

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO - 2023



Instituto de Previdência do Estado do Rio Grande do Sul - RS



RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

Distribuição da Carteira	4
Retorno da Carteira por Ativo	8
Rentabilidade da Carteira (em %)	12
Movimentações	13

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

Distribuição da Carteira	15
Retorno da Carteira por Ativo	18
Rentabilidade da Carteira (em %)	22
Movimentações	23

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Consolidado

Distribuição da Carteira	25
Retorno da Carteira por Ativo	28
Rentabilidade da Carteira (em %)	32
Rendimentos Históricos e Alocação da Carteira	32-A
Evolução do Patrimônio Líquido	32-B
Alocação por Índices de Referência	32-C
Rentabilidade e Risco dos Ativos	33
Análise do Risco da Carteira	37
Liquidez e Custos das Aplicações	39
Enquadramento da Carteira	41
Cenário Econômico	45
Parecer do Gestor de Recursos	47

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

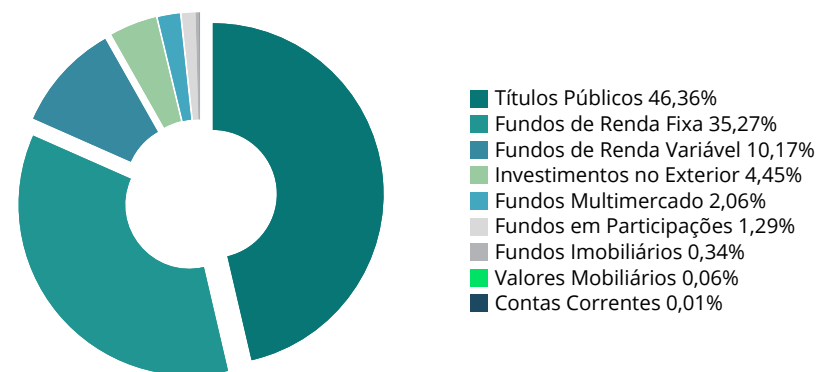


Fundoprev Civil

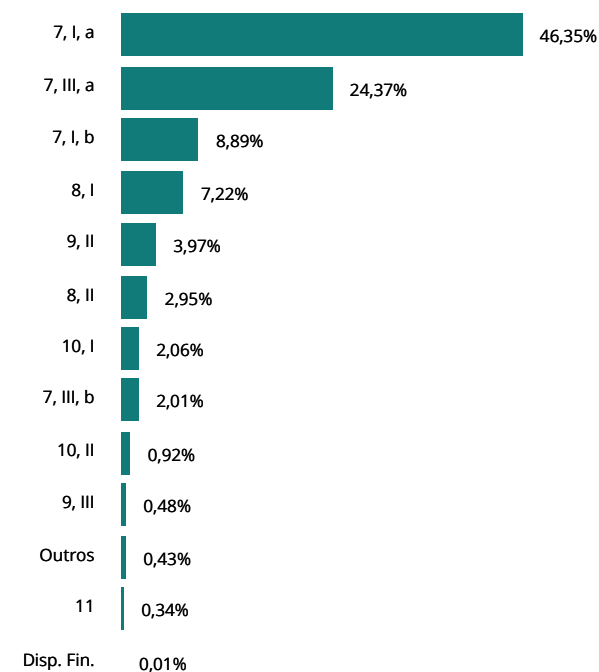


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	30,2%	1.006.109.866,03	995.351.959,30
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	0,9%	30.918.698,57	30.589.333,17
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	0,8%	26.885.824,85	26.599.420,15
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	1,2%	40.328.737,27	39.899.130,23
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	0,4%	13.442.912,42	13.299.710,08
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	1,2%	40.326.922,47	39.899.090,32
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	2,8%	94.096.152,44	93.097.877,42
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	0,9%	30.245.191,85	29.924.317,74
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	0,9%	31.454.999,53	31.121.290,45
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	1,3%	41.939.999,37	41.495.053,93
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	1,3%	41.939.999,37	41.495.053,93
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	1,3%	41.671.153,22	41.229.060,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	1,3%	41.939.999,37	41.495.053,93
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	1,3%	41.671.153,22	41.229.060,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	0,8%	26.212.499,61	25.934.408,71
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	1,3%	41.939.999,37	41.495.053,93
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	1,2%	40.326.922,47	39.899.090,32
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	1,3%	41.671.153,22	41.229.060,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	2,4%	80.653.844,95	79.798.180,64
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	1,3%	41.671.153,22	41.229.060,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	1,3%	41.671.153,22	41.229.060,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	1,3%	41.671.153,22	41.229.060,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	1,2%	40.326.922,47	39.899.090,32
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	1,2%	40.326.922,47	39.899.090,32
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	1,2%	40.326.922,47	39.899.090,32
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	0,2%	6.084.074,48	5.969.521,95
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	0,2%	6.365.400,91	6.268.741,44
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,2%	538.620.424,74	535.920.316,47
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	0,2%	7.338.921,81	7.264.770,01
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	0,2%	6.672.625,84	6.603.940,89
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	0,2%	7.796.055,52	7.713.680,65
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	0,5%	15.815.819,83	15.741.610,33
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	1,0%	32.420.537,75	32.266.373,31

POR SEGMENTO

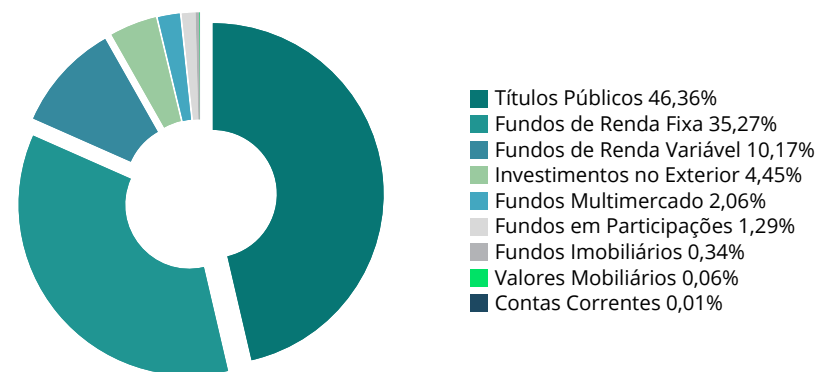


POR TIPO DE ATIVO

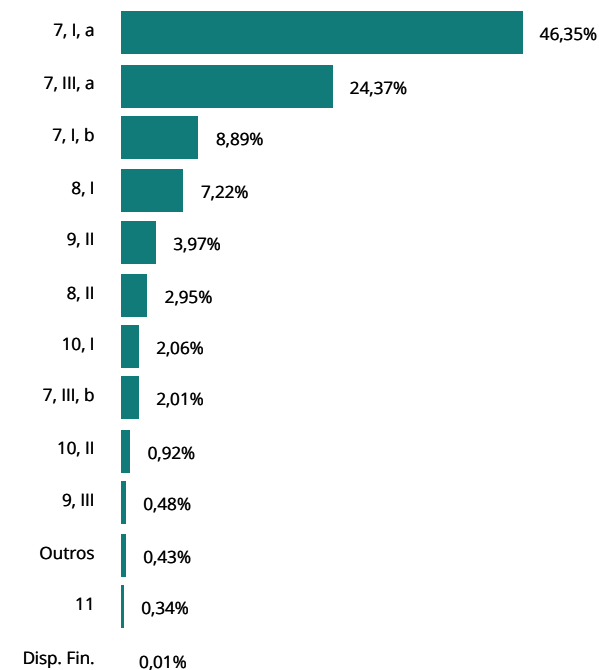


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,2%	538.620.424,74	535.920.316,47
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	0,5%	15.972.020,43	15.900.541,57
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	0,9%	31.541.387,64	31.390.700,26
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	1,0%	32.810.678,60	32.664.444,64
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	1,3%	43.202.860,71	43.007.298,54
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	0,3%	10.477.363,82	10.422.648,82
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	0,3%	10.465.707,24	10.410.155,27
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	0,5%	16.422.863,78	16.343.118,02
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	0,5%	15.911.732,20	15.827.575,90
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	0,5%	15.877.346,75	15.790.724,55
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	1,0%	32.740.773,81	32.573.738,33
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	0,5%	15.956.309,42	15.875.341,52
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	0,5%	16.138.506,87	16.065.510,16
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	0,3%	9.663.868,50	9.617.130,75
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	0,5%	16.152.775,34	16.077.710,32
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	0,5%	16.306.953,26	16.233.003,47
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	1,0%	32.403.512,13	32.246.770,71
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	2,0%	66.783.476,17	66.472.793,11
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	0,9%	31.538.842,58	31.380.972,83
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	1,1%	38.209.484,74	38.029.762,51
FUNDOS DE RENDA FIXA	35,3%	1.175.275.408,52	1.147.562.556,74
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	0,1%	4.086.338,03	4.161.269,30
Banrisul Absoluto	5,4%	180.903.504,14 ▲	165.116.177,89
Banrisul Previdência IPCA 2024	0,1%	1.812.660,00	1.803.540,00
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	0,0%	- ▼	124.633.076,78
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	19,3%	641.991.746,78 ▲	509.931.691,53
BB Previdenciário IRF-M 1+	0,2%	5.891.511,01	5.740.644,98
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1,8%	58.517.240,10	57.926.676,44
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,9%	30.499.916,51	29.874.720,93
BB Previdenciário Títulos Públicos X	0,2%	7.788.633,32	7.717.030,82
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	5,0%	165.947.606,07	164.049.504,38
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	0,1%	1.836.549,05	1.819.628,64
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,3%	8.897.716,01	8.815.602,13

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



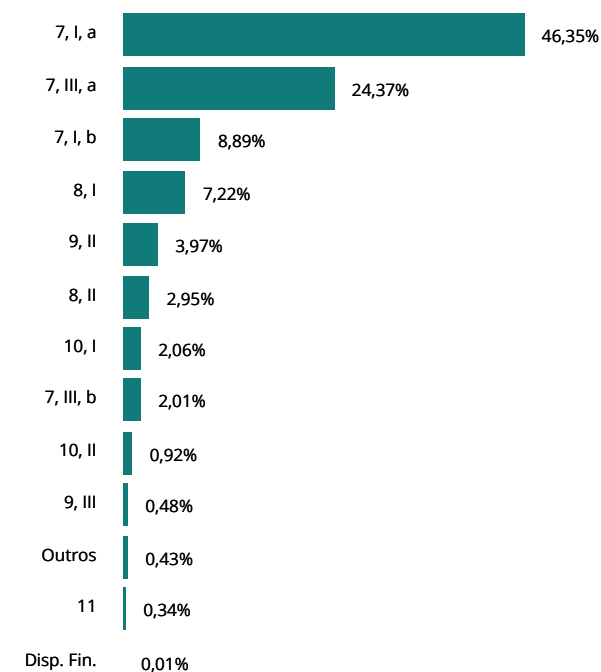
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA	35,3%	1.175.275.408,52	1.147.562.556,74
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	2,0%	66.898.023,10	65.762.955,90
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	0,0%	203.964,40	210.037,02
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	10,2%	338.968.325,25	315.160.837,73
BB FIA Bolsa Americana	0,2%	5.805.507,97	5.519.176,65
BB FIA Governança	1,6%	53.458.536,45	49.099.748,31
BB FIC FIA Consumo	0,4%	11.931.751,27	10.875.259,07
BB FIC FIA Exportação	0,6%	20.069.215,16	19.029.659,57
BB FIC FIA Seleção Fatorial	2,4%	80.848.063,56	74.198.541,88
BB FIC FIA Siderurgia	0,2%	5.903.846,50	5.748.806,29
BB FIC FIA Valor	1,0%	32.502.740,43	30.045.746,80
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,9%	29.990.337,19	27.673.053,24
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	0,5%	17.257.521,42	15.866.429,86
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	0,5%	16.526.340,30	15.163.405,06
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	0,9%	30.118.704,00	29.862.228,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	0,6%	19.272.631,00	17.665.573,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	0,3%	11.073.120,00	10.115.400,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	0,1%	4.210.010,00	4.297.810,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,4%	148.153.032,16	150.006.269,37
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	1,7%	55.677.792,84	56.014.772,62
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	0,5%	15.921.614,01	15.391.209,16
BB Global Select Equity IE Multimercado	1,3%	43.935.284,18	44.556.460,66
BB Schroder Multimercado IE	0,5%	17.574.091,13	17.749.746,93
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	0,5%	15.044.250,00	16.294.080,00
FUNDOS MULTIMERCADO	2,1%	68.486.774,78	64.205.354,43
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,8%	60.348.700,65	56.398.351,95
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	0,2%	8.138.074,13	7.807.002,48
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,3%	42.991.832,10	41.956.647,10
Austro FIP Multisetorial	0,4%	12.343.993,21	12.360.900,75
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	0,7%	24.180.128,10	23.123.145,82
FIP LSH Multiestratégia	0,2%	6.363.317,37	6.368.102,66
RJI FIP Puma	0,0%	104.393,42	104.497,87

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 46,36%
- Fundos de Renda Fixa 35,27%
- Fundos de Renda Variável 10,17%
- Investimentos no Exterior 4,45%
- Fundos Multimercado 2,06%
- Fundos em Participações 1,29%
- Fundos Imobiliários 0,34%
- Valores Mobiliários 0,06%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,3%	11.364.517,67	11.281.291,70
BRB FII SIA Corporate	0,3%	10.577.717,67	10.601.091,70
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	0,0%	786.800,00 ▼	680.200,00
VALORES MOBILIÁRIOS	0,1%	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	0,1%	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES	0,0%	459.468,64	61.389,98
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	442.668,64	50.189,98
Caixa Econômica Federal	0,0%	16.800,00	11.200,00
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.332.348.955,94	3.263.425.928,87

