓	15,0	✓
<b>ART. 7</b>	<b>3.202.903.452,19</b>	<b>83,08</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>
8, I	270.893.458,94	7,03	45,0	✓	45,0	✓
8, II	-	0,00	45,0	✓	45,0	✓
<b>ART. 8</b>	<b>270.893.458,94</b>	<b>7,03</b>	<b>45,0</b>	<b>✓</b>	<b>45,0</b>	<b>✓</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	103.962.296,88	2,70	10,0	✓	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
<b>ART. 9</b>	<b>103.962.296,88</b>	<b>2,70</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
10, I	174.464.211,49	4,53	15,0	✓	15,0	✓
10, II	102.858.391,81	2,67	10,0	✓	10,0	✓
10, III	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
<b>ART. 10</b>	<b>277.322.603,30</b>	<b>7,19</b>	<b>20,0</b>	<b>✓</b>	<b>20,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>548.216.062,24</b>	<b>14,22</b>	<b>50,0</b>	<b>✓</b>	<b>50,0</b>	<b>✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>3.855.081.811,31</b>					

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

## PRÓ GESTÃO

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

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

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

O ambiente externo registrou uma piora no cenário e deteriorações das expectativas do mercado em abril. A justificativa deriva dos novos dados econômicos dos Estados Unidos, além do aumento das tensões geopolíticas que ampliaram o valor do dólar e do petróleo, sugerindo mais obstáculos para o processo de desinflação no ano.

Nos Estados Unidos, observou-se ainda uma economia resiliente e um mercado de trabalho robusto. No entanto, os dados de maior frequência, como o Índice de Gerente de Compras (PMI) de abril, mostraram uma tendência de recuo tanto em serviços quanto em indústria.

A primeira leitura do Produto Interno Bruto (PIB) no primeiro trimestre mostrou um crescimento de 1,6%, ante expectativa de 2,9%. Apesar da desaceleração, não significa que a economia norte-americana está fraca. A peculiaridade que reduziu o apetite por risco foi a permanência da pressão sobre os preços, dado que o núcleo de inflação medido trimestralmente pelo PCE subiu de 2,0% para 3,7%.

A leitura inesperada dos preços intensificou a perspectiva de que há cada vez menos possibilidade de cortes na taxa de juros. Tanto o Índice de Preços ao Consumidor (CPI), quanto o Índice de Preços para Gastos com Consumo Pessoal (PCE) ficaram acima das expectativas nos dados de março, ocasionando novamente a postergação do início da flexibilização da política monetária. No início do ano, o mercado precificava até 1,5% de queda no juro terminal, mas a possibilidade ficou em menos de 0,4% em abril.

Diante do contexto, o Federal Reserve decidiu pela manutenção dos juros entre 5,25% e 5,50%. No entanto, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) decidiu por reduzir o ritmo de participação em títulos públicos, sendo tratada como uma política mais branda, pois permite maior circulação de dólares. Ademais, o Índice de Custo do Emprego (ECI) aumentou 1,2% no primeiro trimestre deste ano e os salários aumentaram 1,1%. Os dados ficaram acima do projetado, o que indica mais obstáculos para o arrefecimento da inflação e, conseqüentemente, reforçam a permanência de juros terminais elevados.

Na Zona do Euro, a economia expandiu mais do que esperado, após o avanço de 0,3% a preliminar do PIB do primeiro trimestre deste ano. O quarto trimestre de 2023 foi revisado para contração de 0,1%, o que significa que a região saiu do processo de recessão técnica.

Além disso, a preliminar do CPI cresceu 0,6% em abril e manteve o patamar de 2,4% em 12 meses. Por outro lado, o núcleo de inflação recuou de 2,9% para 2,7%, após o setor de serviços ter menor variação dos preços. A partir de uma conjuntura em que a inflação se arrefece e a presidente do Banco Central Europeu (BCE), Christine Lagarde, sinaliza que a inflação não precisa alcançar exatamente a meta de 2,0% para começar a reduzir os juros, as chances da flexibilização da política monetária em junho aumentam.

Na China, o CPI teve alta de 0,1% em março e esclarece que a demanda local seguiu enfraquecida. Ainda assim, o Banco Central da China manteve a taxa de referência em 3,45%, apesar da necessidade de o governo intervir no contexto econômico, a fim de estimular uma recuperação na economia.

Ainda que o consenso de mercado não vislumbre uma melhoria sustentável da economia chinesa no curto prazo, o resultado do PIB superou as expectativas com o crescimento de 1,6% no primeiro trimestre de 2024 e 5,3% em comparação ao mesmo período do ano anterior. No entanto, percebe-se que os setores de indústria e varejo estão desacelerando e, portanto, há a necessidade de o governo intensificar os estímulos para tentar apoiar a concepção de recuperação econômica nos próximos meses.

No Brasil, a parte mais longa da curva de juros continuou sendo impactada pelos ruídos fiscais. O governo central teve um déficit fiscal de R\$ 1,5 bilhão em março, evidenciando a incapacidade de o governo controlar os gastos.

O destaque ficou para a alteração do Projeto de Lei de Diretrizes Orçamentárias (PLDO) de 2025, em que ocorreram reajustes nas regras, como por exemplo a alteração da meta fiscal. A flexibilização da âncora fiscal mostra que o governo não quer enfrentar as penalidades definidas no arcabouço fiscal em caso de descumprimento do objetivo e, possivelmente, deixar para resolver o impasse do controle da dívida no próximo governo em 2027.

Consolidando os resultados apresentados em abril, o Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) registrou crescimento de 0,4%, enquanto o Monitor do PIB cresceu 0,8%, ambos com referência em fevereiro. A leitura reflete o avanço do varejo e da indústria, apesar da queda de serviços. O consumo segue contribuindo para o bom desempenho econômico e permite a renovação de revisões altistas para o PIB. No entanto, esse cenário promoveu mais preocupações sobre o processo desinflacionário e elevou a possibilidade do Comitê de Política Monetária (Copom) reduzir o ritmo de queda dos juros.

Sobre o mercado de trabalho, a taxa de desocupação cresceu para 7,9% no trimestre encerrado em março, justificado pelo maior número de pessoas buscando emprego. O rendimento médio permanece pressionado no patamar de R\$ 3.123 e deve ser considerado como um empecilho na política monetária. Em consonância, o Caged registrou cerca de 244 mil postos de trabalho, resultado além do esperado.

As bolsas das principais economias se desvalorizaram e as curvas de juros abriram em reação aos dados de inflação e desempenho econômico dos Estados Unidos. Os ativos de risco do Brasil apresentaram uma dinâmica semelhante, mas o risco fiscal complementou a falta de performance positiva. Por fim, as moedas se depreciaram em relação ao dólar.