

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS AGOSTO - 2024



Carteira Consolidada

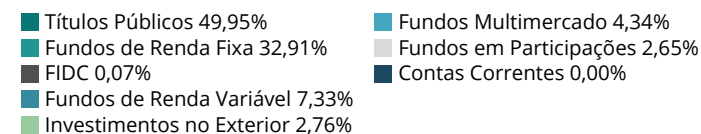
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



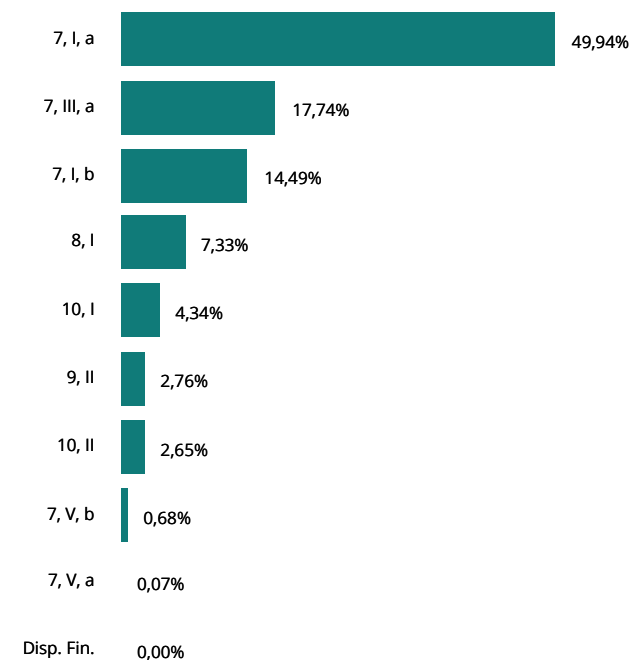
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	10
Rentabilidade da Carteira (em %)	18
Rentabilidade e Risco dos Ativos	19
Análise do Risco da Carteira	26
Liquidez e Custos das Aplicações	28
Movimentações	31
Enquadramento da Carteira	36
Comentários do Mês	41

ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	11,0%	442.123.337,57	525.114.060,86
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	0,0%	1.284.014,71	1.272.741,18
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	856.009,81	848.494,12
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	0,2%	6.953.070,15	6.891.719,16
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	61.128,83	60.602,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	764.110,32	757.524,94
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.129.702,94	6.075.690,32
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	0,1%	3.071.336,45	3.043.940,81
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	825.135,17	817.775,14
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	0,1%	2.995.633,17 ▲	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.582.042,39	6.526.813,60
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	0,1%	4.769.786,72	4.729.764,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.169.800,81	2.154.845,85
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,1%	3.905.641,47	3.878.722,53
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	10.415.043,91	10.343.260,08
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.339.601,63	4.309.691,70
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	302.796,63	301.404,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.325.666,18	4.305.785,45
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	0,3%	12.976.998,56	12.917.356,36
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.498.692,84	4.478.016,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.198.209,53	1.192.702,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	1,1%	42.867.351,92	42.670.333,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.811.683,02	2.798.760,54
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	986.251,89	981.719,08
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	761.317,25	757.818,24
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	1.012.205,89	1.007.553,80
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.676.816,26	3.659.917,63
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.167.929,87	1.162.562,07
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.325.666,19	4.305.785,45
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	0,7%	28.981.963,46	28.848.762,53
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	0,0%	302.796,63	301.404,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	1,1%	43.256.661,88	43.057.854,52
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,2%	9.512.139,95	9.468.422,21
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,0%	1.458.773,53 ▼	19.089.280,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	643.576,56	636.309,35
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	3.217.882,79	3.181.546,75
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.501.678,63	1.484.721,82
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,0%	- ▼	3.817.856,10

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



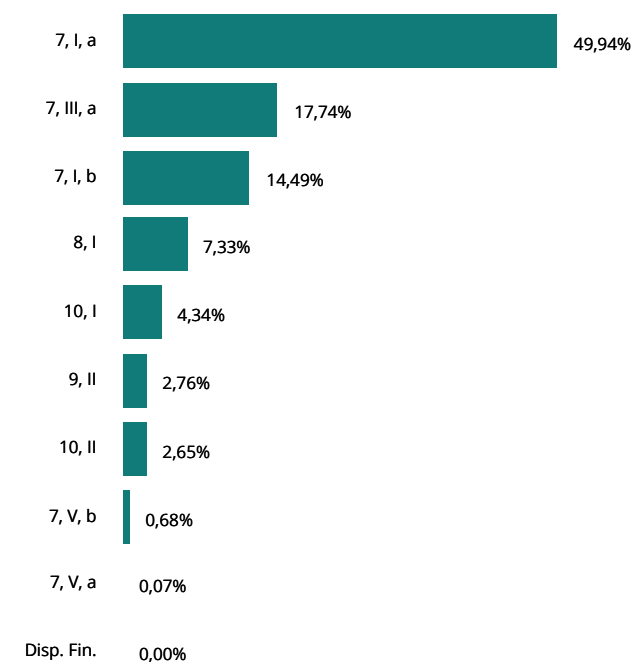
ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	11,0%	442.123.337,57	525.114.060,86
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.646.933,82	3.605.752,98
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	34.194,78	33.932,02
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	726.639,17	721.055,42
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	401.788,71	398.701,23
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,0%	- ▼	15.472.129,83
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	- ▼	1.361.547,42
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	- ▼	645.408,84
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,0%	- ▼	4.862.669,37
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	- ▼	941.589,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	346.266,24 ▼	354.434,63
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.633.658,04 ▼	3.719.375,75
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.719.155,88 ▼	3.806.890,47
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.206.168,86 ▼	3.281.802,13
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.206.168,86 ▼	3.281.802,13
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.633.658,04 ▼	3.719.375,75
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.048.971,90 ▼	6.191.666,69
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.549.783,62 ▼	8.751.472,36
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.274.891,81 ▼	4.375.736,18
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	0,1%	3.120.671,02 ▼	3.194.287,41
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	769.480,53 ▼	787.632,51
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	188.095,24 ▼	192.532,39
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	427.489,18 ▼	437.573,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	470.238,10 ▼	481.330,98
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	2.885.551,97 ▼	2.953.621,92
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	5.112.577,97 ▼	5.228.355,51
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,0%	1.917.216,74 ▼	1.960.633,32
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.520.963,28 ▼	8.713.925,85
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	0,0%	894.701,14 ▼	914.962,20
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.218.497,75 ▼	1.246.091,40
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	85.209,64 ▼	87.139,26
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	911.743,07 ▼	932.390,07
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	0,0%	1.444.303,28 ▼	1.477.010,43
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.520.963,28 ▼	8.713.925,85
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	5.112.577,97 ▼	5.228.355,51
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.520.963,28 ▼	8.713.925,85
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	0,3%	10.225.155,94 ▼	10.456.711,02
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	852.096,33 ▼	871.392,58

POR SEGMENTO



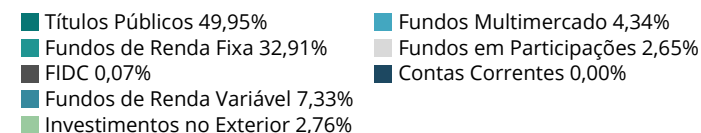
- Títulos Públicos 49,95%
- Fundos de Renda Fixa 32,91%
- FIDC 0,07%
- Fundos de Renda Variável 7,33%
- Investimentos no Exterior 2,76%
- Fundos Multimercado 4,34%
- Fundos em Participações 2,65%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

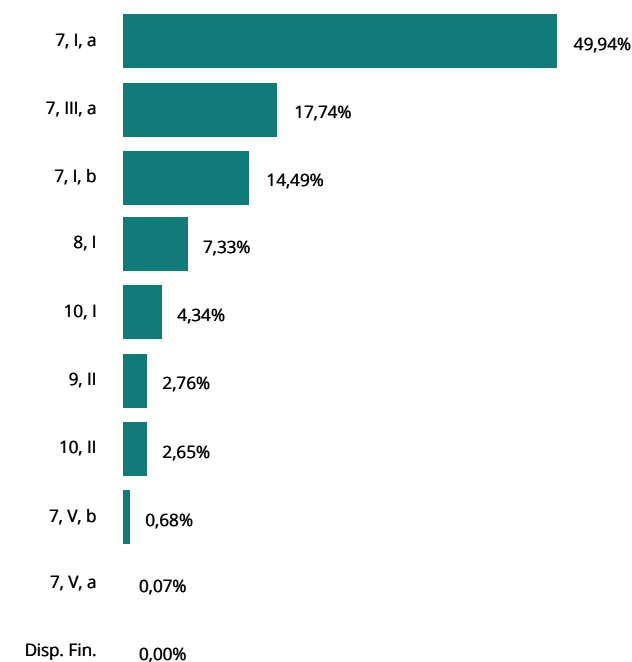


ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	11,0%	442.123.337,57	525.114.060,86
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	0,3%	12.576.943,21 ▼	12.857.558,09
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.564.482,95 ▼	8.755.572,41
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.423.362,21 ▼	6.566.679,31
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.639.905,25 ▼	3.721.118,28
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	7.065.698,43 ▼	7.223.347,24
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,4%	17.068.079,80 ▼	17.464.734,96
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,5%	21.335.099,75 ▼	21.830.918,70
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,5%	21.335.099,75 ▼	21.830.918,70
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.214.458,27 ▼	3.280.332,44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	- ▼	858.404,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,0%	- ▼	2.789.813,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	980.442,47 ▼	1.000.040,89
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,0%	- ▼	24.035.317,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	0,0%	- ▼	10.013.284,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	496.533,10 ▼	506.458,48
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.574.233,70 ▼	7.725.637,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	105.197,69 ▼	107.300,52
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.207.907,61 ▼	4.292.020,98
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	38,9%	1.566.405.311,34	1.567.211.644,09
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,3%	52.917.584,88 ▼	54.092.840,65
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	15.910.556,72 ▼	16.264.291,25
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	0,0%	2.003.196,28 ▲	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	0,8%	30.775.833,42 ▼	31.455.285,20
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	0,8%	31.000.932,55 ▼	31.685.161,58
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	0,2%	9.923.091,18 ▼	10.144.018,53
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	0,5%	20.791.701,69 ▼	21.257.718,05
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,7%	29.066.002,98 ▼	29.711.284,44
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	0,9%	35.199.356,37 ▼	35.980.309,64
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	0,5%	20.605.242,52 ▼	21.056.787,06
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,5%	21.502.051,76 ▼	21.981.653,94
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	0,4%	16.062.405,26 ▼	16.419.419,53
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	0,0%	12.932,69 ▼	13.220,14
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	0,4%	16.129.559,52 ▼	16.485.460,99
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,8%	31.817.132,79 ▼	32.530.057,62
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	0,6%	25.068.993,89	24.885.678,54
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	0,8%	31.558.362,83	31.331.290,74
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	0,7%	29.735.016,79	29.512.482,21

POR SEGMENTO

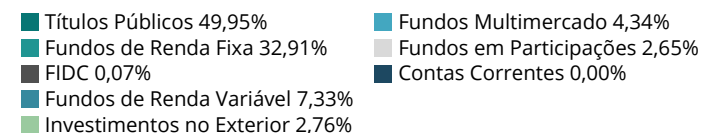


POR TIPO DE ATIVO

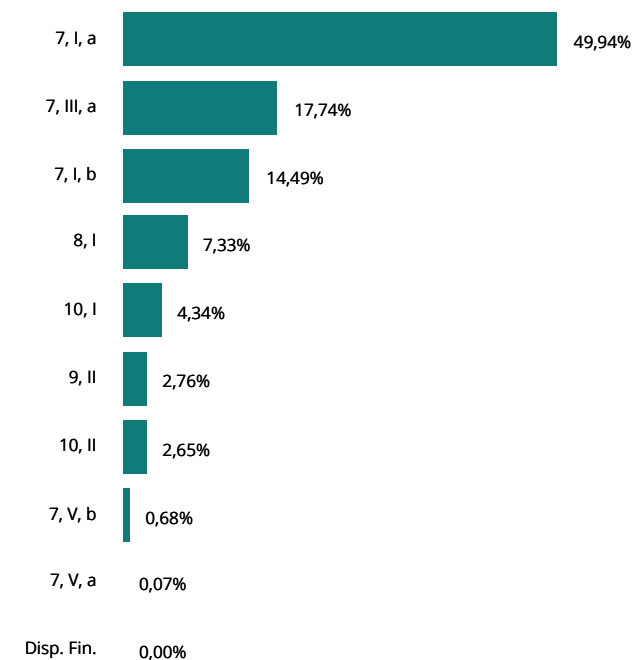


ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	38,9%	1.566.405.311,34	1.567.211.644,09
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.094.640,53	1.087.351,97
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	0,6%	25.027.530,22	24.844.645,67
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	0,3%	10.217.233,48	10.142.254,93
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	0,0%	925.608,80	919.260,62
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	1,3%	50.365.753,17	50.006.468,55
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	0,5%	20.582.229,79	20.432.864,98
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,4%	16.629.011,62	16.507.674,36
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	0,8%	31.394.862,24	31.169.483,35
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	16.079.339,01	15.960.504,91
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,3%	53.445.225,34 ▼	54.601.238,96
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,3%	53.407.030,84 ▼	54.627.667,50
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,1%	5.387.809,54 ▼	5.503.376,08
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	0,9%	36.781.847,13 ▼	37.630.183,96
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	0,3%	10.129.285,01	10.052.391,43
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	2,7%	108.752.204,38	107.992.056,61
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,7%	27.332.109,10	27.134.562,93
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	11.018.870,59	10.944.239,96
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	1,3%	50.420.357,46	50.062.315,35
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	1,3%	50.403.290,80	50.042.451,65
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	2,7%	109.761.057,55	109.001.459,15
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	0,4%	14.506.667,77	14.405.252,25
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	0,1%	5.402.804,03	5.363.641,23
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	0,1%	5.087.926,23	5.050.056,63
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	0,3%	10.174.777,98	10.099.439,32
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,8%	33.219.117,40	32.974.272,65
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,3%	54.296.289,84 ▼	55.470.665,32
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,3%	54.223.566,82 ▼	55.402.399,93
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	0,2%	8.013.957,33 ▲	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,3%	53.355.390,92 ▼	54.521.310,97
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,4%	54.666.209,25 ▼	55.841.292,62
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,4%	54.525.904,60 ▼	55.701.855,75
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	2,7%	109.697.448,45	108.912.044,39
FUNDOS DE RENDA FIXA	32,9%	1.323.116.159,09	1.189.072.385,70
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5,6%	224.289.309,72 ▲	166.900.852,76
BB FIC Previdenciário Fluxo	1,5%	61.588.264,28 ▲	1.466.563,81
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	0,4%	16.394.570,22	16.309.932,01
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,0%	82.180.577,65	81.802.169,80