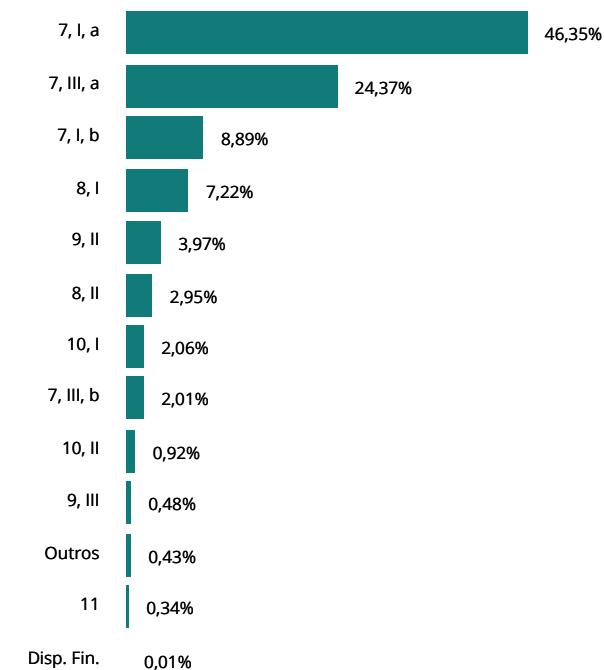
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 46,36%
- Fundos de Renda Fixa 35,27%
- Fundos de Renda Variável 10,17%
- Investimentos no Exterior 4,45%
- Fundos Multimercado 2,06%
- Fundos em Participações 1,29%
- Fundos Imobiliários 0,34%
- Valores Mobiliários 0,06%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	7.612.741,82	8.775.520,67	11.351.000,59	8.964.308,08	11.108.864,38	10.757.906,73	58.570.342,27
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	324.847,66	270.891,49	346.519,18	276.830,87	339.192,45	329.365,40	1.887.647,05
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	77.776,68	235.557,82	301.321,02	240.722,50	294.949,96	286.404,70	1.436.732,68
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	116.665,03	353.336,72	451.981,54	361.083,74	442.424,95	429.607,04	2.155.099,02
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99	143.202,34	718.366,34
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	-	333.588,66	451.558,72	360.217,46	443.055,82	427.832,15	2.016.252,81
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	987.792,15	825.090,93	1.053.637,01	840.507,42	1.033.796,92	998.275,02	5.739.099,45
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	-	221.372,18	338.669,04	270.163,10	332.291,86	320.874,11	1.483.370,29
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	330.204,81	275.816,11	352.215,80	280.969,62	345.583,54	333.709,08	1.918.498,96
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05	444.945,44	2.557.998,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05	444.945,44	2.557.998,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35	442.093,22	2.541.601,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05	444.945,44	2.557.998,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35	442.093,22	2.541.601,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	275.170,68	229.846,76	293.513,16	234.141,36	287.986,28	278.090,90	1.598.749,14
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05	444.945,44	2.557.998,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	96.819,93	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82	427.832,15	2.133.094,48
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35	442.093,22	2.541.601,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	846.678,99	707.220,79	903.117,44	720.434,93	886.111,64	855.664,31	4.919.228,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35	442.093,22	2.541.601,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35	442.093,22	2.541.601,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35	442.093,22	2.541.601,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	19.092,72	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82	427.832,15	2.055.367,27
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	19.092,72	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82	427.832,15	2.055.367,27
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	(114,88)	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82	427.832,15	2.036.159,67
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	43.167,98	61.272,72	122.615,63	41.364,64	108.944,47	114.552,53	491.917,97
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	50.861,86	65.902,25	100.808,29	44.788,46	84.769,92	96.659,47	443.790,25
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	6.133.753,73	5.380.159,65	8.293.729,14	5.449.856,61	5.983.866,65	2.700.108,27	33.941.474,05
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	7.871,11	-	-	-	-	-	7.871,11
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	73.926,19	61.072,80	78.815,09	62.295,78	76.879,36	74.151,80	427.141,02
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	68.411,99	56.527,64	72.963,18	57.681,17	71.197,48	68.684,95	395.466,41
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	81.937,20	67.721,07	87.434,65	69.140,20	85.364,08	82.374,87	473.972,07
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	425.137,93	348.675,60	532.718,07	355.306,86	220.679,81	-	1.882.518,27

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	6.133.753,73	5.380.159,65	8.293.729,14	5.449.856,61	5.983.866,65	2.700.108,27	33.941.474,05
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	182.950,67	149.597,73	233.134,28	151.803,00	169.492,30	74.209,50	961.187,48
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	376.990,02	308.302,65	480.005,23	312.903,35	349.540,29	154.164,44	1.981.905,98
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	181.387,63	148.245,67	231.767,31	150.324,54	167.573,58	71.478,86	950.777,59
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	367.475,50	300.558,30	467.819,58	305.022,41	340.869,02	150.687,38	1.932.432,19
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	372.012,01	304.035,86	475.453,89	308.291,38	343.570,71	146.233,96	1.949.597,81
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	492.406,64	402.458,39	628.721,11	408.210,81	455.324,54	195.562,17	2.582.683,66
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	-	86.599,61	155.646,42	102.230,47	116.167,75	54.715,00	515.359,25
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	-	81.550,07	156.384,10	102.842,81	116.959,70	55.551,97	513.288,65
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	192.570,86	157.728,29	237.873,09	155.309,74	175.912,42	79.745,76	999.140,16
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	193.236,22	154.903,80	237.455,53	156.127,63	177.505,59	84.156,30	1.003.385,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	195.358,84	155.350,76	239.602,40	157.949,14	179.825,85	86.622,20	1.014.709,19
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	391.683,54	316.865,19	482.381,25	316.249,09	358.942,18	167.035,48	2.033.156,73
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7.826,96	154.303,51	234.640,09	153.763,51	174.497,82	80.967,90	805.999,79
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	184.014,34	148.375,11	228.295,02	148.215,51	167.358,21	72.996,71	949.254,90
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	-	91.275,70	139.784,69	91.228,28	103.332,62	46.737,75	472.359,04
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	186.107,19	147.877,72	230.539,05	149.975,20	169.578,34	75.065,02	959.142,52
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	186.071,44	152.245,81	230.875,28	149.926,31	169.307,82	73.949,79	962.376,45
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	379.526,54	295.457,57	468.748,08	305.932,86	346.488,22	156.741,42	1.952.894,69
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	769.682,41	655.550,33	953.548,71	620.408,66	701.476,44	310.683,06	4.011.349,61
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	374.820,73	267.135,39	461.601,34	302.132,66	342.706,15	157.869,75	1.906.266,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	442.347,77	367.745,08	547.521,70	356.585,24	403.316,37	179.722,23	2.297.238,39
FUNDOS DE RENDA FIXA	13.032.607,04	10.070.960,44	13.750.377,93	10.475.493,94	14.203.143,18	13.768.603,38	75.301.185,91
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(101.695,56)	(95.552,90)	(143.191,40)	(81.131,48)	(24.068,34)	(74.931,27)	(520.570,95)
Banrisul Absoluto	2.107.376,44	936.417,71	1.329.929,52	1.246.958,14	1.806.479,46	1.839.914,06	9.267.075,33
Banrisul Foco IDKA 2	123.138,04	135.467,88	129.022,74	-	-	-	387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	21.480,00	17.341,47	26.490,00	17.280,00	19.690,00	9.120,00	111.401,47
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	755.594,73	1.146.905,00	2.224.833,45	1.534.671,74	2.304.890,34	1.789.385,77	9.756.281,03
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	4.581.398,59	3.520.195,77	4.833.974,17	3.876.064,21	5.466.213,30	5.635.713,96	27.913.560,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	105,48	-	297,75	-	1.878,74	2.281,97
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	95,90	98,93	101,21	-	-	-	296,04
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	271.072,98	289.790,81	296.524,16	55.517,50	-	-	912.905,45
BB Previdenciário IRF-M 1+	35.415,41	37.992,12	141.319,99	68.009,86	158.405,72	150.866,03	592.009,13
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	788.686,58	830.118,66	781.580,20	388.211,66	224.350,16	590.563,66	3.603.510,92

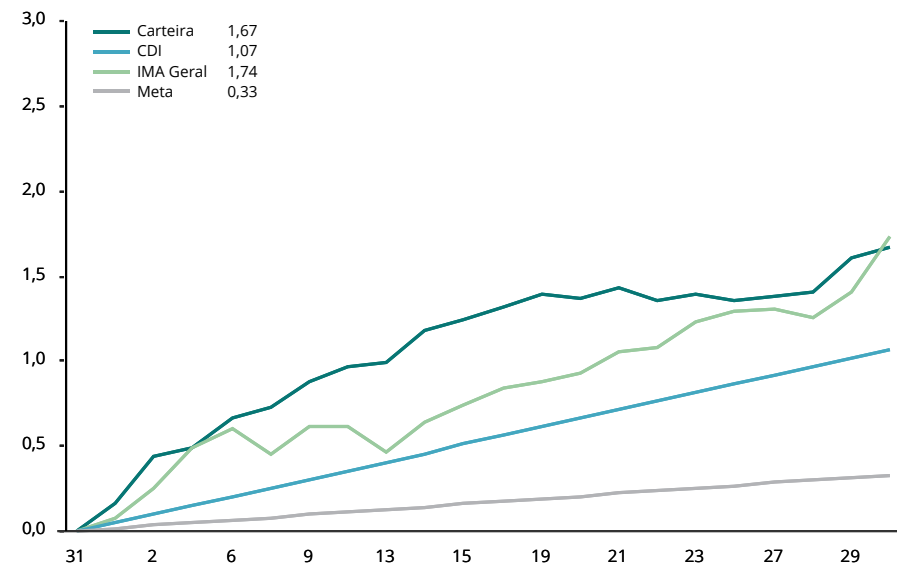
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	13.032.607,04	10.070.960,44	13.750.377,93	10.475.493,94	14.203.143,18	13.768.603,38	75.301.185,91
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	227.628,08	230.911,81	601.273,94	311.074,55	635.770,86	625.195,58	2.631.854,82
BB Previdenciário Títulos Públicos X	105.085,77	102.570,60	96.275,39	39.197,13	(717,32)	71.602,50	414.014,07
BRB Renda Fixa 2023	133.223,93	108.915,68	169.672,13	110.139,90	65.808,60	-	587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	3.827.100,62	1.315.926,54	1.841.028,85	1.419.002,81	2.011.232,43	1.898.101,69	12.312.392,94
Caixa Brasil Referenciado	725,37	535,71	663,71	-	-	-	1.924,79
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	24.834,85	24.274,55	22.757,69	9.260,89	(199,56)	16.920,41	97.848,83
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	120.418,88	117.670,68	110.341,96	44.951,59	(820,73)	82.113,88	474.676,26
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	14.188,34	1.354.986,47	1.291.138,94	1.440.116,51	1.539.434,89	1.135.067,20	6.774.932,35
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(3.161,91)	(3.712,53)	(3.358,72)	(4.128,82)	(3.326,63)	(2.908,83)	(20.597,44)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	12.197.924,68	(22.127.649,97)	(9.447.445,10)	4.141.304,37	11.101.472,48	23.839.482,26	19.705.088,72
BB FIA Bolsa Americana	295.511,46	(87.054,02)	185.601,76	63.527,28	72.647,11	286.331,32	816.564,91
BB FIA Governança	1.817.117,18	(4.023.853,69)	(1.677.867,27)	870.706,41	1.923.356,97	4.358.788,14	3.268.247,74
BB FIC FIA Consumo	350.216,98	(1.134.407,45)	(658.335,51)	29.098,11	1.205.694,35	1.056.492,20	848.758,68
BB FIC FIA Exportação	1.115.830,39	(1.023.827,45)	(773.517,43)	(267.607,49)	274.409,64	1.039.555,59	364.843,25
BB FIC FIA Seleção Fatorial	3.426.766,75	(6.830.004,63)	(2.723.695,91)	1.234.134,09	2.215.752,57	6.649.521,68	3.972.474,55
BB FIC FIA Siderurgia	784.535,04	(683.726,07)	(242.523,61)	(234.711,31)	(109.946,70)	155.040,21	(331.332,44)
BB FIC FIA Valor	1.042.280,07	(2.368.020,04)	(1.017.887,97)	362.547,79	792.244,42	2.456.993,63	1.268.157,90
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	887.466,75	(1.985.063,81)	(932.495,99)	790.138,04	987.480,95	2.317.283,95	2.064.809,89
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	433.623,66	(1.050.330,31)	(448.584,65)	301.713,13	692.131,58	1.423.086,30	1.351.639,71
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	162.162,40	(1.425.978,50)	(276.189,52)	66.045,32	1.880.790,59	1.362.935,24	1.769.765,53
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	515.504,00	335.588,00	(65.076,00)	54.868,00	625.240,00	256.476,00	1.722.600,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	892.810,00	(1.240.282,00)	(436.753,00)	591.185,00	282.321,00	1.607.058,00	1.696.339,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	307.280,00	(702.880,00)	(345.000,00)	183.080,00	430.560,00	957.720,00	830.760,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	166.820,00	92.190,00	(35.120,00)	96.580,00	(171.210,00)	(87.800,00)	61.460,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.359.504,39	1.675.641,95	456.339,34	(1.648.591,48)	402.472,57	(1.853.237,21)	2.392.129,56
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	537.177,89	909.358,65	(229.292,99)	(1.542.606,42)	(385.648,02)	(336.979,78)	(1.047.990,67)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	1.210.334,81	(148.946,40)	388.255,85	611.601,82	(667.259,45)	530.404,85	1.924.391,48
BB Global Select Equity IE Multimercado	1.083.198,36	1.093.932,11	(141.107,65)	(542.481,60)	936.076,74	(621.176,48)	1.808.441,48
BB Schroder Multimercado IE	189.333,33	237.907,59	(348.445,87)	(36.235,28)	457.583,30	(175.655,80)	324.487,27
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	339.460,00	(416.610,00)	786.930,00	(138.870,00)	61.720,00	(1.249.830,00)	(617.200,00)
FUNDOS MULTIMERCADO	3.409.999,90	(1.106.914,28)	2.035.792,44	1.091.818,20	864.077,16	4.281.420,35	10.576.193,77
Caixa Bolsa Americana Multimercado	3.277.218,39	(936.463,25)	2.090.027,88	1.073.674,93	675.161,41	3.950.348,70	10.129.968,06

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS MULTIMERCADO	3.409.999,90	(1.106.914,28)	2.035.792,44	1.091.818,20	864.077,16	4.281.420,35	10.576.193,77
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	132.781,51	(170.451,03)	(54.235,44)	18.143,27	188.915,75	331.071,65	446.225,71
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(200.970,89)	157.401,22	2.808.408,88	(109.856,24)	676.785,95	1.035.185,00	4.366.953,92
Austro FIP Multisetorial	(18.043,49)	(17.667,19)	(29.097,96)	(21.896,11)	(3.665,71)	(16.907,54)	(107.278,00)
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	(179.112,06)	179.112,06	2.841.469,10	(84.027,88)	685.490,60	1.056.982,28	4.499.914,10
FIP LSH Multiestratégia	(3.705,39)	(3.953,77)	(3.847,52)	(3.842,55)	(4.929,41)	(4.785,29)	(25.063,93)
RJI FIP Puma	(109,95)	(89,88)	(114,74)	(89,70)	(109,53)	(104,45)	(618,25)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	3.205,78	(19.817,06)	7.770,37	5.281,78	40.080,43	88.825,97	125.347,27
BRB FII SIA Corporate	(6.394,22)	(7.817,06)	(6.529,63)	(6.618,22)	(14.319,57)	(23.374,03)	(65.052,73)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	9.600,00	(12.000,00)	14.300,00	11.900,00	54.400,00	112.200,00	190.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	45.548.766,45	2.805.302,62	29.255.973,59	28.369.615,26	44.380.762,80	54.618.294,75	204.978.715,47