POR SEGMENTO

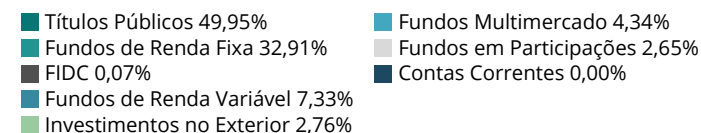


POR TIPO DE ATIVO

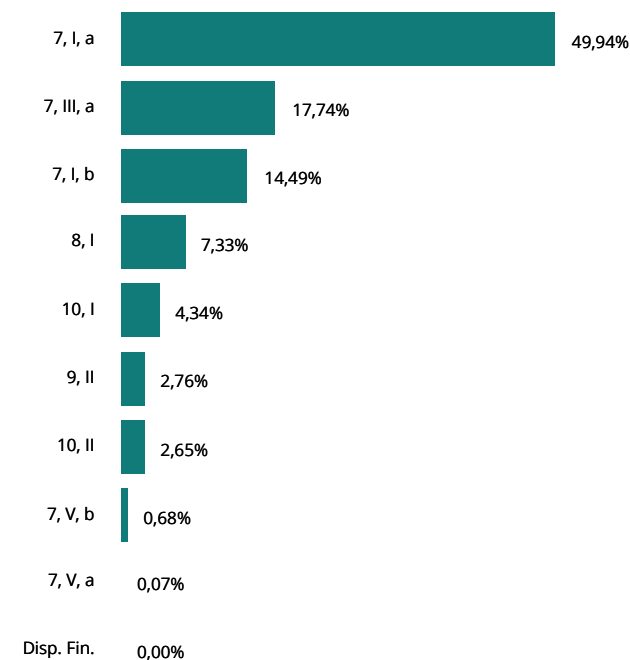


ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
FUNDOS DE RENDA FIXA	32,9%	1.323.116.159,09	1.189.072.385,70
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,7%	149.915.961,53	148.797.370,39
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,0%	- ▼	3.010.601,97
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	1,5%	61.369.014,97 ▲	59.978.620,50
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	0,1%	2.553.553,04	2.531.037,28
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,6%	24.341.532,03	24.155.268,59
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,9%	34.218.445,91	34.025.815,80
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,4%	15.280.769,32	15.167.074,23
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	0,5%	19.650.830,13	19.459.210,04
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	6.472.948,55	6.429.103,50
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	12.803,38	12.697,84
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	3,9%	157.430.807,86 ▼	156.012.334,08
Caixa Brasil Referenciado	1,5%	60.654.609,51 ▲	21.352.359,88
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	0,0%	- ▼	38.765.356,40
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,3%	10.946.017,37	10.891.615,93
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,1%	3.043.323,90	3.020.367,63
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	17.598,78 ▼	4.874,51
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	42.262.307,72	41.966.496,96
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	22.900.371,66	22.722.624,39
Itaú FIC IMA-B 5+	1,4%	55.009.080,97	54.598.109,57
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,4%	17.249.629,07	17.164.402,75
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,4%	17.194.970,26	17.029.922,08
Trend Cash FIC Simples	0,1%	4.569.137,08 ▲	28.738,17
Vinci Institucional Referenciado	0,3%	11.116.920,87 ▲	5.042.451,78
Western Asset Ativo IMA-B	0,6%	22.437.900,88	22.353.551,80
Western Asset Ativo IMA-B 5	1,1%	44.168.806,70 ▼	46.453.371,68
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	1,0%	39.890.512,19 ▲	36.667.910,73
Western Ativo Max	0,2%	6.737.375,51	6.701.076,68
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	0,1%	5.063.845,01	5.018.275,96
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	1,3%	50.936.696,61	50.469.231,71
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,1%	3.717.335,40	3.684.802,18
XP Inflação Referenciado IPCA	0,5%	22.059.921,10	21.881.364,97
XP Trend Simples	0,7%	27.440.409,91	27.196.827,34
FIDC	0,1%	2.738.732,85	2.662.930,17
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	40.351,00 ▼	50.092,85
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,1%	2.698.381,85	2.612.837,32

POR SEGMENTO

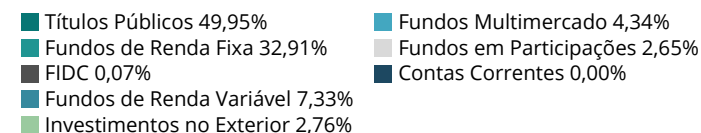


POR TIPO DE ATIVO

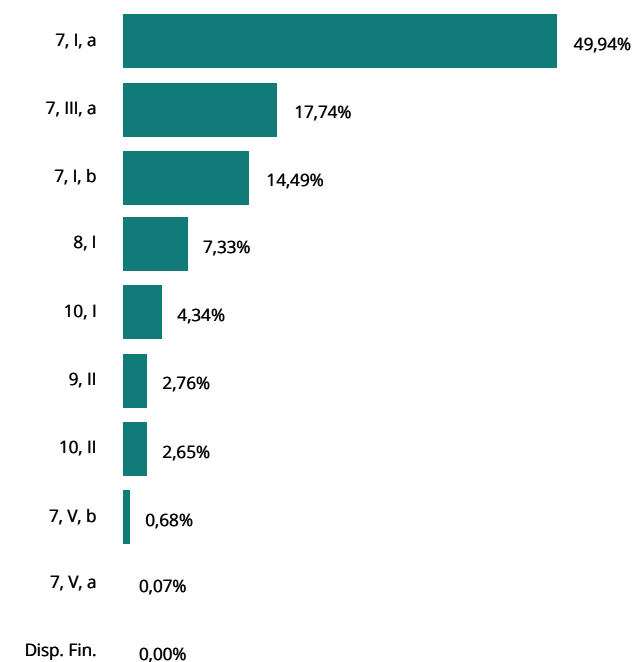


ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,3%	294.596.321,69	287.377.064,39
BB FIA ESG BDR Nível I	0,6%	23.502.502,45	23.179.249,39
BB FIA Governança	0,0%	- ▼	2.902.088,39
BB FIC FIA Dividendos	1,5%	61.433.114,96	57.691.846,04
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	6.389.385,27	6.309.267,61
Bradesco FIA MID Small Cap	0,0%	1.566.452,63 ▼	2.877.032,55
Bradesco FIA Selection	0,2%	9.538.784,60	9.107.226,64
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,6%	22.527.585,50 ▼	21.897.052,66
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,8%	30.660.691,67	30.488.288,63
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,4%	14.088.735,25	13.324.939,31
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	13.682.345,73	12.895.421,38
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	0,4%	15.114.868,30 ▲	-
Itaú FIC FIA Dunamis	0,4%	15.070.082,94 ▲	-
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	0,8%	30.729.645,37 ▼	57.575.158,15
Occam FIC FIA	0,3%	11.783.281,00	11.212.594,66
Trend FIA Bolsa Americana	0,1%	2.801.384,06	2.736.948,23
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.490.007,30	1.415.844,86
Vinci FIA Mosaico Institucional	0,2%	7.880.311,61	7.584.185,93
Vinci FIA Selection Equities	0,4%	16.041.897,72 ▼	16.239.665,99
Western Asset FIA BDR Nível I	0,1%	4.273.858,47	4.192.958,76
Western Asset FIA Valuation	0,1%	5.701.478,85	5.444.706,50
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	319.908,01	302.588,71
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2,8%	110.903.943,46	114.454.690,05
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,9%	37.493.485,09	36.635.098,48
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	5.016.758,33	4.878.589,82
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	2.344.261,48	2.296.669,38
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,7%	29.228.723,47	28.507.326,25
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.479.891,13	4.736.784,99
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	3.700.580,23	3.660.177,87
Western Macro Opportunities Multimercado IE	0,0%	- ▼	6.731.868,22
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	4.098.853,55	3.977.260,54
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,6%	24.541.390,18	23.030.914,50
FUNDOS MULTIMERCADO	4,3%	174.327.721,09	184.713.924,88
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,4%	14.561.561,72 ▼	28.839.419,54
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,1%	43.959.621,55	42.894.371,30
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,9%	35.068.944,20	34.218.619,07
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,2%	6.961.740,81	6.974.087,70
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	24.694.468,30 ▼	29.489.013,35

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
FUNDOS MULTIMERCADO	4,3%	174.327.721,09	184.713.924,88
Vinci Valorem Multimercado	1,0%	42.098.777,29	41.840.549,43
Western Long Short Multimercado	0,0%	462.350,26	457.864,49
Western Multimercado US 500	0,2%	6.520.256,96 ▲	-
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	2,6%	106.488.515,24	105.681.883,90
BTG FIP Economia Real II	0,0%	1.676.394,48 ▲	917.758,37
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	84.915,26	89.390,47
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	20.747,18	21.182,36
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,1%	2.218.141,01	2.218.948,52
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	1,1%	43.772.036,80	43.830.402,61
Kinea FIP Private Equity II	0,0%	1.989.612,34	1.977.767,11
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,2%	47.006.811,26	46.861.686,16
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	4.707.024,02	4.715.916,22
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,1%	5.012.832,89	5.048.832,08
CONTAS A PAGAR E A RECEBER	0,0%	1.435.200,00	-
A Pagar	0,0%	1.435.200,00	-
CONTAS CORRENTES	0,0%	7.190,68	5.039,90
Banco do Brasil	0,0%	6.003,75	5.039,04
BNP Paribas	0,0%	1.186,92	0,82
Bradesco	0,0%	-	-
Brasil Plural	0,0%	-	-
BRL	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Daycoval	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	0,01	0,04
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	4.022.142.433,01	3.976.293.623,94

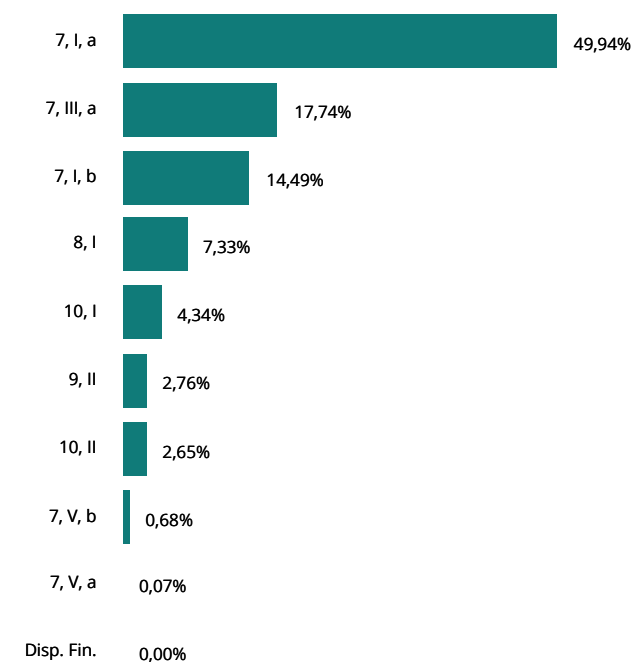
▲ Entrada de Recursos
 ▲ Nova Aplicação
 ▼ Saída de Recursos
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 49,95% ■ Fundos Multimercado 4,34%
 ■ Fundos de Renda Fixa 32,91% ■ Fundos em Participações 2,65%
 ■ FIDC 0,07% ■ Contas Correntes 0,00%
 ■ Fundos de Renda Variável 7,33%
 ■ Investimentos no Exterior 2,76%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(4.725.486,51)	11.738.177,48	4.584.478,00					11.597.168,97
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	18.686,91	-	-					18.686,91
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	18.167,83	-	-					18.167,83
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	62.720,69	11.447,83	11.273,53					85.442,05
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	41.813,79	7.631,89	7.515,69					56.961,37
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	342.774,98	62.473,52	61.350,99					466.599,49
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	2.979,14	544,38	526,83					4.050,35
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	37.239,24	6.804,64	6.585,38					50.629,26
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	301.015,19	54.588,39	54.012,62					409.616,20
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	39.793,81	28.118,52	27.395,64					95.307,97
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	10.050,79	7.554,23	7.360,03					24.965,05
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	-	-	3.586,84					3.586,84
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,44	-	-					0,44
LTN 01/01/2026 (Compra em 25/07/2023) 000075647	13.113,54	-	-					13.113,54
LTN 01/01/2026 (Compra em 28/07/2023) 00007565E	19.982,55	-	-					19.982,55
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	422.923,98	-	-					422.923,98
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	300.340,52	53.500,56	55.228,79					409.069,87
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	185.580,39	38.770,06	40.022,47					264.372,92
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	307.327,24	-	-					307.327,24
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	147.600,44	-	-					147.600,44
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	425.495,78	-	-					425.495,78
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	44.658,27	19.732,73	14.954,96					79.345,96
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	429.291,42	35.518,92	26.918,94					491.729,28
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	214.359,69	94.717,11	71.783,83					380.860,63
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	76.589,24	-	-					76.589,24
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	89.316,54	39.465,46	29.909,93					158.691,93
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	(10.540,28)	9.291,63	1.391,65					143,00
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	(150.575,26)	132.737,51	19.880,73					2.042,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	(451.725,78)	398.212,54	59.642,20					6.128,96
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	(156.598,26)	138.047,01	20.675,97					2.124,72
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	(41.709,35)	36.768,29	5.506,96					565,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	(901.239,46)	1.315.428,75	197.018,09					611.207,38
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	(97.873,91)	86.279,38	12.922,48					1.327,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	(13.521,00)	30.264,15	4.532,81					21.275,96
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	(11.309,92)	23.361,80	3.499,01					15.550,89
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	(35.234,61)	31.060,58	4.652,09					478,06
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	(127.988,97)	112.826,88	16.898,63					1.736,54

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(4.725.486,51)	11.738.177,48	4.584.478,00					11.597.168,97
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	(40.655,32)	35.839,13	5.367,80					551,61
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	(150.575,26)	132.737,51	19.880,74					2.042,99
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	(1.008.854,23)	889.341,34	133.200,93					13.688,04
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	(3.690,91)	9.291,62	1.391,65					6.992,36
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	(559.625,31)	1.327.375,13	198.807,36					966.557,18
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	(331.115,00)	291.889,79	43.717,74					4.492,53
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(1.189.035,67)	611.623,31	430.209,55					(147.202,81)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(39.634,52)	20.387,44	7.267,21					(11.979,87)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(198.172,61)	101.937,22	36.336,04					(59.899,35)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(92.480,56)	47.570,71	16.956,81					(27.953,04)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	(237.807,13)	122.324,66	89.510,45					(25.972,02)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(224.595,63)	115.528,85	41.180,84					(67.885,94)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	(1.016,24)	1.302,07	262,76					548,59
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	(59.605,54)	27.669,03	5.583,75					(26.352,76)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	(32.958,33)	15.299,34	3.087,48					(14.571,51)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	851.899,36	152.460,16	78.641,44					1.083.000,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	74.967,13	13.416,49	6.920,45					95.304,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	35.536,38	6.359,76	3.280,47					45.176,61
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	267.739,79	47.916,05	24.715,88					340.371,72
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	51.844,17	9.278,29	4.785,88					65.908,34
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	9.408,74	2.505,45	2.165,52					14.079,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	98.733,63	26.291,81	22.724,54					147.749,98
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	57.058,91	-	-					57.058,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	101.056,77	26.910,44	23.259,25					151.226,46
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	87.117,89	23.198,66	20.051,07					130.367,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	87.117,89	23.198,66	20.051,07					130.367,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	98.733,63	26.291,81	22.724,54					147.749,98
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	164.362,44	43.768,14	37.829,67					245.960,25
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	232.314,41	61.863,10	53.469,50					347.647,01
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	116.157,20	30.931,55	26.734,75					173.823,50
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	84.794,76	22.580,03	19.516,37					126.891,16
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	20.908,30	5.567,68	4.812,26					31.288,24
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	5.110,91	1.360,99	1.176,33					7.648,23
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	57.058,92	-	-					57.058,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	11.615,72	3.093,16	2.673,47					17.382,35
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	12.777,28	3.402,47	2.940,82					19.120,57

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(4.725.486,51)	11.738.177,48	4.584.478,00					11.597.168,97
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	96.950,27	20.878,79	18.045,96					135.875,02
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	34.140,77	56.287,87	37.317,41					127.746,05
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	12.802,79	21.107,96	13.994,02					47.904,77
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	56.901,29	93.813,12	62.195,67					212.910,08
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	(1.811,60)	9.850,36	6.530,56					14.569,32
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	8.136,88	13.415,28	8.893,98					30.446,14
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	(158,78)	938,13	621,96					1.401,31
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	6.088,44	10.038,01	6.654,92					22.781,37
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	9.644,78	15.901,32	10.542,17					36.088,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	56.901,28	93.813,12	62.195,67					212.910,07
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	34.140,78	56.287,87	37.317,41					127.746,06
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	56.901,29	93.813,12	62.195,67					212.910,08
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	68.281,55	112.575,74	74.634,81					255.492,10
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	5.690,12	9.381,31	6.219,57					21.291,00
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	(92.902,14)	225.101,99	94.084,99					226.284,84
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	(63.263,28)	153.287,01	64.068,78					154.092,51
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	(47.447,46)	114.965,26	48.051,58					115.569,38
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	(26.886,90)	65.146,99	27.229,22					65.489,31
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	(52.192,22)	126.461,79	52.856,74					127.126,31
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	(343.384,67)	424.536,48	113.661,32					194.813,13
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	(429.230,83)	530.670,59	142.076,65					243.516,41
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	(429.230,82)	530.670,59	142.076,66					243.516,43
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(163.743,85)	115.876,62	29.810,17					(18.057,06)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	(65.377,89)	29.897,14	26.064,21					(9.416,54)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	(212.478,14)	97.165,71	84.708,76					(30.603,67)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	(27.196,63)	34.830,17	10.127,51					17.761,05
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	(1.830.580,83)	837.119,95	729.798,44					(263.662,44)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	(229.449,31)	348.750,15	304.039,24					423.340,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	(38.572,95)	17.639,32	5.128,96					(15.804,67)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	(588.401,00)	269.074,27	78.238,34					(241.088,39)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	(8.172,23)	3.737,14	1.086,65					(3.348,44)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	(326.889,44)	149.485,70	43.465,75					(133.937,99)
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 17/08/2023) 0046601	3.884,78	-	-					3.884,78
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	(108.578,14)	-	-					(108.578,14)
Operações Compromissadas	-	-	4.262,77					4.262,77

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	71.529.116,99	12.308.997,22	11.232.689,31					95.070.803,52
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	2.957.109,14	430.840,85	390.395,21					3.778.345,20
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	899.501,69	131.583,05	119.328,84					1.150.413,58
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	-	-	3.450,76					3.450,76
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	1.681.989,80	243.183,08	219.981,02					2.145.153,90
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	1.692.825,45	244.665,62	221.327,57					2.158.818,64
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	60.849,90	81.264,92	73.652,83					215.767,65
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	83.917,64	174.911,60	158.738,59					417.567,83
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	1.616.994,24	235.247,93	213.070,87					2.065.313,04
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	700.159,38	284.098,56	257.285,62					1.241.543,56
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	1.098.794,79	157.464,70	142.208,69					1.398.468,18
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	1.213.542,58	177.398,17	160.845,01					1.551.785,76
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	302.177,60	130.640,37	118.345,54					551.163,51
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	243,31	105,18	95,29					443,78
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	358.038,94	128.063,08	115.886,11					601.988,13
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	1.796.769,69	262.706,35	238.177,52					2.297.653,56
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	416.868,77	200.106,04	183.315,35					800.290,16
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	1.730.451,53	248.064,58	227.072,09					2.205.588,20
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	1.676.848,71	242.551,17	222.534,58					2.141.934,46
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	56.842,40	7.998,78	7.288,56					72.129,74
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	375.838,47	199.595,42	182.884,55					758.318,44
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	61.183,54	81.815,24	74.978,55					217.977,33
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	49.073,44	6.956,27	6.348,18					62.377,89
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	1.058.018,01	392.746,42	359.284,62					1.810.049,05
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	258.506,06	163.113,92	149.364,81					570.984,79
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	920.999,17	132.454,75	121.337,26					1.174.791,18
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	1.718.710,44	246.255,75	225.378,89					2.190.345,08
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	898.708,78	129.621,02	118.834,10					1.147.163,90
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	2.896.221,35	417.595,03	377.614,99					3.691.431,37
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	3.039.182,85	445.400,39	403.955,87					3.888.539,11
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	289.738,19	41.664,37	37.655,98					369.058,54
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	2.109.617,90	309.925,91	281.248,71					2.700.792,52
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	-	71.863,71	76.893,58					148.757,29
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	5.842.061,22	831.916,67	760.147,77					7.434.125,66
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	1.503.631,10	215.756,94	197.546,17					1.916.934,21
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	578.837,45	81.818,80	74.630,63					735.286,88
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	1.109.295,86	391.491,01	358.042,11					1.858.828,98

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	71.529.116,99	12.308.997,22	11.232.689,31					95.070.803,52
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	1.097.152,26	394.242,61	360.839,15					1.852.234,02
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	5.854.417,10	831.758,98	759.598,40					7.445.774,48
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	779.305,89	110.975,13	101.415,52					991.696,54
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	67.797,74	42.770,56	39.162,80					149.731,10
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	11.339,63	41.295,54	37.869,60					90.504,77
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	18.445,79	82.170,05	75.338,66					175.954,50
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	1.853.418,27	267.087,90	244.844,75					2.365.350,92
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	2.962.177,01	428.112,44	387.320,54					3.777.609,99
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	2.968.093,58	429.410,92	388.603,97					3.786.108,47
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	-	-	13.304,20					13.304,20
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	2.930.202,69	424.440,95	384.166,27					3.738.809,91
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	2.970.406,06	428.746,28	387.760,86					3.786.913,20
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	2.969.156,55	428.891,41	387.913,71					3.785.961,67
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	5.993.655,03	858.208,80	785.404,06					7.637.267,89
FUNDOS DE RENDA FIXA	23.782.504,64	17.634.918,48	9.771.289,24					51.188.712,36
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	10.353.472,59	1.494.475,95	1.695.159,31					13.543.107,85
BB FIC Previdenciário Fluxo	619.051,49	28.375,45	206.776,56					854.203,50
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	1.130.775,24	144.443,78	84.638,21					1.359.857,23
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.375.077,53)	1.662.367,30	378.407,85					665.697,62
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(9.490.409,60)	4.609.599,91	1.118.591,14					(3.762.218,55)
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	162.182,54	28.625,58	14.977,40					205.785,52
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	3.054.198,08	527.864,35	516.794,47					4.098.856,90
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	-	31.037,28	22.515,76					53.553,04
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	498.682,34	316.887,06	186.263,44					1.001.832,84
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(19.361,24)	-	-					(19.361,24)
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	1.029.613,22	299.441,81	192.630,11					1.521.685,14
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(815.978,71)	473.099,32	113.695,09					(229.184,30)
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	1.099.322,57	196.563,32	191.620,09					1.487.505,98
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	82.057,85	84.791,51	43.845,05					210.694,41
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	588,63	106,14	105,54					800,31
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	8.263.888,50	1.661.393,46	1.532.634,60					11.457.916,56
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	205.164,00	(17.484,00)	-					187.680,00
Caixa Brasil Referenciado	1.588.406,90	199.544,11	330.609,03					2.118.560,04
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2.091.874,58	373.656,80	206.284,20					2.671.815,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(154.776,45)	221.170,90	54.401,44					120.795,89

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
FUNDOS DE RENDA FIXA	23.782.504,64	17.634.918,48	9.771.289,24					51.188.712,36
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(461.358,86)	93.590,95	22.956,27					(344.811,64)
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20.710,37	281,97	13.613,14					34.605,48
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	779.496,24	365.080,90	295.810,76					1.440.387,90
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.093.931,67	203.625,58	177.747,27					1.475.304,52
Itaú FIC IMA-B 5+	(2.858.849,02)	1.698.063,69	410.971,40					(749.813,93)
Itaú FIC Institucional IMA-B	(203.671,16)	346.063,49	85.226,32					227.618,65
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	945.706,56	125.602,89	165.048,18					1.236.357,63
Trend Cash FIC Simples	73.220,98	254,76	14.607,26					88.083,00
Vinci Institucional Referenciado	66.148,82	35.596,85	74.469,09					176.214,76
Western Asset Ativo IMA-B	(680.456,95)	443.173,75	84.349,08					(152.934,12)
Western Asset Ativo IMA-B 5	897.566,97	474.649,73	215.435,02					1.587.651,72
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	1.331.191,31	310.807,13	317.101,46					1.959.099,90
Western Ativo Max	112.363,09	51.446,73	36.298,83					200.108,65
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	-	18.275,96	45.569,05					63.845,01
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	2.150.731,46	489.706,81	467.464,90					3.107.903,17
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	357.347,90	33.239,52	32.533,22					423.120,64
XP Inflação Referenciado IPCA	201.983,15	358.210,05	178.556,13					738.749,33
XP Trend Simples	1.632.767,11	251.287,69	243.582,57					2.127.637,37
FIDC	105.731,90	(19.555,78)	82.801,71					168.977,83
BRPP FIDC Multisetorial Master	7.796,52	8.197,15	(2.742,82)					13.250,85
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	97.935,38	(27.752,93)	85.544,53					155.726,98
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(2.787.219,80)	6.827.673,33	13.601.101,91					17.641.555,44
BB FIA ESG BDR Nível I	5.399.850,67	(114.321,45)	323.253,06					5.608.782,28
BB FIA Governança	(210.608,86)	80.025,62	170.956,22					40.372,98
BB FIC FIA Dividendos	(3.546.866,88)	1.245.565,21	3.741.268,92					1.439.967,25
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(610.304,87)	-	-					(610.304,87)
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	1.518.444,10	119.239,71	80.117,66					1.717.801,47
Bradesco FIA MID Small Cap	(423.823,02)	(4.325,36)	124.620,08					(303.528,30)
Bradesco FIA Selection	(1.308.469,68)	363.202,50	431.557,96					(513.709,22)
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	(1.983.090,63)	750.257,22	1.504.132,84					271.299,43
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	8.591.814,88	154.095,73	172.403,04					8.918.313,65
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	(454.085,46)	383.184,79	763.795,94					692.895,27
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(1.208.907,12)	394.865,18	786.924,35					(27.117,59)
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	-	-	114.868,30					114.868,30
Itaú FIC FIA Dunamis	-	-	70.082,94					70.082,94