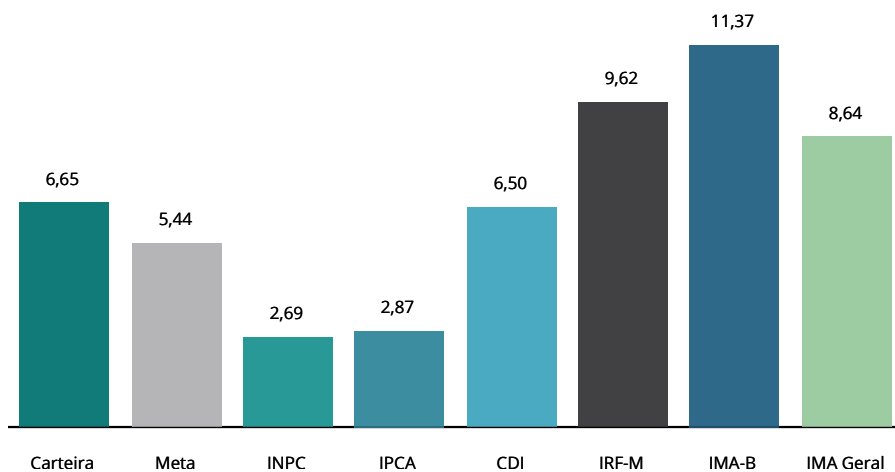
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,05% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	IPCA	IMA-G	% META	% IPCA	% IMA-G
Janeiro	1,50	0,94	0,53	0,70	159	283	214
Fevereiro	0,09	1,25	0,84	1,03	7	11	9
Março	0,94	1,12	0,71	1,86	83	132	50
Abril	0,90	1,02	0,61	1,25	88	147	72
Mai	1,38	0,64	0,23	1,77	215	602	78
Junho	1,67	0,33	(0,08)	1,74	505	-2.092	96
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,65	5,44	2,87	8,64	122	232	77

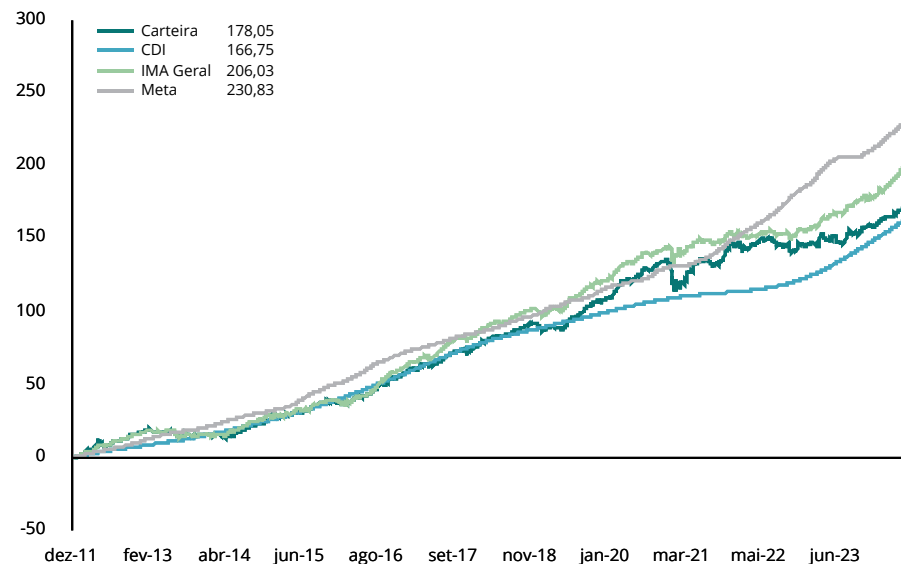
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2011



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
21/06/2023	8.360.530,47	Aplicação	Banrisul Absoluto
22/06/2023	1.496.948,54	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
29/06/2023	122.431.775,37	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
29/06/2023	3.990.687,18	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2023	7.439.412,47	Aplicação	Banrisul Absoluto
30/06/2023	3.992.565,92	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

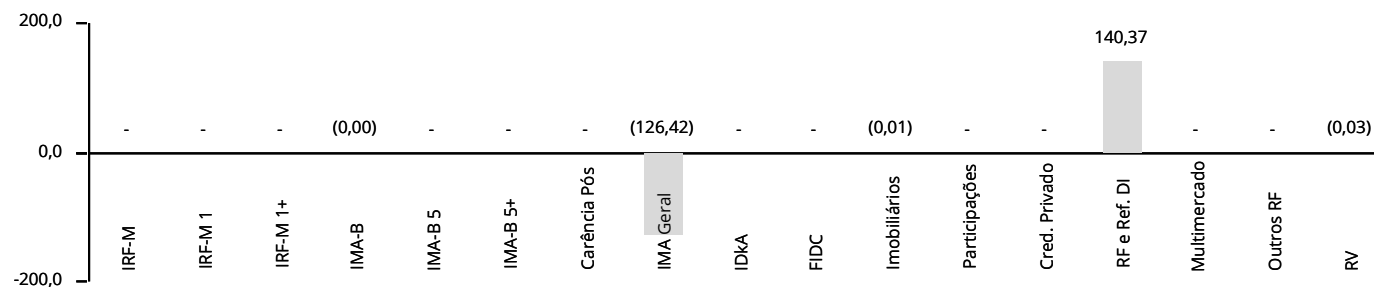
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/06/2023	1.237.902,04	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
06/06/2023	291.041,24	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
13/06/2023	5.600,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
13/06/2023	3.163,79	Amortização	VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B
26/06/2023	1.852.530,75	Resgate	Banrisul Absoluto
26/06/2023	126.422.462,55	Rg. Total	BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF
30/06/2023	3.992.565,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	147.711.919,95
Resgates	133.805.266,29
Saldo	13.906.653,66

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

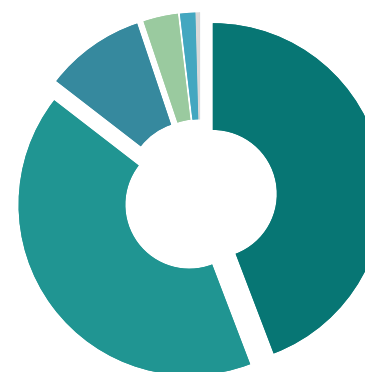


Fundoprev Militar



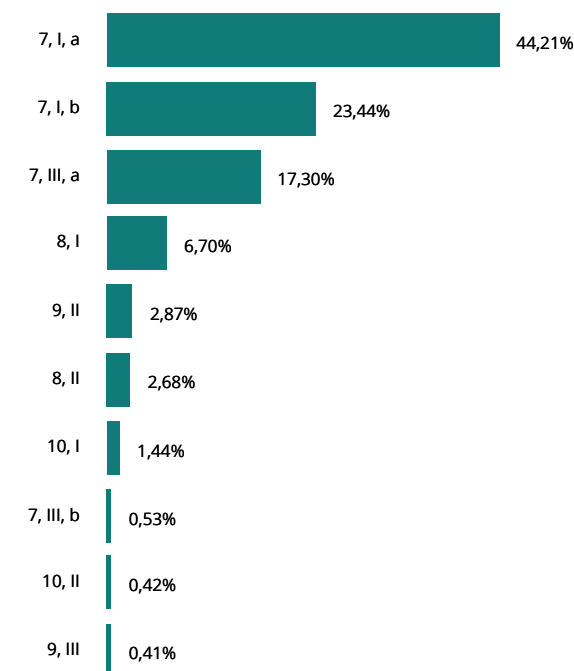
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	27,9%	308.613.933,42	305.305.916,38
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	0,8%	9.410.038,70	9.309.797,05
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	1,2%	13.442.912,42	13.299.710,08
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	1,2%	13.442.912,42	13.299.710,08
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	1,2%	13.442.307,49	13.299.696,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	2,4%	26.884.614,98	26.599.393,55
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	0,9%	10.081.730,62	9.974.772,58
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	0,8%	8.871.922,94	8.777.799,87
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	1,1%	11.829.230,59	11.703.733,16
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	1,1%	11.829.230,59	11.703.733,16
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	1,1%	12.098.076,74	11.969.727,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	1,1%	11.829.230,59	11.703.733,16
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	1,1%	12.098.076,74	11.969.727,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	0,7%	7.393.269,12	7.314.833,23
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	1,1%	11.829.230,59	11.703.733,16
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	1,2%	13.442.307,49	13.299.696,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	1,1%	12.098.076,74	11.969.727,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	2,4%	26.884.614,98	26.599.393,55
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	1,1%	12.098.076,74	11.969.727,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	1,1%	12.098.076,74	11.969.727,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	1,1%	12.098.076,74	11.969.727,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	1,2%	13.442.307,49	13.299.696,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	1,2%	13.442.307,49	13.299.696,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	1,2%	13.442.307,49	13.299.696,77
LTN 01/01/2024 (Compra em 24/08/2022)	0,2%	2.485.044,51	2.438.255,44
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	0,2%	2.599.952,48	2.560.471,86
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,3%	181.132.038,30	180.234.128,29
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	0,2%	2.069.952,30	2.049.037,70
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	0,2%	2.725.438,73	2.697.384,30
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	0,2%	2.198.887,45	2.175.653,52
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	0,5%	4.994.469,42	4.971.034,84
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	0,8%	9.144.254,24	9.100.771,96
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	0,5%	5.043.795,92	5.021.223,66

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 44,21%
- Fundos de Renda Fixa 41,27%
- Fundos de Renda Variável 9,38%
- Investimentos no Exterior 3,28%
- Fundos Multimercado 1,44%
- Fundos em Participações 0,42%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



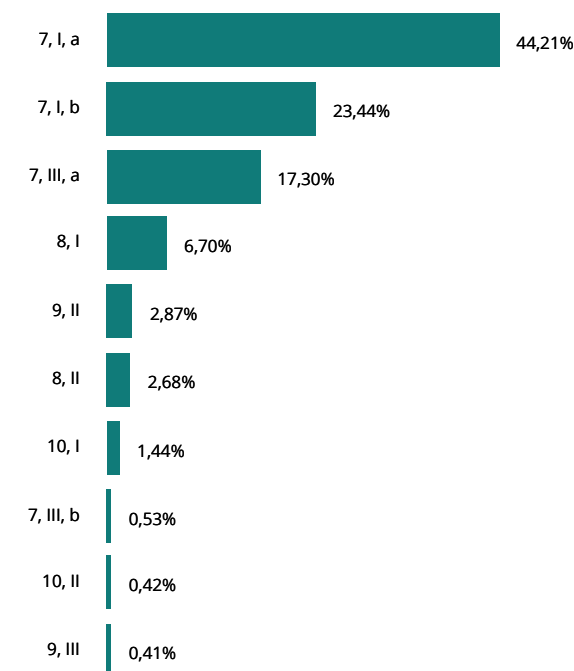
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,3%	181.132.038,30	180.234.128,29
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	0,9%	9.960.438,20	9.912.852,72
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	0,8%	9.254.293,97	9.213.048,49
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	3,9%	43.202.860,71	43.007.298,54
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	0,2%	2.095.472,76	2.084.529,77
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	0,2%	2.093.141,45	2.082.031,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	0,4%	4.632.089,78	4.609.597,39
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	0,5%	5.024.757,54	4.998.181,87
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	0,5%	5.013.898,97	4.986.544,60
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	0,8%	9.234.577,23	9.187.464,66
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	0,5%	5.038.834,56	5.013.265,75
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	0,5%	5.096.370,59	5.073.319,00
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	0,3%	2.941.177,37	2.926.952,84
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	0,5%	5.100.876,42	5.077.171,68
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	0,5%	5.149.564,19	5.126.211,62
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	0,8%	9.139.452,14	9.095.243,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	1,7%	18.836.365,07	18.748.736,52
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	0,8%	8.895.570,99	8.851.043,62
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	0,4%	4.245.498,30	4.225.529,17
FUNDOS DE RENDA FIXA	41,3%	457.210.239,19	439.940.193,63
Banrisul Absoluto	21,6%	239.183.205,40 ▲	224.433.630,95
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	0,0%	- ▼	22.842.223,62
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	12,4%	137.486.401,36 ▲	113.068.740,30
BB Previdenciário IRF-M 1+	0,1%	921.583,85	897.984,52
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1,5%	17.059.806,00	16.887.636,20
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,1%	639.279,95	626.175,82
BB Previdenciário Títulos Públicos X	0,2%	1.903.998,00	1.886.494,15
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	4,9%	54.192.939,63	53.573.083,07
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	0,5%	5.823.025,00	5.724.225,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,4%	103.917.801,75	96.610.440,99
BB FIA Bolsa Americana	0,1%	1.294.977,21	1.231.108,12
BB FIA Governança	1,2%	13.474.518,01	12.375.861,49
BB FIC FIA Consumo	0,3%	3.007.910,62	2.741.576,36

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 44,21%
- Fundos de Renda Fixa 41,27%
- Fundos de Renda Variável 9,38%
- Investimentos no Exterior 3,28%
- Fundos Multimercado 1,44%
- Fundos em Participações 0,42%
- Contas Correntes 0,00%