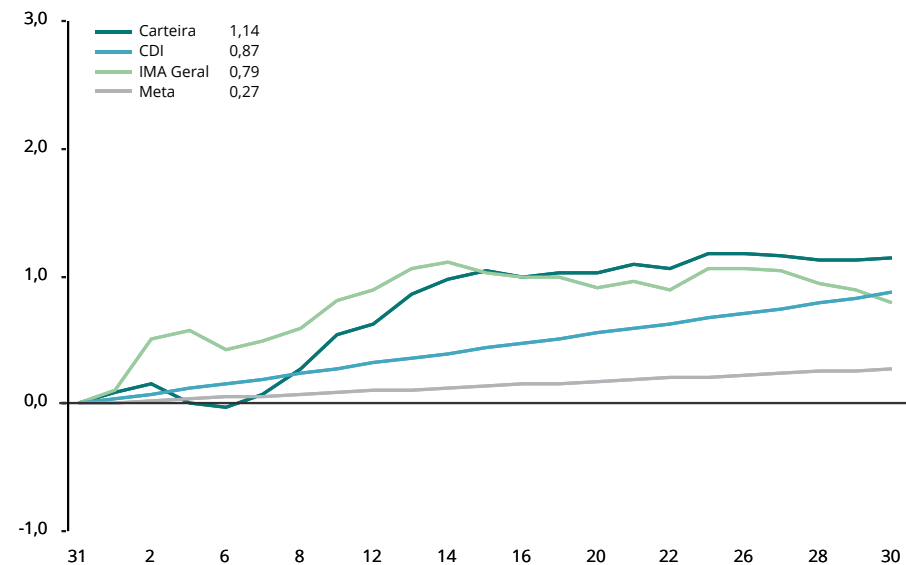
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(2.787.219,80)	6.827.673,33	13.601.101,91					17.641.555,44
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	(6.323.881,67)	1.829.415,26	3.154.487,22					(1.339.979,19)
Occam FIC FIA	(921.854,54)	240.839,95	570.686,34					(110.328,25)
Trend FIA Bolsa Americana	398.956,78	43.405,45	64.435,83					506.798,06
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	(199.839,87)	80.648,23	74.162,44					(45.029,20)
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	(659.955,01)	-	-					(659.955,01)
Vinci FIA Gas Dividendos	(138.918,91)	-	-					(138.918,91)
Vinci FIA Mosaico Institucional	(41.672,66)	267.874,71	296.125,68					522.327,73
Vinci FIA Selection Equities	(1.829.681,58)	660.153,29	802.231,73					(367.296,56)
Western Asset FIA BDR Nível I	2.071.377,29	60.080,83	80.899,71					2.212.357,83
Western Asset FIA Valuation	(672.430,02)	258.949,83	256.772,35					(156.707,84)
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	(200.538,12)	-	-					(200.538,12)
XP FIC FIA Investor 30	(32.734,62)	14.516,63	17.319,30					(898,69)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	21.516.112,76	1.348.509,25	3.355.939,51					26.220.561,52
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	8.725.086,56	896.818,25	858.386,61					10.480.291,42
BB Schroder Multimercado IE	1.162.467,41	(12.291,41)	138.168,51					1.288.344,51
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	492.131,01	49.057,35	47.592,10					588.780,46
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	5.867.656,24	657.727,31	721.397,22					7.246.780,77
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	169.657,65	(32.572,93)	(256.893,86)					(119.809,14)
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	601.216,76	50.067,43	40.402,36					691.686,55
Western Macro Opportunities Multimercado IE	(542.760,87)	226.774,05	174.817,88					(141.168,94)
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	(100.492,44)	32.064,16	121.593,01					53.164,73
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	121.631,31	-	-					121.631,31
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	5.019.519,13	(519.134,96)	1.510.475,68					6.010.859,85
FUNDOS MULTIMERCADO	14.530.324,63	2.020.289,64	2.613.796,21					19.164.410,48
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	1.000.602,75	246.129,06	222.142,18					1.468.873,99
BB FIC Macro Multimercado	(2.773,07)	-	-					(2.773,07)
BB FIC Quantitativo Multimercado	8.024,51	-	-					8.024,51
Caixa Bolsa Americana Multimercado	6.054.129,14	583.486,94	1.065.250,25					7.702.866,33
Itaú FIC Private Multimercado SP500	4.842.539,01	465.623,39	850.325,13					6.158.487,53
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	256.573,06	87.865,11	(12.346,89)					332.091,28
Vinci Multiestratégia Multimercado	1.012.996,00	236.599,49	205.454,95					1.455.050,44
Vinci Valorem Multimercado	1.335.891,85	387.617,30	258.227,86					1.981.737,01
Western Long Short Multimercado	22.341,38	12.968,35	4.485,77					39.795,50
Western Multimercado US 500	-	-	20.256,96					20.256,96

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	25.895.786,32	24.431,54	33.684,57					25.953.902,43
BTG FIP Economia Real II	(108.637,03)	(16.027,55)	(14.310,66)					(138.975,24)
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(30.402,72)	(5.187,69)	(4.475,21)					(40.065,62)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	55.028,48	(125,51)	(435,18)					54.467,79
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	48.238,64	(681,88)	(807,51)					46.749,25
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	24.955.604,43	(36.352,15)	(58.365,81)					24.860.886,47
Kinea FIP Private Equity II	51.990,78	16.689,88	11.845,23					80.525,89
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1.057.058,38	112.479,74	145.125,10					1.314.663,22
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	112.785,61	(11.180,44)	(8.892,20)					92.712,97
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	(245.880,25)	(35.182,86)	(35.999,19)					(317.062,30)
TOTAL	149.846.870,93	51.883.441,16	45.275.780,46					247.006.092,55

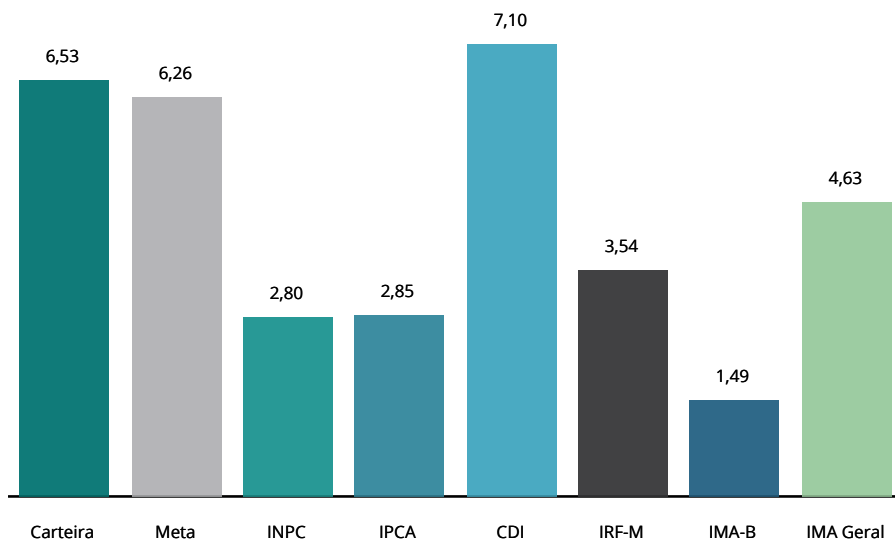
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,09% A.A.)

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
Mai	0,97	0,88	0,83	0,95	111	116	103
Junho	0,72	0,67	0,79	0,05	109	92	1.539
Julho	1,32	0,68	0,91	1,36	196	146	97
Agosto	1,14	0,27	0,87	0,79	415	131	143
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,53	6,26	7,10	4,63	104	92	141

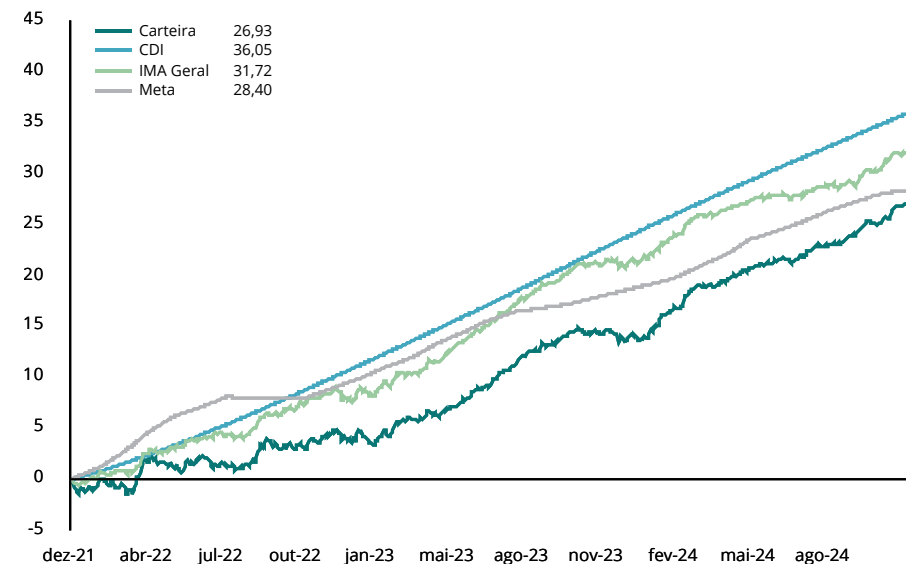
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



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	0,89	323%	7,13	114%	11,24	126%	0,03	0,05	0,05	0,09	42,94	4,11	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	0,89	323%	7,13	114%	11,24	126%	0,03	0,05	0,05	0,09	42,94	4,11	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	Sem bench	0,89	325%	7,19	115%	11,32	127%	0,02	0,06	0,04	0,10	73,00	11,25	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	0,87	317%	7,10	113%	11,21	125%	0,00	0,06	0,00	0,09	111,60	0,00	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	0,87	317%	7,10	113%	11,21	125%	0,00	0,06	0,00	0,09	111,61	0,00	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,89	324%	7,16	114%	11,25	126%	0,03	0,05	0,05	0,09	53,72	5,44	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	Sem bench	0,90	328%	7,30	117%	11,43	128%	0,02	0,06	0,03	0,10	121,28	21,27	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	0,90	328%	7,30	117%	11,43	128%	0,02	0,06	0,03	0,10	121,28	21,27	0,00	0,00
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	Sem bench	0,90	327%	0,90	14%	-	-	0,07	-	0,11	-	29,71	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	0,85	309%	6,07	97%	9,47	106%	1,03	4,19	1,69	6,90	-1,46	-10,63	-0,14	-2,88
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	Sem bench	0,85	309%	6,07	97%	9,47	106%	1,03	4,19	1,69	6,90	-1,46	-10,63	-0,14	-2,88
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	0,69	253%	3,31	53%	6,25	70%	3,42	4,77	5,63	7,84	-3,53	-13,59	-0,60	-3,19
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	0,69	253%	3,31	53%	6,25	70%	3,42	4,77	5,63	7,84	-3,53	-13,59	-0,60	-3,19
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,69	253%	3,31	53%	6,25	70%	3,42	4,77	5,63	7,84	-3,53	-13,59	-0,60	-3,19
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	0,69	253%	3,31	53%	6,25	70%	3,42	4,77	5,63	7,84	-3,53	-13,59	-0,60	-3,19
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	0,46	169%	-0,31	-5%	3,19	36%	7,04	6,75	11,58	11,10	-3,92	-12,63	-2,52	-6,95
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	1,14	417%	-2,14	-34%	2,37	27%	9,00	7,81	14,81	12,84	2,45	-11,69	-2,91	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	1,14	417%	-2,14	-34%	2,37	27%	9,00	7,81	14,81	12,84	2,45	-11,69	-2,91	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	1,14	417%	-2,14	-34%	2,37	27%	9,00	7,81	14,81	12,84	2,45	-11,69	-2,91	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	1,14	417%	-2,14	-34%	2,37	27%	9,00	7,81	14,81	12,84	2,45	-11,69	-2,91	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	1,14	417%	-2,14	-34%	2,37	27%	9,00	7,81	14,81	12,84	2,45	-11,69	-2,91	-9,31

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 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	0,77	283%	-3,76	-60%	1,51	17%	10,22	8,86	16,82	14,58	-0,35	-10,99	-3,48	-10,97
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	0,77	283%	-3,76	-60%	1,51	17%	10,22	8,86	16,82	14,58	-0,35	-10,99	-3,48	-10,97
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	0,77	283%	-3,76	-60%	1,51	17%	10,22	8,86	16,82	14,58	-0,35	-10,99	-3,48	-10,97
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	0,20	72%	3,24	52%	6,19	69%	10,70	4,72	17,58	7,76	-21,22	-13,22	-3,37	-3,37
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	0,30	109%	1,64	26%	4,75	53%	11,35	5,34	18,66	8,78	-19,37	-13,47	-3,63	-3,71
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	Sem bench	0,32	116%	0,95	15%	3,98	45%	11,33	5,83	18,63	9,59	-19,20	-13,26	-4,23	-4,26
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	0,32	116%	0,95	15%	3,98	45%	11,33	5,83	18,63	9,59	-19,20	-13,26	-4,23	-4,26
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	0,32	116%	0,95	15%	3,98	45%	11,33	5,83	18,63	9,59	-19,20	-13,26	-4,23	-4,26
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	0,32	116%	0,95	15%	3,98	45%	11,33	5,83	18,63	9,59	-19,20	-13,26	-4,23	-4,26
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	0,32	116%	0,95	15%	3,98	45%	11,33	5,83	18,63	9,59	-19,20	-13,26	-4,23	-4,26
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	0,24	86%	0,31	5%	3,34	37%	12,04	6,40	19,79	10,52	-18,57	-12,73	-4,70	-5,38