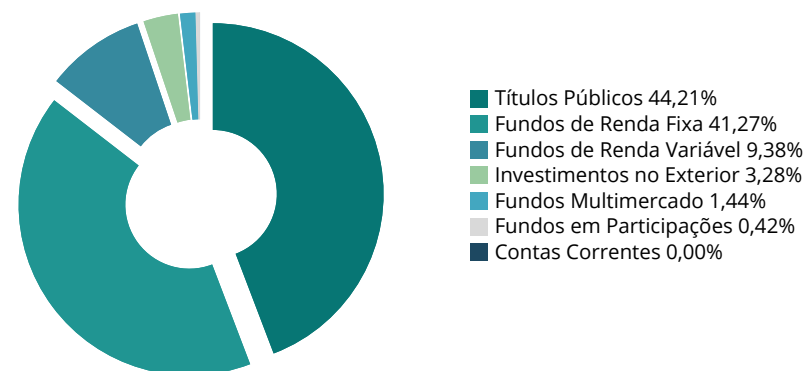
POR TIPO DE ATIVO



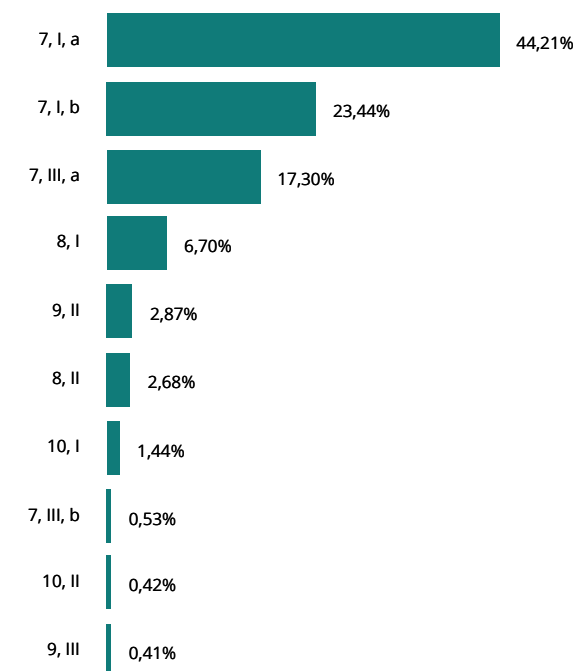
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,4%	103.917.801,75	96.610.440,99
BB FIC FIA Exportação	0,5%	5.568.603,41	5.280.158,01
BB FIC FIA Retorno Total	1,2%	13.597.034,95	12.660.588,09
BB FIC FIA Seleção Fatorial	1,7%	18.999.187,47	17.436.558,71
BB FIC FIA Siderurgia	0,1%	1.520.240,47	1.480.317,62
BB FIC FIA Valor	0,9%	9.950.619,61	9.198.418,15
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,6%	6.818.484,50	6.291.635,98
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	0,5%	5.366.428,20 ▼	4.932.699,60
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	0,5%	5.113.374,30	4.691.671,86
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	0,7%	7.954.548,00	7.886.811,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	0,5%	5.399.212,00	4.948.996,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	0,4%	4.850.508,00	4.430.985,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	0,1%	1.002.155,00	1.023.055,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3,3%	36.341.612,82	36.791.686,56
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	1,2%	13.117.838,32	13.197.231,67
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	0,4%	4.520.183,16	4.369.599,99
BB Global Select Equity IE Multimercado	0,9%	10.454.010,24	10.601.813,66
BB Schroder Multimercado IE	0,4%	4.267.681,10	4.310.337,24
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	0,4%	3.981.900,00	4.312.704,00
FUNDOS MULTIMERCADO	1,4%	15.964.987,72	14.987.152,13
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,2%	13.252.296,34	12.384.817,97
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	0,2%	2.712.691,38	2.602.334,16
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	0,4%	4.692.536,55	4.487.412,41
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	0,4%	4.692.536,55	4.487.412,41
CONTAS CORRENTES	0,0%	-	7.294,29
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	7.294,29
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	1.107.873.149,75	1.078.364.224,68

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

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	2.253.942,49	2.691.920,20	3.490.370,10	2.747.205,74	3.413.288,48	3.308.017,04	17.904.744,05
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	98.866,68	82.445,23	105.462,36	84.252,88	103.232,48	100.241,65	574.501,28
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99	143.202,34	718.366,34
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99	143.202,34	718.366,34
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	-	111.196,22	150.519,57	120.072,49	147.685,27	142.610,72	672.084,27
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	282.226,33	235.740,27	301.039,14	240.144,98	295.370,55	285.221,43	1.639.742,70
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	-	73.790,73	112.889,68	90.054,37	110.763,95	106.958,04	494.456,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	93.134,69	77.794,29	99.342,92	79.247,84	97.472,28	94.123,07	541.115,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04	125.497,43	721.486,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04	125.497,43	721.486,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75	128.349,64	737.884,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04	125.497,43	721.486,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75	128.349,64	737.884,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	77.612,24	64.828,57	82.785,77	66.039,87	81.226,90	78.435,89	450.929,24
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04	125.497,43	721.486,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	32.273,31	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27	142.610,72	711.031,49
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75	128.349,64	737.884,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	282.226,33	235.740,27	301.039,14	240.144,98	295.370,55	285.221,43	1.639.742,70
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75	128.349,64	737.884,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75	128.349,64	737.884,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75	128.349,64	737.884,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	6.364,24	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27	142.610,72	685.122,42
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	6.364,24	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27	142.610,72	685.122,42
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	(38,29)	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27	142.610,72	678.719,89
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	17.631,99	25.026,88	50.082,44	16.895,42	44.498,44	46.789,07	200.924,24
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	20.774,57	26.917,82	41.175,22	18.293,87	34.624,34	39.480,62	181.266,44
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.073.548,67	1.791.909,21	2.762.539,03	1.813.144,03	1.995.783,86	897.910,01	11.334.834,81
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	2.351,11	-	-	-	-	-	2.351,11
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	20.850,98	17.225,66	22.229,90	17.570,60	21.683,93	20.914,60	120.475,67
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	27.942,92	23.088,76	29.801,86	23.559,92	29.080,65	28.054,43	161.528,54
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	23.110,50	19.100,81	24.661,06	19.501,08	24.077,05	23.233,93	133.684,43
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	119.910,69	98.344,40	150.253,82	100.214,76	62.243,01	-	530.966,68
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	57.773,90	47.241,38	73.621,36	47.937,78	53.523,88	23.434,58	303.532,88

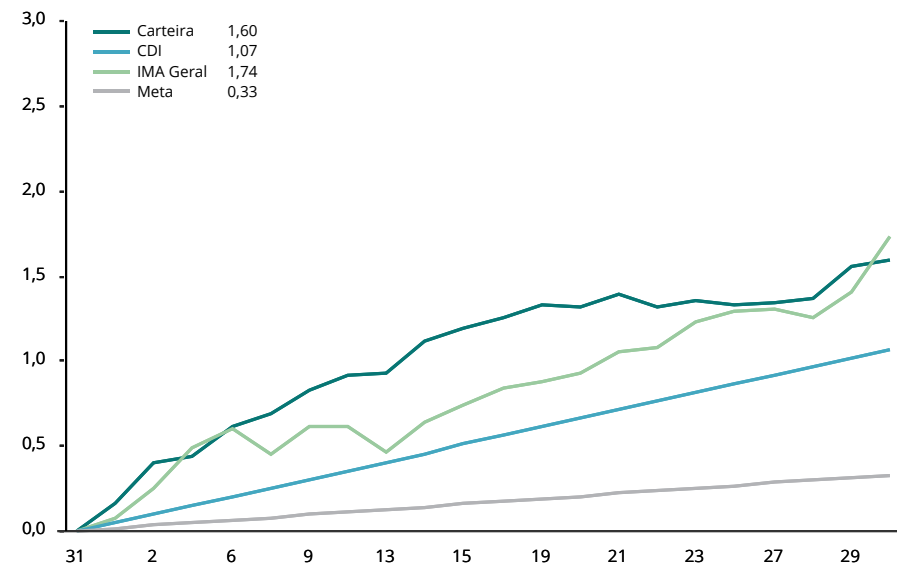
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.073.548,67	1.791.909,21	2.762.539,03	1.813.144,03	1.995.783,86	897.910,01	11.334.834,81
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	106.330,52	86.957,16	135.386,09	88.254,79	98.588,29	43.482,28	558.999,13
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	57.280,30	46.814,42	73.189,68	47.470,91	52.917,97	22.572,26	300.245,54
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	116.044,90	94.913,14	147.732,51	96.322,86	107.642,86	47.585,48	610.241,75
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	104.926,46	85.753,70	134.102,39	86.953,97	96.904,57	41.245,48	549.886,57
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	492.406,64	402.458,39	628.721,11	408.210,81	455.324,54	195.562,17	2.582.683,66
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	-	17.325,45	31.129,28	20.446,09	23.233,56	10.942,99	103.077,37
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	-	16.315,52	31.276,82	20.568,56	23.391,94	11.110,40	102.663,24
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	54.314,86	44.499,67	67.092,41	43.805,31	49.616,32	22.492,39	281.820,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	61.021,96	48.930,21	74.985,95	49.303,47	56.054,40	26.575,67	316.871,66
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	61.692,26	49.071,31	75.663,92	49.878,68	56.787,11	27.354,37	320.447,65
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	110.474,85	89.396,54	136.056,25	89.198,46	101.240,10	47.112,57	573.478,77
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	2.471,66	48.740,69	74.096,87	48.556,90	55.104,58	25.568,81	254.539,51
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	58.109,79	46.855,30	72.093,16	46.804,90	52.849,96	23.051,59	299.764,70
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	-	27.779,55	42.543,17	27.765,13	31.449,06	14.224,53	143.761,44
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	58.770,69	46.698,22	72.801,81	47.360,59	53.551,05	23.704,74	302.887,10
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	58.759,40	48.077,62	72.907,98	47.345,16	53.465,62	23.352,57	303.908,35
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	107.045,95	83.752,48	132.211,00	86.288,76	97.727,44	44.209,12	551.234,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	217.089,91	185.760,94	268.949,63	174.987,06	197.852,33	87.628,55	1.132.268,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	105.718,67	75.753,01	130.195,25	85.216,90	96.660,71	44.527,37	538.071,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	49.149,75	41.054,88	60.835,75	39.620,58	44.812,93	19.969,13	255.443,02
FUNDOS DE RENDA FIXA	4.856.379,38	3.473.211,40	4.643.475,91	3.621.346,01	4.996.292,14	5.008.596,67	26.599.301,51
Banrisul Absoluto	2.442.657,51	1.652.298,44	2.157.281,53	1.786.035,27	2.498.246,43	2.488.125,56	13.024.644,74
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	138.482,21	210.199,90	407.758,07	281.268,16	422.430,56	327.951,05	1.788.089,95
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	922.553,11	708.859,41	973.414,30	792.261,31	1.168.781,53	1.247.142,06	5.813.011,72
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	25,78	-	84,04	25,97	344,33	480,12
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	22,07	22,76	23,29	-	-	-	68,12
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	76.505,74	81.788,53	83.688,90	15.668,86	-	-	257.652,03
BB Previdenciário IRF-M 1+	5.539,88	5.942,95	22.106,08	10.638,49	24.778,73	23.599,33	92.605,46
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	229.929,50	242.008,40	227.857,74	113.177,17	65.405,86	172.169,80	1.050.548,47
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	26.437,68	16.358,68	21.369,57	17.359,13	12.673,87	-	94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	4.771,09	4.839,93	12.602,73	6.520,14	13.325,80	13.104,13	55.163,82
BB Previdenciário Títulos Públicos X	25.689,11	25.074,26	23.535,35	9.582,07	(175,36)	17.503,85	101.209,28
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	982.266,86	407.635,97	601.188,35	463.398,87	656.801,25	619.856,56	3.731.147,86

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	4.856.379,38	3.473.211,40	4.643.475,91	3.621.346,01	4.996.292,14	5.008.596,67	26.599.301,51
Caixa Brasil Referenciado	289,62	213,89	265,00	-	-	-	768,51
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	1.235,00	117.942,50	112.385,00	125.352,50	133.997,50	98.800,00	589.712,50
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	4.097.066,60	(7.013.728,83)	(3.158.600,92)	1.169.404,28	3.277.055,14	7.314.595,62	5.685.791,89
BB FIA Bolsa Americana	65.916,82	(19.418,28)	41.400,35	14.170,40	16.204,68	63.869,09	182.143,06
BB FIA Governança	458.014,37	(1.014.234,44)	(422.915,67)	219.466,34	484.792,69	1.098.656,52	823.779,81
BB FIC FIA Consumo	88.287,24	(285.976,14)	(165.961,76)	7.335,43	303.947,07	266.334,26	213.966,10
BB FIC FIA Exportação	309.609,36	(284.081,31)	(214.627,82)	(74.253,02)	76.140,42	288.445,40	101.233,03
BB FIC FIA Retorno Total	884.967,65	(1.140.872,66)	(646.818,97)	83.647,96	246.436,17	936.446,86	363.807,01
BB FIC FIA Seleção Fatorial	805.285,63	(1.605.042,01)	(640.064,92)	290.019,87	520.698,91	1.562.628,76	933.526,24
BB FIC FIA Siderurgia	202.017,77	(176.059,46)	(62.449,83)	(60.438,16)	(28.311,28)	39.922,85	(85.318,11)
BB FIC FIA Valor	319.091,02	(724.962,46)	(311.623,45)	110.992,96	242.543,33	752.201,46	388.242,86
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	201.770,93	(451.316,25)	(212.008,61)	179.642,67	224.509,76	526.848,52	469.447,02
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	134.477,09	(325.777,32)	(139.047,12)	95.086,91	216.091,60	440.963,46	421.794,62
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	67.048,72	(441.208,50)	(85.455,12)	20.434,92	581.930,79	421.702,44	564.453,25
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	136.148,00	88.631,00	(17.187,00)	14.491,00	165.130,00	67.737,00	454.950,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	250.120,00	(347.464,00)	(122.356,00)	165.620,00	79.092,00	450.216,00	475.228,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	134.602,00	(307.892,00)	(151.125,00)	80.197,00	188.604,00	419.523,00	363.909,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	39.710,00	21.945,00	(8.360,00)	22.990,00	(40.755,00)	(20.900,00)	14.630,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	863.740,42	379.757,89	146.296,99	(364.441,09)	69.890,16	(450.073,74)	645.170,63
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	126.560,56	214.247,36	(54.022,05)	(363.442,24)	(90.859,71)	(79.393,35)	(246.909,43)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	343.616,86	(42.286,22)	110.226,73	173.635,18	(189.436,51)	150.583,17	546.339,21
BB Global Select Equity IE Multimercado	257.737,42	260.291,42	(33.575,32)	(129.078,67)	222.731,14	(147.803,42)	430.302,57
BB Schroder Multimercado IE	45.977,58	57.773,33	(84.616,37)	(8.799,36)	111.119,24	(42.656,14)	78.798,28
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	89.848,00	(110.268,00)	208.284,00	(36.756,00)	16.336,00	(330.804,00)	(163.360,00)
FUNDOS MULTIMERCADO	763.922,55	(262.460,02)	440.882,00	241.821,81	211.234,25	977.835,59	2.373.236,18
Caixa Bolsa Americana Multimercado	719.662,04	(205.643,01)	458.960,48	235.774,06	148.262,33	867.478,37	2.224.494,27
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	44.260,51	(56.817,01)	(18.078,48)	6.047,75	62.971,92	110.357,22	148.741,91
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(34.759,53)	34.759,53	551.432,05	(16.306,94)	133.030,30	205.124,14	873.279,55
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	(34.759,53)	34.759,53	551.432,05	(16.306,94)	133.030,30	205.124,14	873.279,55
TOTAL	14.873.840,58	1.095.369,38	8.876.395,16	9.212.173,84	14.096.574,33	17.262.005,33	65.416.358,62

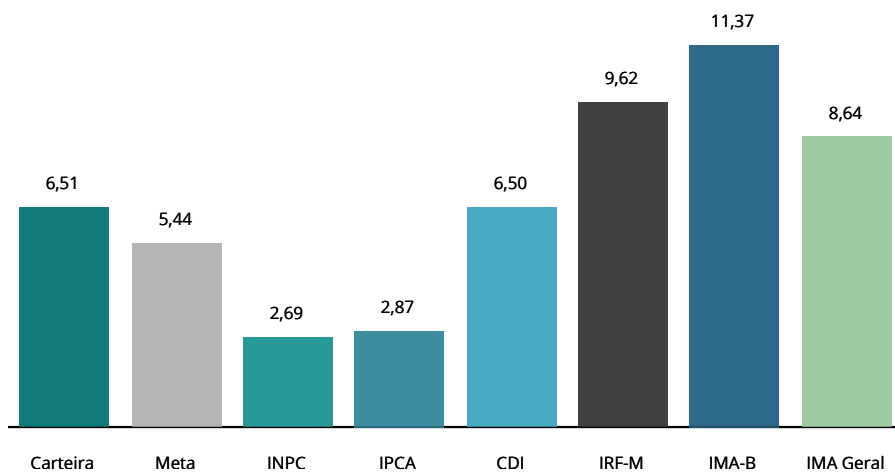
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,05% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	IPCA	IMA-G	% META	% IPCA	% IMA-G
Janeiro	1,53	0,94	0,53	0,70	163	290	220
Fevereiro	0,11	1,25	0,84	1,03	9	13	11
Março	0,88	1,12	0,71	1,86	78	124	47
Abril	0,89	1,02	0,61	1,25	87	146	72
Mai	1,34	0,64	0,23	1,77	208	581	75
Junho	1,60	0,33	(0,08)	1,74	483	-2.000	92
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,51	5,44	2,87	8,64	120	227	75

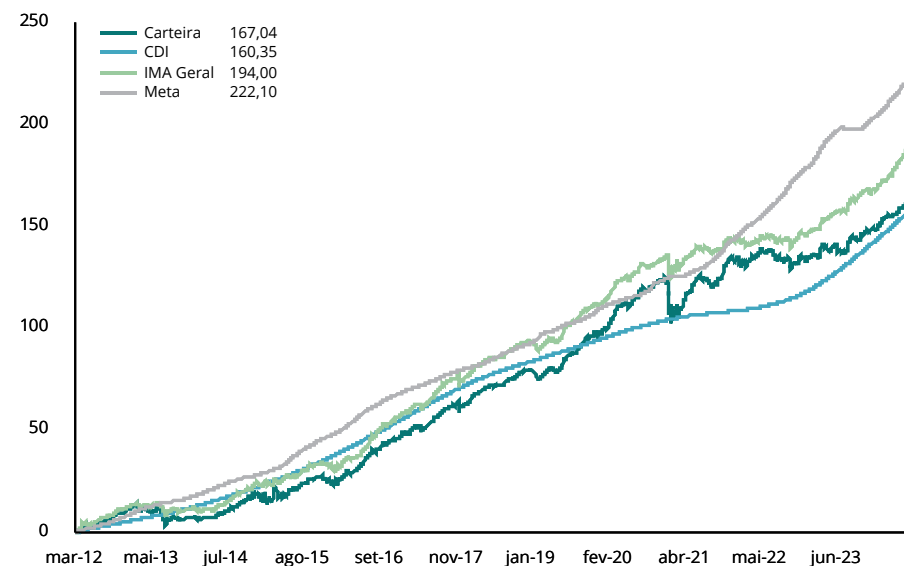
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE MARÇO/2012



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
21/06/2023	6.727.190,46	Aplicação	Banrisul Absoluto
22/06/2023	494.840,56	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
29/06/2023	22.438.778,40	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
29/06/2023	731.396,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2023	6.164.173,05	Aplicação	Banrisul Absoluto
30/06/2023	731.740,60	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

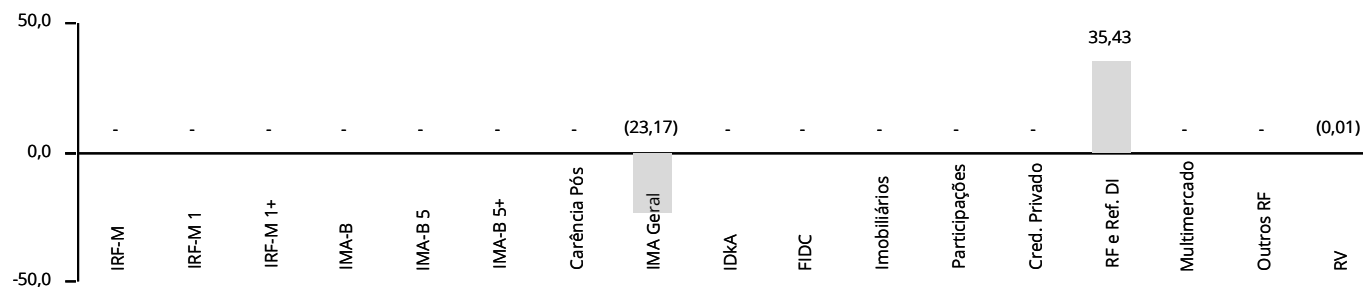
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/06/2023	502.075,42	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
26/06/2023	629.914,62	Resgate	Banrisul Absoluto
26/06/2023	23.170.174,67	Rg. Total	BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF
30/06/2023	731.740,60	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	37.288.119,34
Resgates	25.033.905,31
Saldo	12.254.214,03

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Consolidado



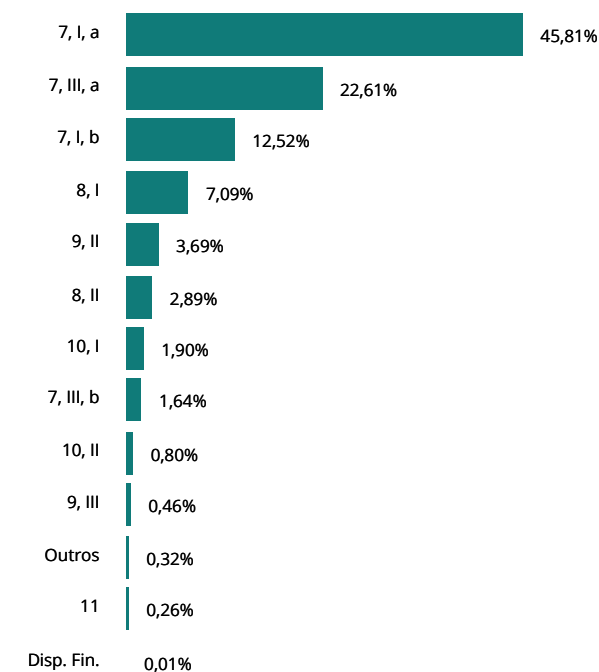
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	29,6%	1.314.723.799,45	1.300.657.875,68
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	0,9%	40.328.737,27	39.899.130,22
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	0,9%	40.328.737,27	39.899.130,23
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	1,2%	53.771.649,69	53.198.840,31
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	0,3%	13.442.912,42	13.299.710,08
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	2,7%	120.980.767,42	119.697.270,97
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	0,9%	40.326.922,47	39.899.090,32
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	0,9%	40.326.922,47	39.899.090,32
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	0,8%	33.605.768,73	33.249.241,94
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	2,4%	107.538.459,93	106.397.574,19
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	1,2%	53.769.229,96	53.198.787,09
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	0,2%	8.569.118,99	8.407.777,39
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	0,2%	8.965.353,39	8.829.213,30
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,2%	719.752.463,04	716.154.444,76
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	0,2%	9.408.874,11	9.313.807,71
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	0,2%	9.398.064,57	9.301.325,19
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	0,2%	9.994.942,97	9.889.334,17
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	0,5%	20.810.289,25	20.712.645,17
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	0,9%	41.564.791,99	41.367.145,27

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,82%
- Fundos de Renda Fixa 36,77%
- Fundos de Renda Variável 9,97%
- Investimentos no Exterior 4,16%
- Fundos Multimercado 1,90%
- Fundos em Participações 1,07%
- Fundos Imobiliários 0,26%
- Valores Mobiliários 0,04%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



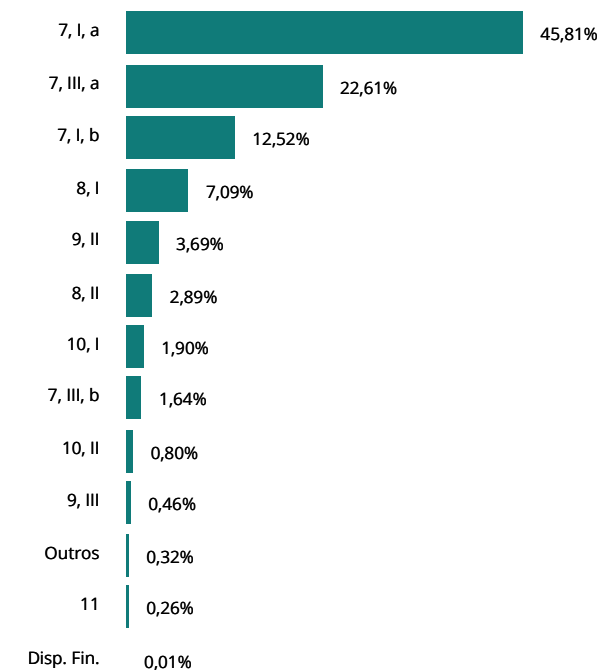
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,2%	719.752.463,04	716.154.444,76
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	0,5%	21.015.816,35	20.921.765,23
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	0,9%	41.501.825,84	41.303.552,98
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	0,9%	42.064.972,57	41.877.493,13
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	1,9%	86.405.721,42	86.014.597,08
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	0,3%	12.572.836,58	12.507.178,59
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	0,3%	12.558.848,69	12.492.186,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	0,5%	21.054.953,56	20.952.715,41
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	0,5%	20.936.489,74	20.825.757,77
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	0,5%	20.891.245,72	20.777.269,15
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	0,9%	41.975.351,04	41.761.202,99
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	0,5%	20.995.143,98	20.888.607,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	0,5%	21.234.877,46	21.138.829,16
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	0,3%	12.605.045,87	12.544.083,59
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	0,5%	21.253.651,76	21.154.882,00
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	0,5%	21.456.517,45	21.359.215,09
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	0,9%	41.542.964,27	41.342.013,73
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	1,9%	85.619.841,24	85.221.529,63
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	0,9%	40.434.413,57	40.232.016,45
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	1,0%	42.454.983,04	42.255.291,68
FUNDOS DE RENDA FIXA	36,8%	1.632.485.647,71	1.587.502.750,37
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	0,1%	4.086.338,03	4.161.269,30
Banrisul Absoluto	9,5%	420.086.709,54 ▲	389.549.808,84
Banrisul Previdência IPCA 2024	0,0%	1.812.660,00	1.803.540,00
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	0,0%	- ▼	147.475.300,40
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	17,6%	779.478.148,14 ▲	623.000.431,83
BB Previdenciário IRF-M 1+	0,2%	6.813.094,86	6.638.629,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1,7%	75.577.046,10	74.814.312,64
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,7%	31.139.196,46	30.500.896,75
BB Previdenciário Títulos Públicos X	0,2%	9.692.631,32	9.603.524,97
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	5,0%	220.140.545,70	217.622.587,45
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	0,0%	1.836.549,05	1.819.628,64
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,2%	8.897.716,01	8.815.602,13

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,82%
- Fundos de Renda Fixa 36,77%
- Fundos de Renda Variável 9,97%
- Investimentos no Exterior 4,16%
- Fundos Multimercado 1,90%
- Fundos em Participações 1,07%
- Fundos Imobiliários 0,26%
- Valores Mobiliários 0,04%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



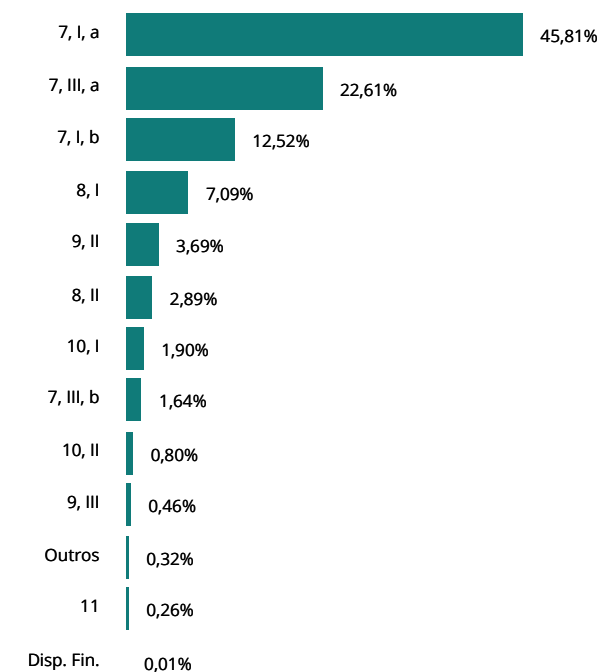
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA	36,8%	1.632.485.647,71	1.587.502.750,37
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	1,6%	72.721.048,10	71.487.180,90
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	0,0%	203.964,40	210.037,02
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	10,0%	442.886.127,00	411.771.278,72
BB FIA Bolsa Americana	0,2%	7.100.485,18	6.750.284,77
BB FIA Governança	1,5%	66.933.054,46	61.475.609,80
BB FIC FIA Consumo	0,3%	14.939.661,89	13.616.835,43
BB FIC FIA Exportação	0,6%	25.637.818,57	24.309.817,58
BB FIC FIA Retorno Total	0,3%	13.597.034,95	12.660.588,09
BB FIC FIA Seleção Fatorial	2,2%	99.847.251,03	91.635.100,59
BB FIC FIA Siderurgia	0,2%	7.424.086,97	7.229.123,91
BB FIC FIA Valor	1,0%	42.453.360,04	39.244.164,95
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,8%	36.808.821,69	33.964.689,22
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	0,5%	22.623.949,62	20.799.129,46
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	0,5%	21.639.714,60	19.855.076,92
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	0,9%	38.073.252,00	37.749.039,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	0,6%	24.671.843,00	22.614.569,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	0,4%	15.923.628,00	14.546.385,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	0,1%	5.212.165,00	5.320.865,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,2%	184.494.644,98	186.797.955,93
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	1,5%	68.795.631,16	69.212.004,29
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	0,5%	20.441.797,17	19.760.809,15
BB Global Select Equity IE Multimercado	1,2%	54.389.294,42	55.158.274,32
BB Schroder Multimercado IE	0,5%	21.841.772,23	22.060.084,17
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	0,4%	19.026.150,00	20.606.784,00
FUNDOS MULTIMERCADO	1,9%	84.451.762,50	79.192.506,56
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,7%	73.600.996,99	68.783.169,92
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	0,2%	10.850.765,51	10.409.336,64
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,1%	47.684.368,65	46.444.059,51
Austro FIP Multisetorial	0,3%	12.343.993,21	12.360.900,75
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	0,7%	28.872.664,65	27.610.558,23
FIP LSH Multiestratégia	0,1%	6.363.317,37	6.368.102,66