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	0,24	86%	0,31	5%	3,34	37%	12,04	6,40	19,79	10,52	-18,57	-12,73	-4,70	-5,38
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	0,24	86%	0,31	5%	3,34	37%	12,04	6,40	19,79	10,52	-18,57	-12,73	-4,70	-5,38
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	0,49	181%	-1,31	-21%	2,82	32%	13,71	7,76	22,54	12,77	-14,80	-10,98	-5,49	-8,22
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	0,59	216%	-3,74	-60%	1,43	16%	14,51	8,75	23,85	14,40	-13,70	-10,88	-6,02	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	0,59	216%	-3,74	-60%	1,43	16%	14,51	8,75	23,85	14,40	-13,70	-10,88	-6,02	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	0,59	216%	-3,74	-60%	1,43	16%	14,51	8,75	23,85	14,40	-13,70	-10,88	-6,02	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	0,59	216%	-3,74	-60%	1,43	16%	14,51	8,75	23,85	14,40	-13,70	-10,88	-6,02	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	0,59	216%	-3,74	-60%	1,43	16%	14,51	8,75	23,85	14,40	-13,70	-10,88	-6,02	-10,27
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	0,72	263%	7,39	118%	10,74	120%	9,73	4,09	16,00	6,72	-22,39	-9,56	-2,84	-2,84
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,73	268%	7,48	120%	10,90	122%	9,78	4,11	16,07	6,76	-22,29	-9,34	-2,86	-2,86
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	Sem bench	0,17	63%	0,17	3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	Sem bench	0,70	255%	7,20	115%	-	-	9,61	-	15,80	-	-22,57	-	-2,81	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	Sem bench	0,70	255%	7,19	115%	-	-	9,61	-	15,80	-	-22,58	-	-2,81	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	Sem bench	0,73	265%	2,18	35%	-	-	9,76	-	16,05	-	-22,53	-	-2,85	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	Sem bench	0,75	273%	1,99	32%	-	-	9,88	-	16,24	-	-22,19	-	-2,89	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,72	262%	7,35	117%	10,72	120%	9,71	4,08	15,97	6,72	-22,42	-9,58	-2,84	-2,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	Sem bench	0,72	261%	3,65	58%	-	-	9,70	-	15,95	-	-22,44	-	-2,83	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	Sem bench	0,68	246%	7,00	112%	10,19	114%	9,48	3,98	15,59	6,55	-22,77	-10,37	-2,77	-2,77
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,73	267%	7,47	119%	10,91	122%	9,80	4,12	16,10	6,77	-22,31	-9,31	-2,86	-2,86
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	Sem bench	0,72	263%	3,55	57%	-	-	9,73	-	16,00	-	-22,39	-	-2,84	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	Sem bench	0,72	263%	3,55	57%	-	-	9,73	-	16,00	-	-22,39	-	-2,84	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	Sem bench	0,70	257%	3,76	60%	-	-	9,62	-	15,82	-	-22,54	-	-2,81	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,73	267%	7,47	119%	10,95	123%	9,83	4,14	16,16	6,81	-22,30	-9,24	-2,87	-2,87
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	Sem bench	0,74	269%	3,27	52%	-	-	0,18	-	0,30	-	-51,66	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Sem bench	0,72	265%	7,36	118%	10,77	121%	0,18	4,11	0,30	6,76	-56,37	-9,47	0,00	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Sem bench	0,75	275%	7,60	121%	11,14	125%	0,18	4,22	0,30	6,94	-44,83	-8,95	0,00	-2,93
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,67	245%	6,92	110%	10,08	113%	0,18	3,90	0,30	6,42	-77,89	-10,53	0,00	-2,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	Sem bench	0,74	269%	3,09	49%	-	-	0,19	-	0,32	-	-43,13	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	Sem bench	0,74	270%	2,17	35%	-	-	0,19	-	0,31	-	-46,54	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	Sem bench	0,69	252%	7,08	113%	10,34	116%	0,18	3,98	0,30	6,55	-69,91	-10,12	0,00	-2,76
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	Sem bench	0,72	262%	3,83	61%	-	-	0,18	-	0,30	-	-58,89	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	Sem bench	0,73	267%	2,85	45%	-	-	0,19	-	0,31	-	-49,73	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,74	268%	7,44	119%	10,90	122%	0,18	4,15	0,30	6,82	-52,33	-9,28	0,00	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Sem bench	0,72	264%	7,35	117%	10,75	120%	0,18	4,10	0,30	6,74	-57,06	-9,50	0,00	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	0,74	272%	7,52	120%	11,02	123%	0,18	4,18	0,30	6,88	-48,57	-9,11	0,00	-2,90
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,69	252%	7,14	114%	10,47	117%	9,44	3,98	15,53	6,56	-22,65	-9,92	-2,76	-2,76

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 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,74	270%	7,53	120%	11,10	124%	10,00	4,22	16,44	6,94	-22,23	-9,00	-2,92	-2,92
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,68	250%	7,07	113%	10,38	116%	9,36	3,95	15,39	6,50	-22,72	-10,07	-2,73	-2,73
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	0,75	273%	7,60	121%	11,20	125%	10,09	4,26	16,59	7,01	-22,16	-8,86	-2,95	-2,95
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	Sem bench	0,76	279%	1,49	24%	-	-	0,18	-	0,30	-	-40,52	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,70	257%	7,19	115%	10,58	118%	0,18	4,02	0,30	6,61	-64,60	-9,72	0,00	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,73	266%	7,39	118%	10,88	122%	0,18	4,15	0,30	6,83	-55,07	-9,27	0,00	-2,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,68	249%	7,01	112%	10,30	115%	0,18	3,90	0,30	6,41	-73,40	-10,16	0,00	-2,69
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	Sem bench	0,72	261%	3,98	64%	-	-	0,19	-	0,31	-	-53,33	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	Sem bench	0,72	263%	3,98	64%	-	-	0,18	-	0,30	-	-57,89	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,70	254%	7,13	114%	10,49	117%	0,18	3,98	0,30	6,55	-67,43	-9,86	0,00	-2,75
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	Sem bench	0,70	257%	7,19	115%	10,58	118%	0,18	4,02	0,30	6,61	-64,61	-9,72	0,00	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	Sem bench	0,73	266%	2,84	45%	-	-	0,19	-	0,31	-	-47,74	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	Sem bench	0,75	274%	1,81	29%	-	-	0,18	-	0,30	-	-46,46	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	Sem bench	0,75	272%	1,74	28%	-	-	0,20	-	0,33	-	-34,93	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,74	271%	7,51	120%	11,07	124%	0,18	4,23	0,30	6,97	-49,34	-9,01	0,00	-2,93
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,70	255%	7,19	115%	10,62	119%	9,47	4,01	15,56	6,60	-22,60	-9,65	-2,76	-2,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,70	256%	7,22	115%	10,66	119%	9,51	4,03	15,64	6,64	-22,57	-9,59	-2,78	-2,78
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	Sem bench	0,17	61%	0,17	3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,70	257%	7,24	116%	10,70	120%	9,56	4,05	15,71	6,67	-22,54	-9,53	-2,79	-2,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,69	253%	7,16	114%	10,57	118%	9,41	3,99	15,47	6,56	-22,64	-9,73	-2,75	-2,75
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,70	254%	7,18	115%	10,60	119%	9,44	4,00	15,52	6,59	-22,62	-9,69	-2,76	-2,76
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,72	263%	7,33	117%	10,84	121%	0,18	4,13	0,30	6,79	-57,88	-9,30	0,00	-2,84
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,89	325%	7,21	115%	11,36	127%	0,02	0,06	0,04	0,09	76,27	10,05	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,79	287%	6,39	102%	10,17	114%	0,02	0,05	0,03	0,09	-321,19	-118,19	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	0,52	189%	4,66	74%	7,58	85%	2,34	1,79	3,85	2,94	-10,62	-11,85	-0,45	-0,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,46	169%	1,29	21%	4,36	49%	5,11	4,10	8,41	6,74	-5,53	-9,76	-1,76	-2,28
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,75	274%	-1,44	-23%	1,77	20%	7,99	6,47	13,14	10,64	-0,80	-8,52	-2,73	-5,81
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	0,86	314%	6,94	111%	10,99	123%	0,02	0,05	0,03	0,08	-26,18	-30,93	0,00	0,00
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	0,89	325%	6,22	99%	9,66	108%	2,33	1,85	3,83	3,04	0,75	-4,91	-0,30	-0,85
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,77	281%	4,29	69%	7,78	87%	2,14	2,02	3,52	3,32	-3,16	-9,92	-0,33	-1,02
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,57	207%	4,65	74%	7,55	84%	2,35	1,80	3,87	2,97	-9,11	-11,87	-0,40	-0,94
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,75	274%	-1,48	-24%	1,68	19%	8,02	6,49	13,20	10,68	-0,81	-8,57	-2,75	-5,86
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	0,98	359%	8,19	131%	12,95	145%	0,13	0,15	0,22	0,25	62,24	63,76	0,00	0,00
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	0,68	249%	3,36	54%	7,78	87%	3,54	2,76	5,82	4,55	-3,65	-7,19	-0,68	-1,13
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,83	303%	6,67	107%	10,57	118%	0,04	0,06	0,06	0,10	-69,87	-62,80	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,91	334%	7,71	123%	12,18	136%	0,08	0,10	0,13	0,17	41,21	50,88	0,00	0,00

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,88	322%	7,33	117%	11,66	131%	0,05	0,07	0,08	0,11	23,47	32,69	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,50	182%	1,33	21%	4,42	49%	5,13	4,09	8,44	6,74	-4,99	-9,69	-1,74	-2,25
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,76	277%	-1,30	-21%	2,05	23%	7,91	6,40	13,02	10,53	-0,74	-8,33	-2,69	-5,67
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,78	284%	6,37	102%	10,16	114%	0,00	0,05	0,01	0,09	-2.029,82	-121,24	0,00	0,00
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,70	257%	3,53	56%	6,99	78%	1,46	2,56	2,40	4,22	-7,93	-9,58	-0,16	-1,57
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,78	285%	6,89	110%	10,47	117%	0,92	0,71	1,52	1,16	-6,58	-6,42	-0,15	-0,30
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,75	275%	-1,34	-21%	1,87	21%	7,97	6,47	13,12	10,64	-0,79	-8,43	-2,72	-5,72
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	0,50	181%	1,34	21%	4,40	49%	5,12	4,10	8,43	6,74	-5,04	-9,70	-1,74	-2,27
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	0,97	354%	7,75	124%	11,36	127%	1,09	0,67	1,80	1,10	6,69	0,85	-0,10	-0,10
Trend Cash FIC Simples	CDI	0,86	313%	6,96	111%	11,04	124%	0,01	0,05	0,02	0,09	-42,19	-24,33	0,00	0,00
Vinci Institucional Referenciado	CDI	0,90	329%	7,27	116%	11,47	128%	0,06	0,07	0,10	0,12	38,91	16,31	0,00	0,00
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	0,38	138%	-0,45	-7%	2,48	28%	6,15	5,10	10,12	8,39	-5,53	-10,04	-2,07	-3,49
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,45	165%	2,87	46%	5,59	63%	4,17	2,96	6,86	4,87	-7,03	-11,07	-1,03	-1,87
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	0,88	319%	7,07	113%	11,19	125%	0,02	0,06	0,03	0,10	26,74	-6,61	0,00	0,00
Western Ativo Max	CDI	0,54	198%	2,84	45%	6,43	72%	2,79	2,64	4,58	4,34	-8,30	-10,55	-0,41	-1,32
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	CDI	0,91	331%	7,76	124%	12,66	142%	0,05	0,18	0,08	0,30	60,60	43,82	0,00	-0,00
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	CDI	0,93	338%	7,59	121%	12,09	135%	0,07	0,08	0,11	0,14	60,33	54,98	0,00	0,00
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	0,88	322%	7,09	113%	11,22	126%	0,03	0,06	0,04	0,10	40,49	-4,53	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,82	298%	3,75	60%	6,87	77%	3,62	3,18	5,95	5,23	-0,91	-7,92	-0,80	-1,77
XP Trend Simples	CDI	0,90	327%	7,21	115%	11,39	128%	0,04	0,06	0,06	0,10	51,44	11,48	0,00	0,00
FIDC	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BRPP FIDC Multisetorial Master	Sem bench	-5,48	-1998%	35,78	571%	2.192,28	24537%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	3,27	1195%	5,99	96%	286,96	3212%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibov.	1,39	509%	31,34	501%	38,56	432%	20,65	15,20	33,98	25,03	2,45	9,61	-7,68	-10,90
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	6,48	2367%	1,97	32%	15,30	171%	12,06	12,55	19,87	20,65	32,85	2,19	-1,92	-9,85
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibov.	1,27	463%	36,77	587%	43,83	491%	17,83	13,31	29,35	21,91	2,15	12,63	-6,64	-7,69
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	3,90	1423%	-9,56	-153%	-5,22	-58%	17,94	19,35	29,54	31,83	12,46	-4,63	-3,30	-15,87
Bradesco FIA Selection	Ibov.	4,74	1729%	-5,45	-87%	2,98	33%	13,51	14,66	22,24	24,12	20,55	-2,88	-1,59	-16,44
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	6,83	2494%	0,90	14%	13,40	150%	12,04	13,44	19,84	22,11	34,86	1,32	-1,77	-12,24
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	0,57	206%	41,02	655%	48,79	546%	19,43	15,20	31,97	25,02	-0,53	12,58	-7,48	-9,71
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	5,73	2092%	5,17	83%	17,20	193%	11,24	11,57	18,51	19,04	30,63	3,21	-1,75	-6,47
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibov.	6,10	2227%	-0,20	-3%	12,25	137%	12,68	13,54	20,90	22,27	29,21	0,83	-1,84	-12,13
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	Ibov.	8,61	3142%	4,48	72%	22,67	254%	12,69	12,98	20,93	21,36	42,50	5,17	-1,33	-9,80
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibov.	7,64	2789%	12,25	196%	29,30	328%	13,19	12,84	21,73	21,13	36,04	7,81	-1,45	-6,73
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibov.	4,80	1753%	-2,79	-44%	8,49	95%	11,96	13,19	19,70	21,70	23,48	-0,80	-1,47	-13,27