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,82%
- Fundos de Renda Fixa 36,77%
- Fundos de Renda Variável 9,97%
- Investimentos no Exterior 4,16%
- Fundos Multimercado 1,90%
- Fundos em Participações 1,07%
- Fundos Imobiliários 0,26%
- Valores Mobiliários 0,04%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,1%	47.684.368,65	46.444.059,51
RJI FIP Puma	0,0%	104.393,42	104.497,87
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,3%	11.364.517,67	11.281.291,70
BRB FII SIA Corporate	0,2%	10.577.717,67	10.601.091,70
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	0,0%	786.800,00 ▼	680.200,00
VALORES MOBILIÁRIOS	0,0%	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	0,0%	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES	0,0%	459.468,64	68.684,27
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	442.668,64	57.484,27
Caixa Econômica Federal	0,0%	16.800,00	11.200,00
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	4.440.222.105,69	4.341.790.153,55

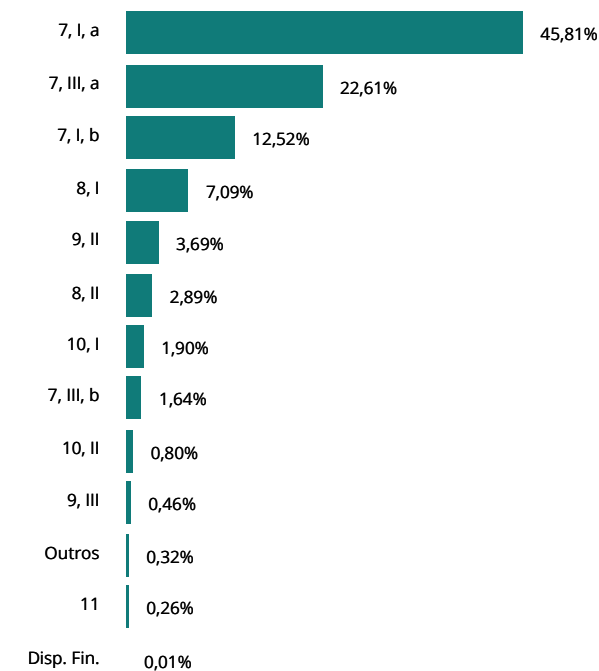
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,82%
- Fundos de Renda Fixa 36,77%
- Fundos de Renda Variável 9,97%
- Investimentos no Exterior 4,16%
- Fundos Multimercado 1,90%
- Fundos em Participações 1,07%
- Fundos Imobiliários 0,26%
- Valores Mobiliários 0,04%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	9.866.684,31	11.467.440,87	14.841.370,69	11.711.513,82	14.522.152,86	14.065.923,77	76.475.086,32
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	423.714,34	353.336,72	451.981,54	361.083,75	442.424,93	429.607,05	2.462.148,33
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	116.665,03	353.336,72	451.981,54	361.083,74	442.424,95	429.607,04	2.155.099,02
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	155.553,38	471.115,62	602.642,06	481.444,98	589.899,94	572.809,38	2.873.465,36
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99	143.202,34	718.366,34
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	-	444.784,88	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	2.688.337,08
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	1.270.018,48	1.060.831,20	1.354.676,15	1.080.652,40	1.329.167,47	1.283.496,45	7.378.842,15
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	-	295.162,91	451.558,72	360.217,47	443.055,81	427.832,15	1.977.827,06
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	423.339,50	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82	427.832,15	2.459.614,05
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	3.279.485,40
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	3.279.485,40
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10	570.442,86	3.279.485,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	3.279.485,40
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10	570.442,86	3.279.485,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	352.782,92	294.675,33	376.298,93	300.181,23	369.213,18	356.526,79	2.049.678,38
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	3.279.485,40
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	129.093,24	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	2.844.125,97
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10	570.442,86	3.279.485,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	1.128.905,32	942.961,06	1.204.156,58	960.579,91	1.181.482,19	1.140.885,74	6.558.970,80
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10	570.442,86	3.279.485,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10	570.442,86	3.279.485,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10	570.442,86	3.279.485,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	25.456,96	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	2.740.489,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	25.456,96	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	2.740.489,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	(153,17)	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09	570.442,87	2.714.879,56
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	60.799,97	86.299,60	172.698,07	58.260,06	153.442,91	161.341,60	692.842,21
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	71.636,43	92.820,07	141.983,51	63.082,33	119.394,26	136.140,09	625.056,69
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	8.207.302,40	7.172.068,86	11.056.268,17	7.263.000,64	7.979.650,51	3.598.018,28	45.276.308,86
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	10.222,22	-	-	-	-	-	10.222,22
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	94.777,17	78.298,46	101.044,99	79.866,38	98.563,29	95.066,40	547.616,69
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	96.354,91	79.616,40	102.765,04	81.241,09	100.278,13	96.739,38	556.994,95
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	105.047,70	86.821,88	112.095,71	88.641,28	109.441,13	105.608,80	607.656,50
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	545.048,62	447.020,00	682.971,89	455.521,62	282.922,82	-	2.413.484,95

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	8.207.302,40	7.172.068,86	11.056.268,17	7.263.000,64	7.979.650,51	3.598.018,28	45.276.308,86
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	240.724,57	196.839,11	306.755,64	199.740,78	223.016,18	97.644,08	1.264.720,36
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	483.320,54	395.259,81	615.391,32	401.158,14	448.128,58	197.646,72	2.540.905,11
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	238.667,93	195.060,09	304.956,99	197.795,45	220.491,55	94.051,12	1.251.023,13
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	483.520,40	395.471,44	615.552,09	401.345,27	448.511,88	198.272,86	2.542.673,94
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	476.938,47	389.789,56	609.556,28	395.245,35	440.475,28	187.479,44	2.499.484,38
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	984.813,28	804.916,78	1.257.442,22	816.421,62	910.649,08	391.124,34	5.165.367,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	-	103.925,06	186.775,70	122.676,56	139.401,31	65.657,99	618.436,62
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	-	97.865,59	187.660,92	123.411,37	140.351,64	66.662,37	615.951,89
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	246.885,72	202.227,96	304.965,50	199.115,05	225.528,74	102.238,15	1.280.961,12
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	254.258,18	203.834,01	312.441,48	205.431,10	233.559,99	110.731,97	1.320.256,73
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	257.051,10	204.422,07	315.266,32	207.827,82	236.612,96	113.976,57	1.335.156,84
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	502.158,39	406.261,73	618.437,50	405.447,55	460.182,28	214.148,05	2.606.635,50
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	10.298,62	203.044,20	308.736,96	202.320,41	229.602,40	106.536,71	1.060.539,30
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	242.124,13	195.230,41	300.388,18	195.020,41	220.208,17	96.048,30	1.249.019,60
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	-	119.055,25	182.327,86	118.993,41	134.781,68	60.962,28	616.120,48
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	244.877,88	194.575,94	303.340,86	197.335,79	223.129,39	98.769,76	1.262.029,62
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	244.830,84	200.323,43	303.783,26	197.271,47	222.773,44	97.302,36	1.266.284,80
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	486.572,49	379.210,05	600.959,08	392.221,62	444.215,66	200.950,54	2.504.129,44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	986.772,32	841.311,27	1.222.498,34	795.395,72	899.328,77	398.311,61	5.143.618,03
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	480.539,40	342.888,40	591.796,59	387.349,56	439.366,86	202.397,12	2.444.337,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	491.497,52	408.799,96	608.357,45	396.205,82	448.129,30	199.691,36	2.552.681,41
FUNDOS DE RENDA FIXA	17.888.986,42	13.544.171,84	18.393.853,84	14.096.839,95	19.199.435,32	18.777.200,05	101.900.487,42
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(101.695,56)	(95.552,90)	(143.191,40)	(81.131,48)	(24.068,34)	(74.931,27)	(520.570,95)
Banrisul Absoluto	4.550.033,95	2.588.716,15	3.487.211,05	3.032.993,41	4.304.725,89	4.328.039,62	22.291.720,07
Banrisul Foco IDKA 2	123.138,04	135.467,88	129.022,74	-	-	-	387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	21.480,00	17.341,47	26.490,00	17.280,00	19.690,00	9.120,00	111.401,47
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	894.076,94	1.357.104,90	2.632.591,52	1.815.939,90	2.727.320,90	2.117.336,82	11.544.370,98
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5.503.951,70	4.229.055,18	5.807.388,47	4.668.325,52	6.634.994,83	6.882.856,02	33.726.571,72
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	131,26	-	381,79	25,97	2.223,07	2.762,09
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	117,97	121,69	124,50	-	-	-	364,16
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	347.578,72	371.579,34	380.213,06	71.186,36	-	-	1.170.557,48
BB Previdenciário IRF-M 1+	40.955,29	43.935,07	163.426,07	78.648,35	183.184,45	174.465,36	684.614,59
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	1.018.616,08	1.072.127,06	1.009.437,94	501.388,83	289.756,02	762.733,46	4.654.059,39

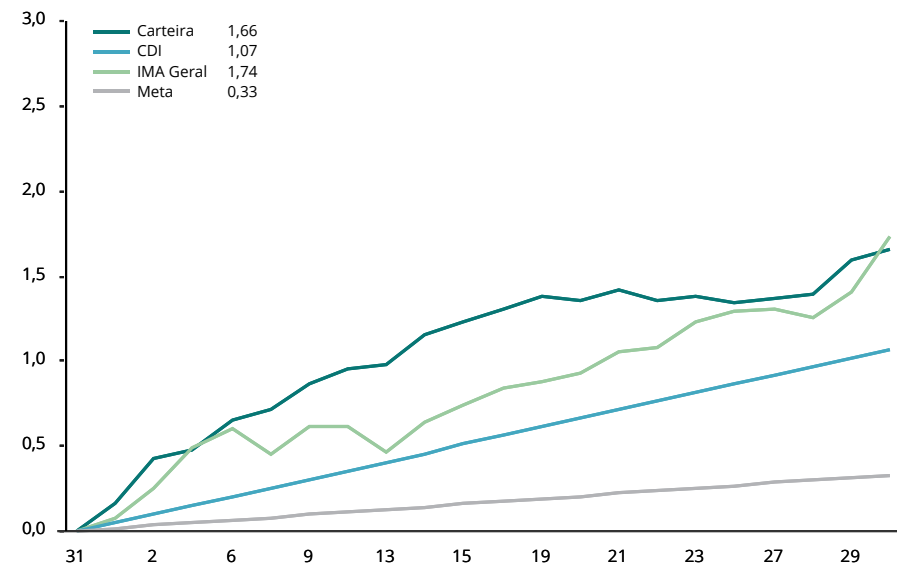
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	17.888.986,42	13.544.171,84	18.393.853,84	14.096.839,95	19.199.435,32	18.777.200,05	101.900.487,42
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	26.437,68	16.358,68	21.369,57	17.359,13	12.673,87	-	94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	232.399,17	235.751,74	613.876,67	317.594,69	649.096,66	638.299,71	2.687.018,64
BB Previdenciário Títulos Públicos X	130.774,88	127.644,86	119.810,74	48.779,20	(892,68)	89.106,35	515.223,35
BRB Renda Fixa 2023	133.223,93	108.915,68	169.672,13	110.139,90	65.808,60	-	587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	4.809.367,48	1.723.562,51	2.442.217,20	1.882.401,68	2.668.033,68	2.517.958,25	16.043.540,80
Caixa Brasil Referenciado	1.014,99	749,60	928,71	-	-	-	2.693,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	24.834,85	24.274,55	22.757,69	9.260,89	(199,56)	16.920,41	97.848,83
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	120.418,88	117.670,68	110.341,96	44.951,59	(820,73)	82.113,88	474.676,26
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	15.423,34	1.472.928,97	1.403.523,94	1.565.469,01	1.673.432,39	1.233.867,20	7.364.644,85
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(3.161,91)	(3.712,53)	(3.358,72)	(4.128,82)	(3.326,63)	(2.908,83)	(20.597,44)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	16.294.991,28	(29.141.378,80)	(12.606.046,02)	5.310.708,65	14.378.527,62	31.154.077,88	25.390.880,61
BB FIA Bolsa Americana	361.428,28	(106.472,30)	227.002,11	77.697,68	88.851,79	350.200,41	998.707,97
BB FIA Governança	2.275.131,55	(5.038.088,13)	(2.100.782,94)	1.090.172,75	2.408.149,66	5.457.444,66	4.092.027,55
BB FIC FIA Consumo	438.504,22	(1.420.383,59)	(824.297,27)	36.433,54	1.509.641,42	1.322.826,46	1.062.724,78
BB FIC FIA Exportação	1.425.439,75	(1.307.908,76)	(988.145,25)	(341.860,51)	350.550,06	1.328.000,99	466.076,28
BB FIC FIA Retorno Total	884.967,65	(1.140.872,66)	(646.818,97)	83.647,96	246.436,17	936.446,86	363.807,01
BB FIC FIA Seleção Fatorial	4.232.052,38	(8.435.046,64)	(3.363.760,83)	1.524.153,96	2.736.451,48	8.212.150,44	4.906.000,79
BB FIC FIA Siderurgia	986.552,81	(859.785,53)	(304.973,44)	(295.149,47)	(138.257,98)	194.963,06	(416.650,55)
BB FIC FIA Valor	1.361.371,09	(3.092.982,50)	(1.329.511,42)	473.540,75	1.034.787,75	3.209.195,09	1.656.400,76
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	1.089.237,68	(2.436.380,06)	(1.144.504,60)	969.780,71	1.211.990,71	2.844.132,47	2.534.256,91
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	568.100,75	(1.376.107,63)	(587.631,77)	396.800,04	908.223,18	1.864.049,76	1.773.434,33
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	229.211,12	(1.867.187,00)	(361.644,64)	86.480,24	2.462.721,38	1.784.637,68	2.334.218,78
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	651.652,00	424.219,00	(82.263,00)	69.359,00	790.370,00	324.213,00	2.177.550,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	1.142.930,00	(1.587.746,00)	(559.109,00)	756.805,00	361.413,00	2.057.274,00	2.171.567,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	441.882,00	(1.010.772,00)	(496.125,00)	263.277,00	619.164,00	1.377.243,00	1.194.669,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	206.530,00	114.135,00	(43.480,00)	119.570,00	(211.965,00)	(108.700,00)	76.090,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.223.244,81	2.055.399,84	602.636,33	(2.013.032,57)	472.362,73	(2.303.310,95)	3.037.300,19
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	663.738,45	1.123.606,01	(283.315,04)	(1.906.048,66)	(476.507,73)	(416.373,13)	(1.294.900,10)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	1.553.951,67	(191.232,62)	498.482,58	785.237,00	(856.695,96)	680.988,02	2.470.730,69
BB Global Select Equity IE Multimercado	1.340.935,78	1.354.223,53	(174.682,97)	(671.560,27)	1.158.807,88	(768.979,90)	2.238.744,05
BB Schroder Multimercado IE	235.310,91	295.680,92	(433.062,24)	(45.034,64)	568.702,54	(218.311,94)	403.285,55
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	429.308,00	(526.878,00)	995.214,00	(175.626,00)	78.056,00	(1.580.634,00)	(780.560,00)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS MULTIMERCADO	4.173.922,45	(1.369.374,30)	2.476.674,44	1.333.640,01	1.075.311,41	5.259.255,94	12.949.429,95
Caixa Bolsa Americana Multimercado	3.996.880,43	(1.142.106,26)	2.548.988,36	1.309.448,99	823.423,74	4.817.827,07	12.354.462,33
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	177.042,02	(227.268,04)	(72.313,92)	24.191,02	251.887,67	441.428,87	594.967,62
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(235.730,42)	192.160,75	3.359.840,93	(126.163,18)	809.816,25	1.240.309,14	5.240.233,47
Austro FIP Multisetorial	(18.043,49)	(17.667,19)	(29.097,96)	(21.896,11)	(3.665,71)	(16.907,54)	(107.278,00)
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	(213.871,59)	213.871,59	3.392.901,15	(100.334,82)	818.520,90	1.262.106,42	5.373.193,65
FIP LSH Multiestratégia	(3.705,39)	(3.953,77)	(3.847,52)	(3.842,55)	(4.929,41)	(4.785,29)	(25.063,93)
RJI FIP Puma	(109,95)	(89,88)	(114,74)	(89,70)	(109,53)	(104,45)	(618,25)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	3.205,78	(19.817,06)	7.770,37	5.281,78	40.080,43	88.825,97	125.347,27
BRB FII SIA Corporate	(6.394,22)	(7.817,06)	(6.529,63)	(6.618,22)	(14.319,57)	(23.374,03)	(65.052,73)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	9.600,00	(12.000,00)	14.300,00	11.900,00	54.400,00	112.200,00	190.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	60.422.607,03	3.900.672,00	38.132.368,75	37.581.789,10	58.477.337,13	71.880.300,08	270.395.074,09

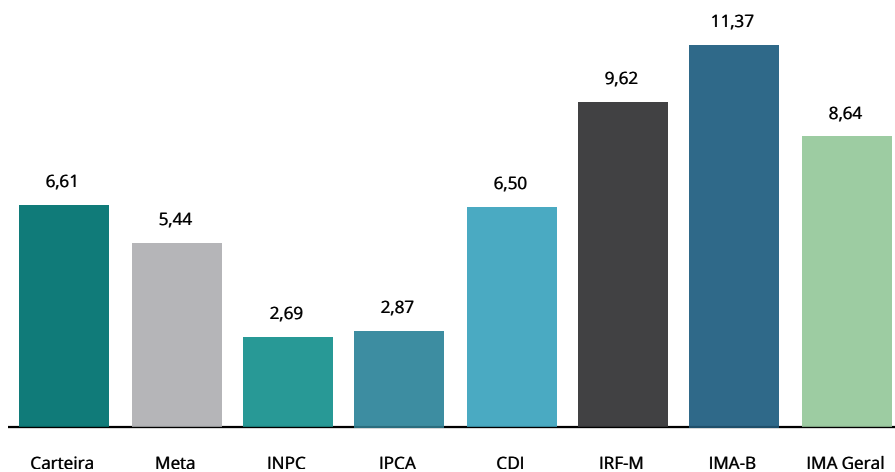
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,05% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	IPCA	IMA-G	% META	% IPCA	% IMA-G
Janeiro	1,51	0,94	0,53	0,70	160	284	215
Fevereiro	0,10	1,25	0,84	1,03	8	11	9
Março	0,92	1,12	0,71	1,86	82	130	50
Abril	0,90	1,02	0,61	1,25	88	147	72
Mai	1,37	0,64	0,23	1,77	214	596	77
Junho	1,66	0,33	(0,08)	1,74	500	-2.069	95
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,61	5,44	2,87	8,64	122	230	77

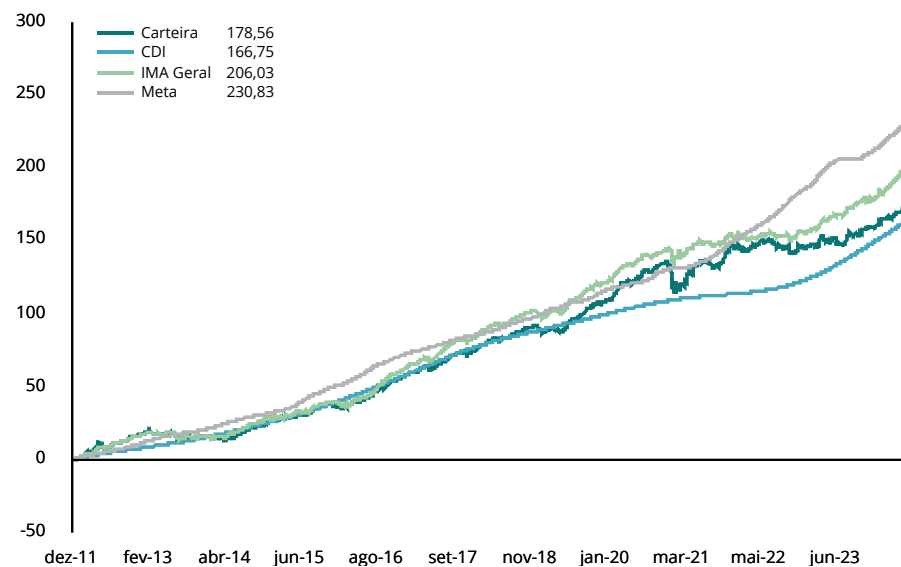
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2011



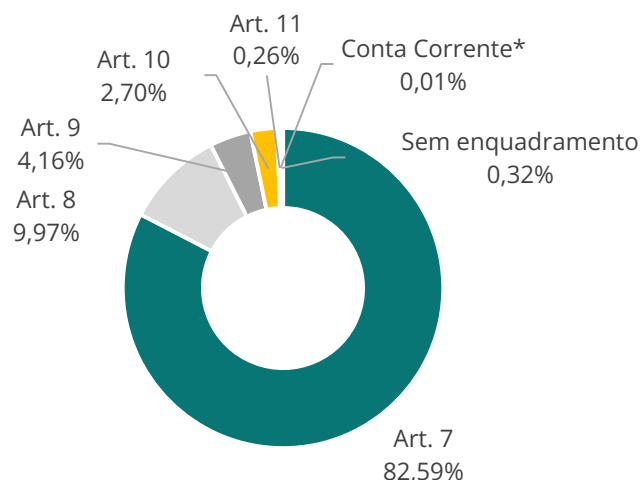
RENDIMENTOS HISTÓRICOS

ANO	CIVIL	MILITAR	TOTAL
2012	512.409,79	41.530,90	553.940,69
2013	(421.040,42)	(251.836,54)	(672.876,96)
2014	14.862.531,87	2.970.222,94	17.832.754,81
2015	27.067.942,83	4.767.241,51	31.835.184,34
2016	85.884.803,23	13.272.385,75	99.157.188,98
2017	105.451.486,62	15.958.571,26	121.410.057,88
2018	106.552.108,94	21.176.299,26	127.728.408,20
2019	291.835.548,15	53.963.254,59	345.798.802,74
2020	149.686.894,76	31.257.938,12	180.944.832,88
2021	3.341.948,51	2.494.202,40	5.836.150,91
2022	157.614.816,25	54.835.884,52	212.450.700,77
2023	204.978.715,47	65.416.358,62	270.395.074,09
TOTAL	1.147.368.166,00	265.902.053,33	1.413.270.219,33

ALOCAÇÃO POR GESTORAS DE RECURSOS

INSTITUIÇÃO	SALDO APLICADO	PARTICIPAÇÃO %
BB Gestão DTVM	1.346.101.364,95	30,32
Banrisul Corretora	421.899.369,54	9,50
Caixa DTVM	352.922.194,95	7,95
Itaú Unibanco Asset	113.316.519,10	2,55
BlackRock	82.336.916,22	1,85
BTG Pactual Gestora	28.872.664,65	0,65
XP Vista	24.238.315,00	0,55
Renda Asset	16.430.331,24	0,37
BRB DTVM	10.577.717,67	0,24
RJI Corretora	6.363.317,37	0,14
VCM Gestão	203.964,40	0,00
Graphen Investimentos	104.393,42	0,00

APLICAÇÃO DOS RECURSOS CONFORME R.4963 - FUNDOPREV CONSOLIDADO

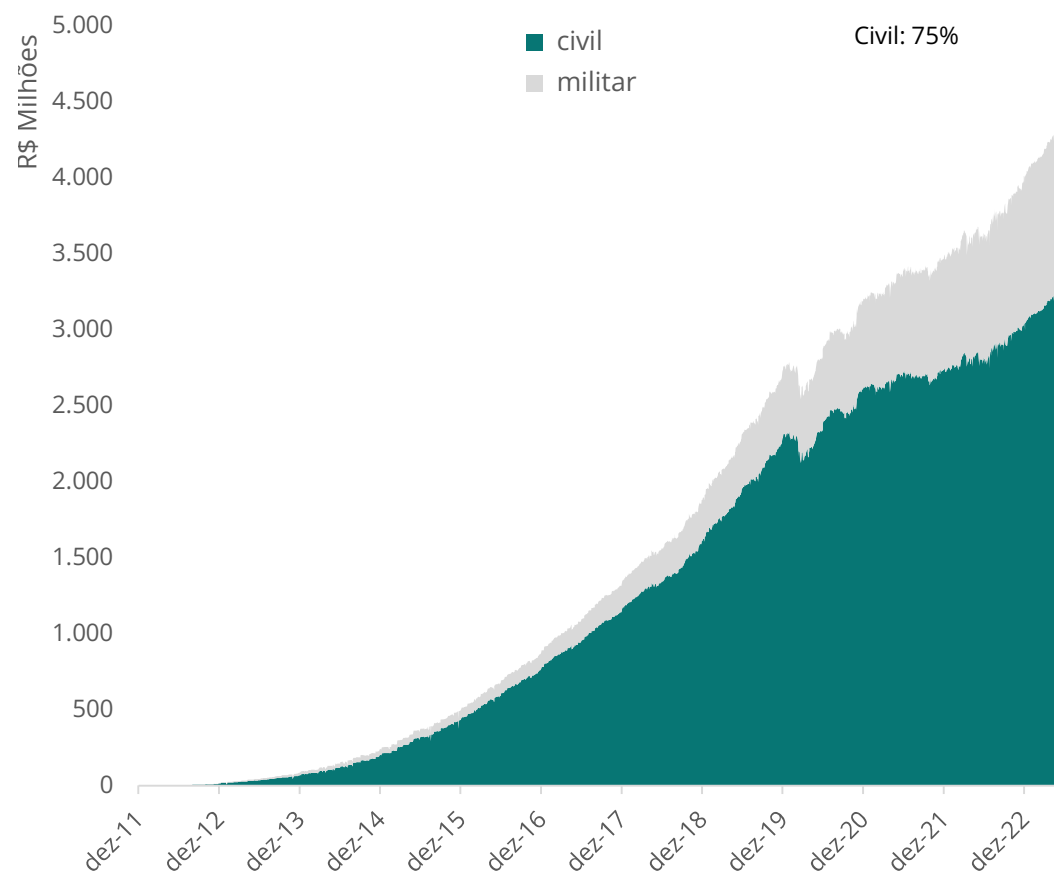


*Dado ilustrativo. Na análise do enquadramento, o saldo em conta corrente deve ser desconsiderado do patrimônio.