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Occam FIC FIA	Sem bench	5,09	1858%	-0,93	-15%	11,59	130%	11,42	11,98	18,82	19,71	26,28	0,53	-2,49	-10,48
Trend FIA Bolsa Americana	CRSP US	2,35	859%	20,96	335%	30,48	341%	20,61	12,88	33,92	21,20	5,75	8,23	-6,37	-8,50
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibov.	5,24	1912%	-2,93	-47%	5,30	59%	16,99	16,22	27,98	26,69	18,55	-1,64	-2,66	-15,55
Vinci FIA Mosaico Institucional	Ibov.	3,90	1425%	-0,39	-6%	9,91	111%	13,79	14,44	22,71	23,76	15,95	-0,08	-1,89	-10,41
Vinci FIA Selection Equities	Ibov.	4,87	1778%	-1,03	-16%	9,95	111%	12,28	13,89	20,23	22,86	23,27	-0,11	-1,39	-12,51
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibov.	1,93	704%	38,83	620%	49,70	556%	19,21	16,03	31,62	26,39	4,52	12,22	-6,27	-8,86
Western Asset FIA Valuation	Ibov.	4,72	1721%	-4,95	-79%	4,98	56%	13,53	14,89	22,29	24,49	20,40	-2,01	-1,46	-16,24
XP FIC FIA Investor 30	Ibov.	5,72	2089%	-0,28	-4%	13,92	156%	17,10	15,37	28,18	25,30	20,38	1,45	-2,16	-14,58
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	2,34	855%	34,66	554%	42,99	481%	17,34	11,78	28,53	19,39	6,57	13,85	-5,88	-6,84
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	2,83	1034%	34,55	552%	42,22	473%	30,81	15,17	50,73	24,98	5,46	10,72	-8,81	-8,81
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	2,07	756%	33,54	536%	39,95	447%	17,56	11,92	28,90	19,62	5,41	12,56	-6,17	-7,71
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	2,53	924%	32,97	527%	40,64	455%	18,83	11,71	30,99	19,28	6,84	13,03	-6,39	-7,56
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	-5,42	-1979%	-2,60	-42%	0,71	8%	13,65	12,58	22,42	20,70	-33,59	-4,62	-6,56	-13,42
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibov.	1,10	403%	22,99	367%	26,55	297%	18,29	10,75	30,10	17,70	1,47	7,91	-5,67	-5,67
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	3,06	1116%	1,31	21%	-0,63	-7%	7,23	6,75	11,90	11,10	21,66	-10,38	-0,60	-8,60
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	6,56	2394%	32,44	518%	46,72	523%	31,26	19,43	51,52	32,00	13,64	9,62	-7,16	-11,20
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,80	293%	5,36	86%	9,48	106%	0,58	0,77	0,95	1,27	-8,13	-13,19	-0,04	-0,50
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	2,48	906%	21,25	339%	30,78	345%	19,49	12,31	32,08	20,27	6,48	8,69	-6,18	-8,47
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	2,48	907%	21,30	340%	30,85	345%	19,47	12,30	32,04	20,24	6,49	8,73	-6,17	-8,46
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	-0,18	-65%	5,01	80%	10,44	117%	3,32	3,44	5,47	5,65	-22,50	-1,26	-0,91	-1,59
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,79	288%	5,29	85%	8,83	99%	0,05	0,62	0,09	1,02	-104,40	-22,48	0,00	-0,36
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	0,62	225%	4,94	79%	6,85	77%	0,85	1,40	1,40	2,30	-21,12	-18,22	-0,15	-1,19
Western Long Short Multimercado	CDI	0,98	358%	9,42	150%	10,63	119%	3,87	4,26	6,37	7,01	2,19	-0,72	-0,74	-1,58
Western Multimercado US 500	Sem bench	2,44	890%	21,02	336%	30,56	342%	19,47	12,29	32,05	20,23	6,32	8,62	-6,18	-8,48
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG FIP Economia Real II	IPCA + 8%	9,90	3613%	3,65	58%	-5,87	-66%	16,27	105,47	26,83	173,64	38,60	1,69	-0,45	-28,75
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-5,01	-1827%	-31,63	-505%	-38,15	-427%	0,06	10,73	0,11	17,63	-6.699,11	-41,78	-5,22	-45,50
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Sem bench	-2,05	-750%	78,63	1256%	89,51	1002%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	IPCA + 9,5%	-0,04	-13%	8,56	137%	8,44	94%	0,01	9,93	0,01	16,33	-7.527,03	-9,25	-0,04	-6,09
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	IPCA + 7%	-0,13	-49%	131,46	2100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity II	IPCA + 10%	0,60	219%	4,07	65%	6,47	72%	0,00	1,13	0,00	1,85	-9.999,99	-53,99	0,00	-4,43
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	0,31	113%	2,50	40%	3,44	39%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-0,19	-69%	12,33	197%	13,24	148%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	-0,71	-260%	-5,83	-93%	0,74	8%	-	-	-	-	-	-	-	-

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	1,14	415%	6,53	104%	11,07	124%	1,52	2,09	2,51	3,43	12,73	-0,32	-0,19	-1,22
IPCA	-0,02	-7%	2,85	46%	4,24	47%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC	-0,14	-51%	2,80	45%	3,71	41%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,87	317%	7,10	113%	11,21	125%	0,00	0,05	-	-	-	-	-	-
IRF-M	0,66	240%	3,54	57%	8,26	92%	3,32	2,67	5,47	4,40	-4,44	-6,94	-0,67	-1,02
IRF-M 1	0,77	280%	6,30	101%	10,39	116%	0,63	0,41	1,03	0,67	-11,33	-11,70	-0,07	-0,12
IRF-M 1+	0,60	219%	2,39	38%	7,39	83%	4,75	3,76	7,81	6,19	-3,89	-6,42	-1,03	-1,64
IMA-B	0,52	189%	1,49	24%	5,32	59%	5,01	4,10	8,25	6,74	-4,85	-9,35	-1,73	-2,26
IMA-B 5	0,59	215%	4,88	78%	8,14	91%	2,24	1,78	3,69	2,93	-8,79	-10,91	-0,39	-0,91
IMA-B 5+	0,77	281%	-1,21	-19%	3,11	35%	7,80	6,47	12,84	10,64	-0,64	-8,23	-2,72	-5,64
IMA Geral	0,79	289%	4,63	74%	8,81	99%	2,01	1,79	3,30	2,94	-2,60	-8,63	-0,31	-0,67
IDkA 2A	0,60	218%	4,60	74%	7,94	89%	2,63	1,91	4,32	3,14	-7,32	-10,59	-0,47	-0,99
IDkA 20A	0,42	153%	-6,26	-100%	-0,28	-3%	12,93	10,98	21,27	18,06	-2,08	-6,92	-4,87	-12,58
IGCT	6,50	2372%	2,03	32%	17,94	201%	11,77	13,24	19,40	21,79	33,72	2,44	-1,92	-10,74
IBrX 50	6,51	2377%	3,14	50%	19,46	218%	11,82	12,87	19,47	21,18	33,69	3,20	-2,17	-10,01
Ibovespa	6,54	2388%	1,36	22%	17,51	196%	11,49	13,01	18,94	21,40	34,78	2,32	-1,87	-11,22
META ATUARIAL - INPC + 5,09% A.A.	0,27		6,26		8,93									

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 2,0862% 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 2,67% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,10% 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 3,4323%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,40%, e o IMA-B de 6,74%.

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 1,2195%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% e 2,26%, 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 12,3430% 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 0,1316% e -0,1316% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,3217% 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 0,0034% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

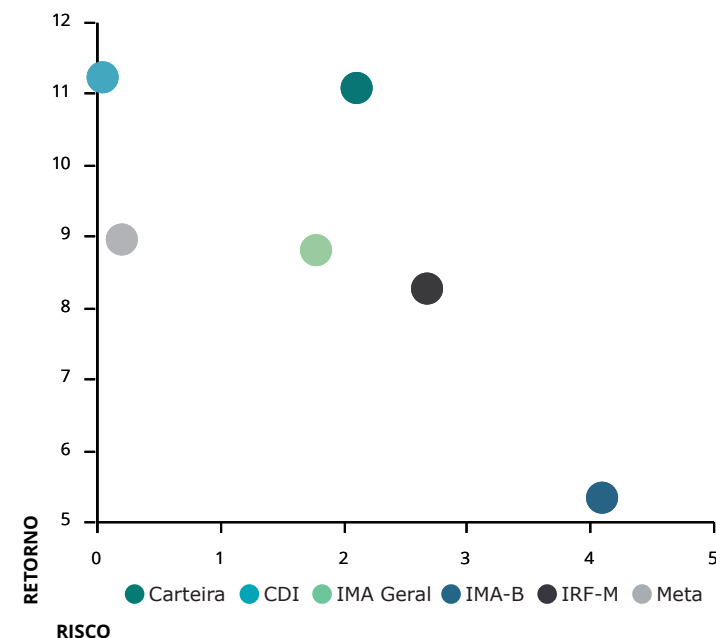
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,5229	1,6112	2,0862
VaR (95%)	2,5057	2,6510	3,4323
Draw-Down	-0,1948	-0,3842	-1,2195
Beta	6,7871	9,6659	12,3430
Tracking Error	0,0959	0,1022	0,1316
Sharpe	12,7253	9,3597	-0,3217
Treynor	0,1799	0,0983	-0,0034
Alfa de Jensen	-0,0049	-0,0030	-0,0036

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 62,76% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$14.126.378,44 nos ativos atrelados a este índice.

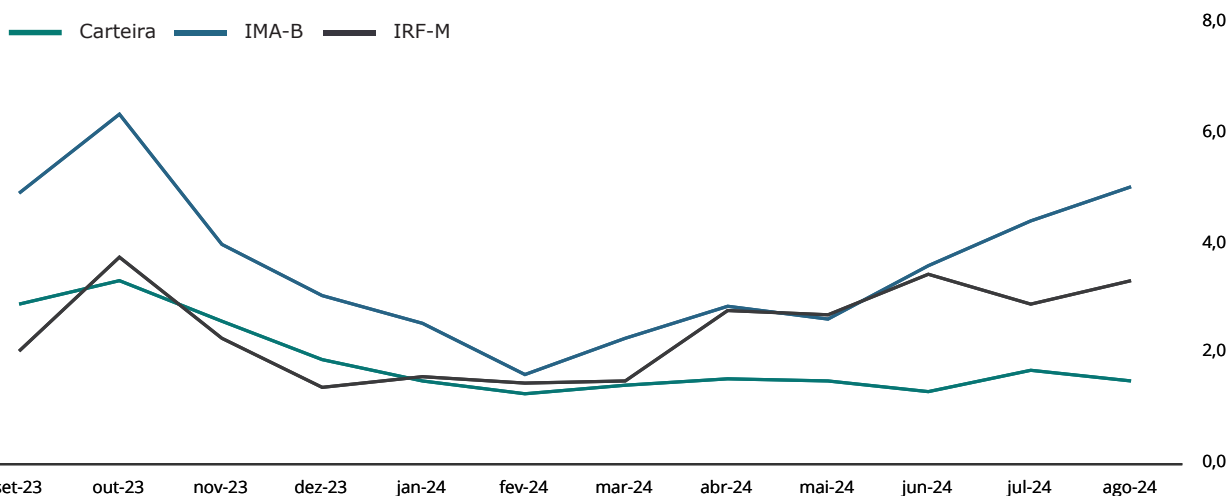
No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$46.307.928,10, equivalente a uma queda de 1,15% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)

Carteira IMA-B IRF-M



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,16%	-43.593,88	-0,00%
IRF-M	0,16%	-43.593,88	-0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	62,76%	-14.126.378,44	-0,35%
IMA-B	3,30%	-2.314.446,82	-0,06%
IMA-B 5	3,95%	-1.285.511,13	-0,03%
IMA-B 5+	5,55%	-6.540.250,96	-0,16%
Carência Pós	49,95%	-3.986.169,54	-0,10%
IMA GERAL	1,66%	-497.927,93	-0,01%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,07%	-416.745,34	-0,01%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	2,65%	-4.036.484,40	-0,10%
FUNDOS DI	22,71%	-1.546.870,21	-0,04%
F. Crédito Privado	0,68%	210.747,55	0,01%
Fundos RF e Ref. DI	19,01%	5.761.025,90	0,14%
Multimercado	3,02%	-7.518.643,66	-0,19%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	9,99%	-25.639.927,90	-0,64%
Ibov., IBrX e IBrX-50	5,19%	-13.160.055,35	-0,33%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,88%	-5.428.934,32	-0,14%
Small Caps	0,04%	-166.734,71	-0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,89%	-6.884.203,53	-0,17%
TOTAL	100,00%	-46.307.928,10	-1,15%

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
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	44.315.854/0001-32	Geral	D+30	D+31	0,35	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 Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,80	Não há	Não há
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 Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	49.983.964/0001-96	Geral	D+0	D+1	0,35	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
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	Geral	D+4	D+5	0,50	Não há	Não há
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,38	180 dias	Vide regulamento
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,39	No vencimento	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	Geral	D+1	D+4	0,50	Não há	Não há
BB 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 FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	48.107.091/0001-95	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	1,90	Não há	20% exc Ibov
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 Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	Geral	D+30	D+32	1,97	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibov
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	Geral	D+1	D+3	2,50	Não há	Não há
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	Qualificado	D+1	D+5	0,07	Não há	Não há
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	Qualificado	D+1	D+8	0,75	Não há	Não há
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	Qualificado	D+3	D+8	0,60	Não há	Não há
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar PTAX
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	Qualificado	D+1	D+6	0,55	Não há	Não há
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	Geral	D+9	D+10	1,90	Não há	20% exc CDI
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	Geral	D+0	D+1	0,96	Não há	20% exc CDI
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	Geral	D+1	D+2	0,96	Não há	20% exc IMAB 5
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	Geral	D+1	D+5	2,00	Não há	Não há
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	Geral	D+0	D+1	1,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG 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: 58,46% até 90 dias; 38,94% superior a 180 dias; os 2,60% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
05/08/2024	132.685,65	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/08/2024	1.508.200,04	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/08/2024	1.833,82	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/08/2024	322.022,23	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/08/2024	148.902,87	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/08/2024	5.000.000,00	Aplicação	Vinci Institucional Referenciado
13/08/2024	1.700.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
14/08/2024	8.241.241,66	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/08/2024	31.326.809,93	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/08/2024	40.243.617,54	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/08/2024	478.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/08/2024	4.521.528,88	Aplicação	Operações Compromissadas
16/08/2024	22.820.098,65	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
16/08/2024	31.765,96	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/08/2024	25.000.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
16/08/2024	38.971.640,60	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/08/2024	4.522.949,36	Aplicação	Operações Compromissadas
19/08/2024	31.776,80	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/08/2024	133.934,59	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/08/2024	772.946,77	Aplicação	BTG FIP Economia Real II
19/08/2024	38.971.640,60	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
19/08/2024	4.524.370,28	Aplicação	Operações Compromissadas
20/08/2024	59.685.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/08/2024	4.525.791,65	Aplicação	Trend Cash FIC Simples
21/08/2024	4.737,23	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/08/2024	1.999.745,52	Compra	NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)
21/08/2024	8.000.653,13	Compra	NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)

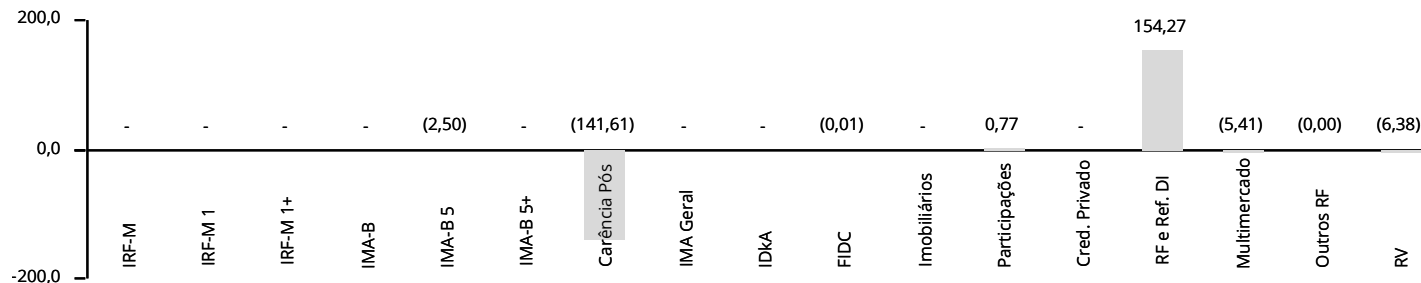
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/08/2024	34.508,69	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/08/2024	37.809,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/08/2024	1.080.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
05/08/2024	6.999,03	Amortização	BRPP FIDC Multisetorial Master
06/08/2024	3.267,34	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/08/2024	2.858,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/08/2024	600.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
09/08/2024	3.035,87	Rg. Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/08/2024	1.332.359,34	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/08/2024	5.000.000,00	Resgate	Vinci Multiestratégia Multimercado
09/08/2024	1.000,00	Resgate	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
12/08/2024	200.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
12/08/2024	2.205,13	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/08/2024	1.700.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
13/08/2024	5.331,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/08/2024	257.817,84	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/08/2024	155.725,31	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/08/2024	3.025.579,37	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III
15/08/2024	459.666,06	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/08/2024	446.526,92	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348
15/08/2024	15.104.244,34	Rg. Total	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348
15/08/2024	1.368.467,87	Rg. Total	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)
15/08/2024	648.689,31	Rg. Total	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)
15/08/2024	4.747.048,22	Rg. Total	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549
15/08/2024	140.337,03	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549
15/08/2024	946.375,50	Rg. Total	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)
15/08/2024	10.333,91	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	367.575.853,73
Resgates	368.440.175,89
Saldo	864.322,16

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



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
22/08/2024	6.149,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/08/2024	15.000.000,00	Aplicação	Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.
22/08/2024	15.000.000,00	Aplicação	Itaú FIC FIA Dunamis
23/08/2024	225.023,58	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
23/08/2024	6.500.000,00	Aplicação	Western Multimercado US 500
26/08/2024	3.204,29	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/08/2024	14.580.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/08/2024	15.938,61	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/08/2024	2.992.046,33	Aplicação	LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15
28/08/2024	1.000.000,00	Aplicação	Vinci Institucional Referenciado
29/08/2024	800.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
30/08/2024	11,75	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/08/2024	51.486,17	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/08/2024	873.600,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
30/08/2024	6.906.500,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic

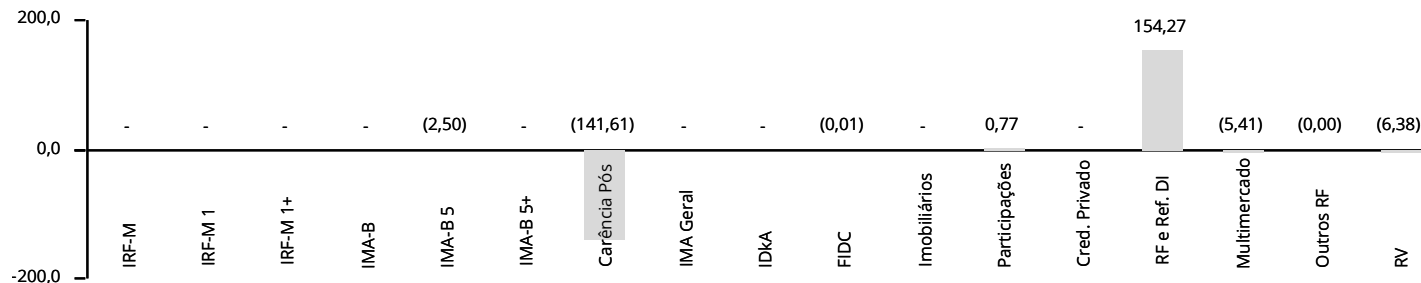
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
15/08/2024	108.442,25	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701
15/08/2024	110.993,84	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480
15/08/2024	95.684,34	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261
15/08/2024	95.684,34	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480
15/08/2024	108.442,25	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4
15/08/2024	180.524,46	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)
15/08/2024	255.158,24	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107
15/08/2024	127.579,12	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118
15/08/2024	93.132,76	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD
15/08/2024	22.964,24	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)
15/08/2024	5.613,48	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)
15/08/2024	12.757,91	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234
15/08/2024	14.033,70	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)
15/08/2024	86.115,91	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49
15/08/2024	153.094,95	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543
15/08/2024	57.410,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671
15/08/2024	255.158,24	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677
15/08/2024	26.791,62	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)
15/08/2024	36.487,63	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)
15/08/2024	2.551,58	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)
15/08/2024	27.301,92	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)
15/08/2024	43.249,32	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)
15/08/2024	255.158,24	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)
15/08/2024	153.094,95	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)
15/08/2024	255.158,24	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819
15/08/2024	306.189,89	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6
15/08/2024	25.515,82	Pagamento	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	367.575.853,73
Resgates	368.440.175,89
Saldo	864.322,16

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



APLICAÇÕES

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

RESGATES

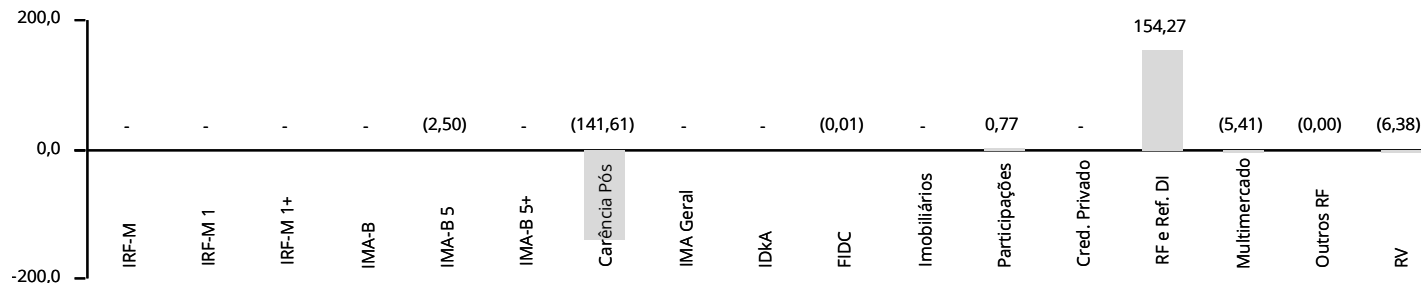
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/08/2024	374.699,87	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)
15/08/2024	255.158,24	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743
15/08/2024	191.368,68	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567
15/08/2024	108.442,25	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906
15/08/2024	210.505,55	Pagamento	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960
15/08/2024	510.316,48	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3
15/08/2024	637.895,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2
15/08/2024	637.895,61	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2
15/08/2024	95.684,34	Pagamento	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157
15/08/2024	25.515,81	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399
15/08/2024	82.926,43	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0
15/08/2024	29.725,93	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)
15/08/2024	714.443,08	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982
15/08/2024	297.642,09	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E
15/08/2024	15.054,34	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i
15/08/2024	229.642,41	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii
15/08/2024	3.189,48	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i
15/08/2024	127.579,12	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii
15/08/2024	1.565.650,98	Pagamento	NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)
15/08/2024	473.063,37	Pagamento	NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)
15/08/2024	899.432,80	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)
15/08/2024	905.556,60	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)
15/08/2024	294.580,18	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)
15/08/2024	624.754,95	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)
15/08/2024	858.352,33	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)
15/08/2024	1.038.238,89	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)
15/08/2024	593.753,23	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	367.575.853,73
Resgates	368.440.175,89
Saldo	864.322,16

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



APLICAÇÕES

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

RESGATES

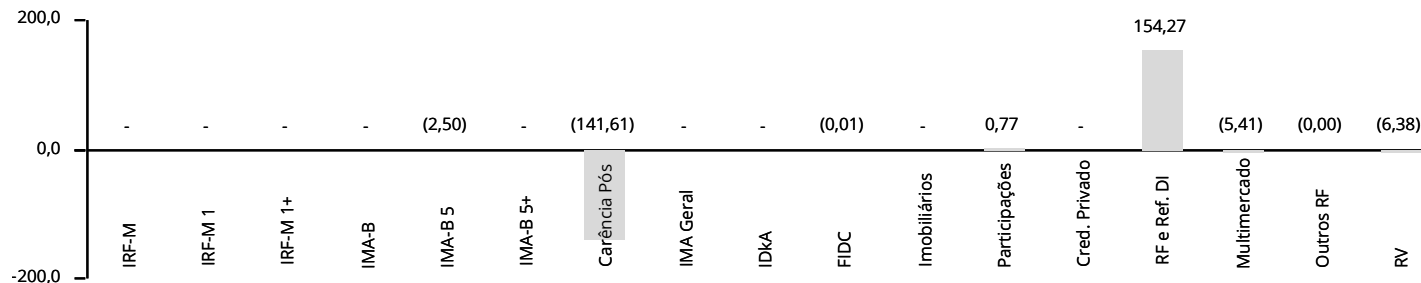
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/08/2024	640.447,19	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)
15/08/2024	475.359,81	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)
15/08/2024	382,74	Pagamento	NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i
15/08/2024	471.787,58	Pagamento	NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)
15/08/2024	951.102,35	Pagamento	NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)
15/08/2024	1.533.628,61	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)
15/08/2024	1.624.592,53	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)
15/08/2024	153.222,52	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)
15/08/2024	1.129.585,54	Pagamento	NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)
15/08/2024	1.561.696,02	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)
15/08/2024	1.567.437,08	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)
15/08/2024	1.550.086,32	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)
15/08/2024	1.562.844,23	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)
15/08/2024	1.563.864,86	Pagamento	NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)
16/08/2024	47.840.340,65	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/08/2024	38.971.640,60	Rg. Total	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
16/08/2024	30.000.000,00	Resgate	Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa
16/08/2024	4.522.949,36	Resgate	Operações Compromissadas
19/08/2024	150.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/08/2024	804.723,57	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/08/2024	38.971.640,60	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
19/08/2024	4.524.370,28	Resgate	Operações Compromissadas
20/08/2024	32.898,78	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/08/2024	18.060.716,51	Resgate	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548
20/08/2024	3.907.366,55	Rg. Total	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF
20/08/2024	858.952,60	Rg. Total	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399
20/08/2024	2.791.595,97	Rg. Total	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	367.575.853,73
Resgates	368.440.175,89
Saldo	864.322,16

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



APLICAÇÕES

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

RESGATES

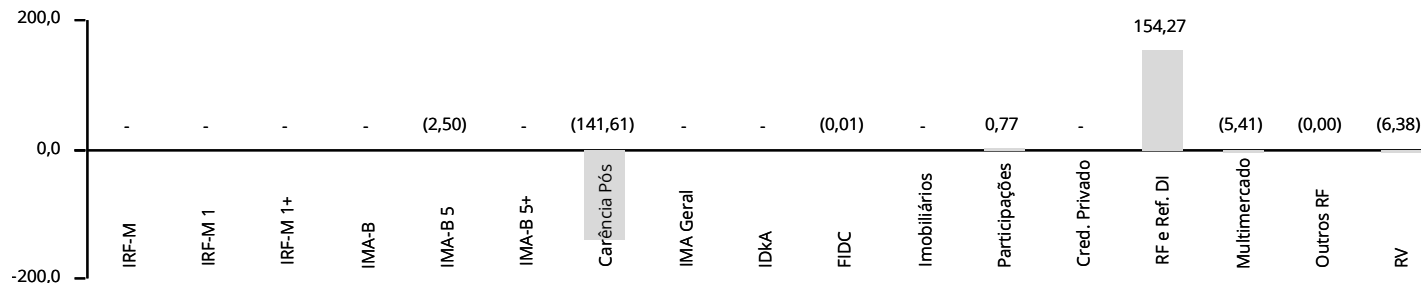
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

20/08/2024	24.050.672,86	Rg. Total	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982
20/08/2024	10.019.682,10	Rg. Total	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E
20/08/2024	4.525.791,65	Resgate	Operações Compromissadas
21/08/2024	10.000.398,66	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
21/08/2024	660,10	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/08/2024	3.073.044,61	Resgate	BB FIA Governança
23/08/2024	880.024,40	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
23/08/2024	8.676,27	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/08/2024	6.500.000,00	Resgate	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
23/08/2024	6.906.686,10	Rg. Total	Western Macro Opportunities Multimercado IE
26/08/2024	14.500.000,00	Resgate	BB FIC Juros e Moedas Multimercado
26/08/2024	25.656,38	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/08/2024	1.000.000,00	Resgate	Vinci FIA Selection Equities
28/08/2024	3.551,30	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/08/2024	1.435.200,00	Resgate	Bradesco FIA MID Small Cap
28/08/2024	873.600,00	Resgate	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX
28/08/2024	800.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
29/08/2024	3.690,40	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/08/2024	380.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/08/2024	58.464,91	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/08/2024	2.216,11	Rg. Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/08/2024	25.114.160,82	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
30/08/2024	19.222,81	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	367.575.853,73
Resgates	368.440.175,89
Saldo	864.322,16

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



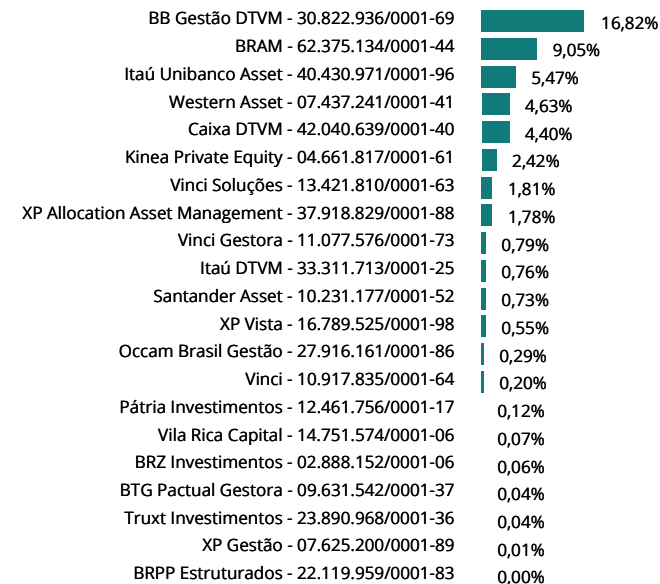
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.676.438.870.970,10	0,04	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	744.478.036.890,64	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	64.255.348.951,09	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.619.228.785,25	0,08	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	430.296.775.858,76	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	517.453.190.374,42	0,03	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	994.245.383.170,29	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	994.245.383.170,29	0,02	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	144.149.508.099,87	0,07	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	9.899.731.877,41	0,12	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	59.469.345.303,64	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	349.810.210.253,73	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	3.751.118.477,99	0,04	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	903.039.523,77	0,30	✓
Vinci	10.917.835/0001-64	Não	52.336.944.626,49	0,02	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	52.336.944.626,49	0,11	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	52.336.944.626,49	0,06	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	40.505.781.380,76	0,46	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	149.918.831.856,63	0,05	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	149.918.831.856,63	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	149.918.831.856,63	0,01	✓

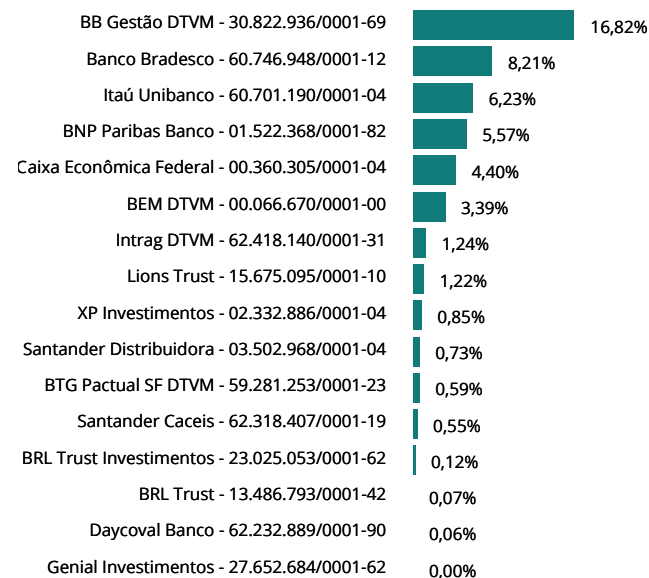
Obs.: Patrimônio em 07/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	20.250.525.135,03	5,58	1,11	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.410.336.954,15	1,53	1,40	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	4.867.666.132,44	0,41	0,34	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	4.414.843.191,53	2,04	1,86	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	1.231.418.803,62	3,73	12,17	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	12.462.304.009,21	1,53	0,49	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	44.315.854/0001-32	7, V, b	58.192.083,10	0,06	4,39	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	227.111.422,61	0,61	10,72	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	809.121.604,49	0,85	4,23	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	111.793.630,19	0,38	13,67	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	993.798.986,25	0,49	1,98	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	7, III, a	693.864.382,62	0,16	0,93	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	403.788.013,00	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	15.057.333.281,43	3,92	1,05	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	18.688.563.354,91	1,51	0,32	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	3.888.604.125,92	0,27	0,28	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	1.275.486.827,37	0,08	0,24	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.727.981.662,72	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	1.868.959.978,30	1,05	2,26	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.217.901.086,76	0,57	1,03	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	412.565.875,68	1,37	13,33	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	341.019.926,92	0,43	5,06	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.338.047.954,64	0,43	1,29	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, III, a	1.501.273.291,36	0,11	0,30	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, III, a	129.597.997,41	0,28	8,58	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	152.124.795,53	0,56	14,75	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	299.886.661,79	1,10	14,73	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	413.360.648,16	0,99	9,65	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	45.219.414,47	0,17	14,90	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	49.983.964/0001-96	7, V, b	119.783.152,54	0,13	4,23	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	713.277.013,22	1,27	7,14	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	10.874.528.338,35	0,09	0,03	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	257.903.443,73	0,55	8,55	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	2.988.120.252,64	0,68	0,92	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	1.151.009,53	0,00	3,51	Sim	22.119.959/0001-83	27.652.684/0001-62	✓
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	7, V, a	59.877.703,86	0,07	4,51	Sim	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	8, I	1.551.525.015,19	0,58	1,51	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	599.691.925,89	1,53	10,24	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	8, I	200.256.435,41	0,16	3,19	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	558.947.959,76	0,04	0,28	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	322.114.174,01	0,24	2,96	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	354.159.150,84	0,56	6,36	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	8, I	2.663.493.555,95	0,76	1,15	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	1.095.515.178,29	0,35	1,29	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	818.765.874,95	0,34	1,67	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	48.107.091/0001-95	8, I	389.736.328,88	0,38	3,88	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.212.463.107,40	0,37	1,24	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	343.112.113,53	0,76	8,96	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	840.625.677,33	0,29	1,40	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	8, I	310.087.137,62	0,07	0,90	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	316.926.388,29	0,04	0,47	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	8, I	810.465.184,72	0,20	0,97	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	416.995.821,13	0,40	3,85	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	8, I	1.844.965.501,46	0,11	0,23	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	49.707.862,29	0,14	11,47	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	370.017.728,59	0,01	0,09	Sim	07.625.200/0001-89	02.332.886/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	429.419.989,02	0,93	8,73	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	551.939.406,84	0,12	0,91	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	352.675.602,26	0,06	0,66	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	672.241.352,02	0,73	4,35	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	125.186.193,44	0,11	3,58	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	114.695.161,22	0,09	3,23	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	9, II	21.253.589.545,00	0,10	0,02	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	788.344.730,75	0,61	3,11	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	11.695.792.516,40	0,36	0,12	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.941.348.598,98	1,09	2,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.381.106.413,32	0,87	2,54	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	69.923.928,97	0,17	9,96	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	182.008.086,15	0,61	13,57	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.068.049.348,05	1,05	3,94	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	13.254.711,07	0,01	3,49	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	1.160.009.784,65	0,16	0,56	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	180.098.402,99	0,04	0,93	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	12.866.366,30	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	1.410.710,69	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	249.519.687,48	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	742.090.462,06	1,09	5,90	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	10, II	160.065.992,29	0,05	1,24	Sim	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	374.879.327,24	1,17	12,54	Sim	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	257.003.511,44	0,12	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	119.773.501,10	0,12	4,19	Sim	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	2.591.291.472,90	64,45	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, a	2.008.528.648,91	49,95	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, b	582.762.823,99	14,49	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, III	713.085.106,92	17,74	75,0	✓ 75,0 ✓
7, III, a	713.085.106,92	17,74	75,0	✓ 75,0 ✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓ 75,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 20,0 ✓
7, V	30.006.961,03	0,75	30,0	✓ 30,0 ✓
7, V, a	2.738.732,85	0,07	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, b	27.268.228,18	0,68	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓ 15,0 ✓
ART. 7	3.334.383.540,85	82,93	100,0	✓ 100,0 ✓
8, I	294.596.321,69	7,33	45,0	✓ 45,0 ✓
8, II	-	0,00	45,0	✓ 45,0 ✓
ART. 8	294.596.321,69	7,33	45,0	✓ 45,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
9, II	110.903.943,46	2,76	10,0	✓ 10,0 ✓
9, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 9	110.903.943,46	2,76	10,0	✓ 10,0 ✓
10, I	174.327.721,09	4,34	15,0	✓ 15,0 ✓
10, II	106.488.515,24	2,65	10,0	✓ 10,0 ✓
10, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 10	280.816.236,33	6,98	20,0	✓ 20,0 ✓
ART. 11	-	0,00	15,0	✓ 15,0 ✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 8, 10 E 11	575.412.558,02	14,31	50,0	✓ 50,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.020.700.042,33			

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.

A situação econômica dos Estados Unidos causou maior volatilidade nos mercados financeiros globais no início de agosto. No decorrer das semanas, surgiram indicadores que apoiavam um cenário pessimista de que a economia americana estaria em um contexto de recessão.

Inicialmente, os dados de indústria alertaram um cenário de redução de produção e de empregabilidade. Em seguida, a publicação da situação do mercado de trabalho enfraquecido promoveu maior aversão ao risco, penalizando os ativos financeiros. Neste momento, os agentes de mercado acreditavam que o Federal Reserve estaria atrasado para realizar a flexibilização monetária e exigiam uma postura mais agressiva no corte de juros.

Contudo, os setores de serviços e varejo aliviaram a percepção de que os Estados Unidos estariam desacelerando fortemente. Ademais, os preços continuam em processo de ancoragem à meta, repercutindo na continuidade da desvalorização do dólar em razão da iminência de um corte de juros. Por fim, a segunda leitura do Produto Interno Bruto (PIB) consolidou a perspectiva de uma economia aquecida, após o índice ser revisado para cima devido ao aumento nos gastos do consumidor.

Atualmente, os objetivos do Federal Reserve (Fed) são direcionar a inflação para a meta e evitar grandes consequências sobre a economia diante de uma política monetária contracionista. Uma forma de avaliar esse fato é entender a dinâmica do mercado de trabalho, que surpreendeu com o crescimento reduzido na última publicação. A preocupação dos dirigentes do Fed é que talvez os juros estivessem excessivamente restritivos, resultando em uma maior possibilidade de cortar a taxa de juros na reunião de setembro.

A postergação na decisão da política monetária advém de uma dependência do crescimento econômico no setor de serviços. A escalada do setor remete à necessidade de elevação dos salários e, conseqüentemente, maior inflação de custos. No entanto, o presidente do Fed, Jerome Powell, sinalizou que setembro é o momento para tornar a situação monetária menos restritiva. Os investidores estão divididos sobre a magnitude do corte de juros entre 0,25 e 0,50 ponto percentual.

Na Zona do Euro, os dados preliminares do PIB trouxeram uma alta marginal, mas com uma contração da Alemanha, que continua enfrentando uma fragilidade econômica. A vulnerabilidade da região permanece no setor industrial, que desacelerou sua produção e sofreu com a elevação dos custos de insumos. Em contrapartida, o setor de serviços cresceu substancialmente em virtude dos Jo-

gos Olímpicos. Conforme sinalização em Jackson Hole, a reunião de setembro do Banco Central Europeu deve reduzir a taxa de juros motivada pela maior possibilidade de declínio do setor de serviços.

Na China, uma série recente de indicadores econômicos fracos tem reduzido as expectativas dos investidores, sinalizando mais desafios para o segundo semestre de 2024. A economia chinesa continua exigindo mais medidas de estímulo, diante da necessidade de recuperação que não se concretiza desde o fim da pandemia.

A demanda externa desacelera e a interna mantém maior nível de cautela com o consumo, após a queda dos preços dos imóveis e crescimento lento do varejo e da indústria. A falta de confiança do consumidor e do empresário transmite a ideia de que o Banco Central da China realizará cortes de juros, acompanhando a política monetária americana.

No Brasil, as incertezas fiscais permanecem no centro do debate. Com o anúncio do contingenciamento de R\$ 15 bilhões, existe a capacidade de cumprir a meta fiscal deste ano. Porém, apesar dos dados mais atualizados do orçamento público evidenciarem uma melhora na capacidade de arrecadação, se mantém o alerta sobre os déficits recorrentes acima do esperado.

O Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) de 2025 trouxe uma expectativa do governo demasiadamente otimista para o nível de arrecadação e uma possibilidade de terminar o ano com um resultado primário positivo. Contudo, a gestão dos gastos para o próximo ano é mais complexa, pois, enquanto as despesas obrigatórias crescem, as projeções das receitas podem estar superestimadas.

Sobre as próximas decisões do Comitê de Política Monetária (Copom), a ata da última reunião reforçou uma postura cautelosa diante de questões sensíveis em relação às variáveis econômicas. Uma economia resiliente, mercado de trabalho aquecido, pressão sobre os preços, piora das expectativas de inflação e os impactos cambiais são justificativas que exigem prudência na estratégia monetária. A dinâmica econômica atual dividiu o mercado sobre a possibilidade de elevação dos juros na próxima reunião. No entanto, é importante ponderar que o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, afirmou que, se existir a necessidade de elevação de juros já na próxima reunião, ocorreria de forma menos agressiva, como os mais pessimistas projetam.

Os indicadores de atividade econômica continuam sugerindo uma economia aquecida. O desempenho dos setores da indústria e do serviço foi fundamentado, respectivamente, pelo retorno da produção interrompida no Rio Grande do Sul e do segmento de transportes. No mercado de trabalho, ainda que a taxa de desemprego tenha caído no último trimestre móvel, a geração de empregos em julho foi menor quando comparada a junho. Em síntese, a taxa de ocupação de emprego está abaixo da média histórica, que, por sua vez, sugere dados modestos nos próximos meses.

O cenário econômico brasileiro continuou proporcionando ruídos nos investimentos devido à comunicação conflituosa entre diretores do Banco Central e questionamentos sobre a situação fiscal. Ao longo do mês, a percepção fortalecida de que o Banco Central precisaria elevar os juros reduziu o potencial ganho nos vértices mais curtos da curva de juros. As incertezas locais diminuem a atratividade do mercado de renda fixa.

Em agosto, o Ibovespa apresentou uma forte valorização, sendo a terceira alta consecutiva. Apesar da instabilidade instaurada no início do mês com questões monetárias envolvendo o Japão e o carry trade, a maioria das bolsas globais também tiveram desempenho positivo. A confirmação de corte nos juros pelos formuladores de política dos Estados Unidos foi responsável pela boa performance dos ativos.