POR PERÍODO

PERÍODO	CIVIL	MILITAR	TOTAL
dez/11	324.901,06	-	324.901,06
dez/12	14.502.903,15	2.679.913,75	17.182.816,90
dez/13	76.640.824,39	18.730.770,36	95.371.594,75
dez/14	212.665.048,61	39.649.295,75	252.314.344,36
dez/15	447.351.495,72	63.883.697,93	511.235.193,65
dez/16	779.107.970,34	108.089.378,06	887.197.348,40
dez/17	1.166.426.360,05	177.653.629,35	1.344.079.989,40
dez/18	1.612.163.949,34	268.461.510,03	1.880.625.459,37
dez/19	2.312.397.939,81	445.127.926,09	2.757.525.865,90
dez/20	2.643.581.366,99	598.407.866,04	3.241.989.233,03
dez/21	2.751.517.572,01	746.706.179,25	3.498.223.751,26
dez/22	3.045.985.599,28	967.932.188,49	4.013.917.787,77
jan/23	3.103.726.297,95	995.398.117,83	4.099.124.415,78
fev/23	3.118.793.378,11	1.009.120.654,75	4.127.914.032,86
mar/23	3.161.531.236,80	1.030.441.679,62	4.191.972.916,42
abr/23	3.204.966.338,10	1.051.959.540,31	4.256.925.878,41
mai/23	3.263.427.028,87	1.078.364.224,68	4.341.791.253,55
jun/23	3.332.348.955,94	1.107.873.149,75	4.440.222.105,69
jul/23			
ago/23			
set/23			
out/23			
nov/23			
dez/23			

EVOLUÇÃO DIÁRIA



P

BENCHMARKS	FUNDO DE INVESTIMENTO	VALOR APLICADO EM R\$	% DO TOTAL
CDI	Banrisul Absoluto	420.086.709,54	9,46%
	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	779.478.148,14	17,55%
	BB FIC Previdenciário Fluxo	0,00	0,00%
	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	220.140.545,70	4,96%
	Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10.850.765,51	0,24%
CDI Total		1.430.556.168,89	32,22%
Ibovespa	BB FIC FIA Exportação	25.637.818,57	0,58%
	BB FIC FIA Retorno Total	13.597.034,95	0,31%
	BB FIC FIA Seleção Fatorial	99.847.251,03	2,25%
	BB FIC FIA Siderurgia	7.424.086,97	0,17%
	BB FIC FIA Valor	42.453.360,04	0,96%
	Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	36.808.821,69	0,83%
	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	22.623.949,62	0,51%
	It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	15.923.628,00	0,36%
Ibovespa Total		264.315.950,87	5,95%
ICON	BB FIC FIA Consumo	14.939.661,89	0,34%
ICON Total		14.939.661,89	0,34%
IDIV	BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	28.872.664,65	0,65%
	It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	24.671.843,00	0,56%
IDIV Total		53.544.507,65	1,21%
IDkA IPCA 2A	BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	75.577.046,10	1,70%
IDkA IPCA 2A Total		75.577.046,10	1,70%
IGC	BB FIA Governança	66.933.054,46	1,51%
IGC Total		66.933.054,46	1,51%
IMA Geral	BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	0,00	0,00%
IMA Geral Total		0,00	0,00%
IMA-B	Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	4.086.338,03	0,09%
	BB Previdenciário Títulos Públicos X	9.692.631,32	0,22%
	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1.836.549,05	0,04%
	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	8.897.716,01	0,20%
	It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	72.721.048,10	1,64%
	VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	203.964,40	0,00%
IMA-B Total		97.438.246,91	2,19%
IPCA + 6%	Banrisul Previdência IPCA 2024	1.812.660,00	0,04%
IPCA + 6% Total		1.812.660,00	0,04%
IPCA + 8%	FIP LSH Multiestratégia	6.363.317,37	0,14%
IPCA + 8% Total		6.363.317,37	0,14%
IRF-M	BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	31.139.196,46	0,70%
IRF-M Total		31.139.196,46	0,70%
IRF-M 1+	BB Previdenciário IRF-M 1+	6.813.094,86	0,15%
IRF-M 1+ Total		6.813.094,86	0,15%
Ouro	Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	19.026.150,00	0,43%
Ouro Total		19.026.150,00	0,43%

BENCHMARKS	FUNDO DE INVESTIMENTO	VALOR APLICADO EM R\$	% DO TOTAL
Sem bench	Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	1.919.306,05	0,04%
	Austro FIP Multisetorial	12.343.993,21	0,28%
	BB Schroder Multimercado IE	21.841.772,23	0,49%
	BRB FII SIA Corporate	10.577.717,67	0,24%
	Caixa FII Rio Bravo CXRI11	786.800,00	0,02%
	RJI FIP Puma	104.393,42	0,00%
Sem bench Total		47.573.982,58	1,07%
SMLL	Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	21.639.714,60	0,49%
SMLL Total		21.639.714,60	0,49%
SP 500	BB FIA Bolsa Americana	7.100.485,18	0,16%
	Caixa Bolsa Americana Multimercado	73.600.996,99	1,66%
	Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	38.073.252,00	0,86%
SP 500 Total		118.774.734,17	2,67%
Contas Correntes	Banco do Brasil	0,00	0,00%
	Banrisul	442.668,64	0,01%
	Caixa Econômica Federal	16.800,00	0,00%
	XP Investimentos	0,00	0,00%
Contas Correntes Total		459.468,64	0,01%
MSCI World	BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	68.795.631,16	1,55%
	BB Global Select Equity IE Multimercado	54.389.294,42	1,22%
MSCI World Total		123.184.925,58	2,77%
MSCI Europe	BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	20.441.797,17	0,46%
	Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	5.212.165,00	0,12%
MSCI Europe Total		25.653.962,17	0,58%
IPCA +	NTN-B 2024-08	150.984.869,31	3,40%
	NTN-B 2025-05	62.375.081,24	1,40%
	NTN-B 2026-08	33.839.923,33	0,76%
	NTN-B 2027-05	104.582.614,76	2,36%
	NTN-B 2032-08	42.710.169,21	0,96%
	NTN-B 2050-08	210.052.202,12	4,73%
	NTN-B 2055-05	86.405.721,42	1,95%
IPCA + Total		690.950.581,39	15,56%
Selic	LFT 2023-03	94.096.152,43	2,12%
	LFT 2023-09	1.055.221.137,99	23,77%
	LFT 2024-03	147.872.036,65	3,33%
Selic Total		1.297.189.327,07	29,21%
Taxa pré	LTN 2023-01	8.569.118,99	0,19%
	LTN 2023-07	9.994.942,97	0,23%
	LTN 2024-01	18.806.938,68	0,42%
	LTN 2024-07	8.965.353,39	0,20%
Taxa pré Total		46.336.354,03	1,04%
Total Geral		4.440.222.105,69	100,00%

ALOCAÇÃO POR BENCHMARK - FUNDOPREV CIVIL

BENCHMARK	VALOR APLICADO EM R\$	PARTICIPAÇÃO
CDI	996.980.931,12	29,92%
Selic	993.660.390,64	29,82%
IPCA +	516.812.821,57	15,51%
Ibovespa	197.644.844,26	5,93%
MSCI World	99.613.077,02	2,99%
SP 500	96.272.912,62	2,89%
IMA-B	89.711.223,91	2,69%
IDKa IPCA 2A	58.517.240,10	1,76%
IGC	53.458.536,45	1,60%
IDIV	43.452.759,10	1,30%
Sem bench	43.306.301,48	1,30%
Taxa pré	34.257.078,56	1,03%
IRF-M	30.499.916,51	0,92%
MSCI Europe	20.131.624,01	0,60%
SMLL	16.526.340,30	0,50%
Ouro	15.044.250,00	0,45%
ICON	11.931.751,27	0,36%
IPCA + 8%	6.363.317,37	0,19%
IRF-M 1+	5.891.511,01	0,18%
IPCA + 6%	1.812.660,00	0,05%
Contas Correntes	459.468,64	0,01%
IMA Geral	-	0,00%
Total Geral	3.332.348.955,94	100,00%

ALOCAÇÃO POR BENCHMARK - FUNDOPREV MILITAR

BENCHMARK	VALOR APLICADO EM R\$	PARTICIPAÇÃO
CDI	433.575.237,77	39,14%
Selic	303.528.936,43	27,40%
IPCA +	174.137.759,82	15,72%
Ibovespa	66.671.106,61	6,02%
MSCI World	23.571.848,56	2,13%
SP 500	22.501.821,55	2,03%
IDKa IPCA 2A	17.059.806,00	1,54%
IGC	13.474.518,01	1,22%
Taxa pré	12.079.275,47	1,09%
IDIV	10.091.748,55	0,91%
IMA-B	7.727.023,00	0,70%
MSCI Europe	5.522.338,16	0,50%
SMLL	5.113.374,30	0,46%
Sem bench	4.267.681,10	0,39%
Ouro	3.981.900,00	0,36%
ICON	3.007.910,62	0,27%
IRF-M 1+	921.583,85	0,08%
IRF-M	639.279,95	0,06%
IMA Geral	-	0,00%
Contas Correntes	-	0,00%
Total Geral	1.107.873.149,75	100,00%

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	Selic	1,08	325%	6,50	120%	13,66	175%	0,00	0,02	0,01	0,04	97,61	32,00	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	Selic	1,08	325%	6,50	120%	13,66	175%	0,00	0,02	0,01	0,04	97,61	32,00	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	Selic	1,08	325%	6,50	120%	13,66	175%	0,00	0,02	0,01	0,04	97,61	32,00	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	Selic	1,08	325%	6,50	120%	13,66	175%	0,00	0,02	0,01	0,04	97,61	32,00	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	Selic	1,07	324%	6,50	119%	13,61	174%	0,01	0,02	0,01	0,03	1,11	21,98	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	Taxa pré	1,92	580%	8,80	162%	15,90	203%	1,64	4,56	2,69	7,50	34,51	3,48	-0,14	-3,53
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	Taxa pré	1,54	466%	7,49	138%	14,54	186%	0,95	3,06	1,57	5,04	32,31	2,55	-0,07	-2,41
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	Taxa pré	1,02	308%	6,18	114%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	Taxa pré	1,04	314%	6,30	116%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	Taxa pré	1,07	323%	6,47	119%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA +	0,47	142%	6,29	116%	-	-	0,36	-	0,59	-	-121,30	-	-0,06	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA +	0,48	144%	6,33	116%	-	-	0,36	-	0,59	-	-119,93	-	-0,06	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA +	0,45	136%	6,15	113%	-	-	0,36	-	0,59	-	-125,85	-	-0,06	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA +	0,48	145%	6,34	117%	-	-	0,36	-	0,59	-	-119,46	-	-0,06	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA +	0,45	135%	6,14	113%	-	-	0,36	-	0,60	-	-126,08	-	-0,06	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA +	0,45	137%	6,19	114%	9,42	120%	0,36	4,02	0,59	6,61	-124,71	-14,40	-0,06	-2,71
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA +	0,52	159%	5,15	95%	-	-	0,36	-	0,59	-	-110,16	-	-0,06	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA +	0,53	161%	5,13	94%	-	-	0,36	-	0,59	-	-108,34	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA +	0,49	147%	6,41	118%	-	-	0,36	-	0,60	-	-117,78	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA +	0,53	161%	6,66	122%	-	-	0,36	-	0,60	-	-108,66	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA +	0,55	166%	6,76	124%	-	-	0,36	-	0,59	-	-105,21	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	IPCA +	0,51	155%	6,55	120%	-	-	0,36	-	0,60	-	-112,63	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA +	0,51	154%	5,29	97%	-	-	0,36	-	0,59	-	-113,21	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA +	0,45	137%	6,20	114%	-	-	0,36	-	0,59	-	-124,83	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA +	0,49	147%	5,09	94%	-	-	0,36	-	0,59	-	-118,25	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA +	0,47	141%	6,25	115%	-	-	0,36	-	0,59	-	-122,17	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA +	0,46	138%	6,21	114%	-	-	0,36	-	0,59	-	-124,56	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA +	0,49	147%	6,35	117%	-	-	0,36	-	0,59	-	-118,20	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA +	0,47	141%	6,32	116%	9,65	123%	0,36	4,08	0,59	6,71	-122,08	-14,14	-0,06	-3,03
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA +	0,50	152%	6,37	117%	-	-	0,36	-	0,59	-	-114,70	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA +	0,47	143%	6,33	116%	9,69	124%	0,36	4,11	0,59	6,77	-121,03	-14,01	-0,06	-3,05
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-1,80	-543%	-11,30	-208%	-43,68	-558%	2,72	20,15	4,47	33,10	-82,56	-21,32	-2,23	-43,87
Banrisul Absoluto	CDI	1,10	332%	6,51	120%	13,63	174%	0,02	0,04	0,04	0,06	87,26	5,19	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA + 6%	0,51	153%	6,48	119%	10,16	130%	0,35	3,92	0,58	6,44	-116,39	-13,75	-0,06	-2,84
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,09	330%	6,44	118%	13,60	174%	0,02	0,08	0,03	0,13	101,11	0,23	0,00	-0,02
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	2,63	794%	11,17	205%	18,63	238%	2,83	5,17	4,66	8,51	38,50	5,45	-0,31	-3,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	1,02	308%	6,56	121%	9,61	123%	1,60	2,60	2,64	4,28	-4,02	-8,58	-0,27	-1,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	2,09	632%	9,44	174%	16,67	213%	1,87	3,42	3,07	5,63	38,32	5,03	-0,19	-2,46
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	0,93	280%	5,54	102%	9,17	117%	0,98	2,15	1,61	3,54	-13,76	-11,57	-0,14	-1,34
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	1,16	349%	6,50	120%	13,68	175%	0,06	0,08	0,11	0,13	104,39	6,14	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,93	281%	5,54	102%	8,27	106%	0,98	4,70	1,61	7,72	-13,57	-13,62	-0,14	-3,96
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,93	281%	5,55	102%	7,84	100%	0,98	4,82	1,61	7,93	-13,46	-13,49	-0,14	-4,15
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	1,89	570%	11,45	211%	12,21	156%	4,92	8,10	8,10	13,32	-3,15	-0,84	-0,71	-4,95
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-2,89	-873%	-17,95	-330%	-20,85	-266%	5,75	9,84	9,44	16,17	-45,78	-22,81	-3,00	-20,90
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Bolsa Americana	SP 500	5,19	1567%	16,37	301%	21,80	279%	12,78	18,46	21,05	30,38	20,68	2,96	-1,79	-14,94
BB FIA Governança	IGC	8,88	2681%	6,51	120%	15,69	200%	15,89	21,19	26,20	34,86	31,97	1,21	-3,28	-19,46
BB FIC FIA Consumo	ICON	9,71	2934%	7,66	141%	4,99	64%	22,11	28,35	36,46	46,64	27,87	-0,86	-3,83	-32,95
BB FIC FIA Exportação	Ibovespa	5,46	1650%	1,85	34%	6,91	88%	13,23	19,93	21,80	32,79	21,17	-1,29	-3,81	-13,72
BB FIC FIA Retorno Total	Ibovespa	7,40	2234%	2,75	51%	4,63	59%	15,96	21,70	26,30	35,70	25,21	-1,71	-3,39	-21,14
BB FIC FIA Seleção Fatorial	Ibovespa	8,96	2707%	5,17	95%	10,51	134%	15,58	21,07	25,68	34,67	32,74	-0,16	-3,26	-20,13
BB FIC FIA Siderurgia	Ibovespa	2,70	815%	-5,31	-98%	10,52	134%	18,22	29,36	29,99	48,32	4,84	0,32	-4,47	-21,32
BB FIC FIA Valor	Ibovespa	8,18	2470%	4,06	75%	7,76	99%	15,56	20,65	25,64	33,97	29,40	-0,96	-3,32	-19,66

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL															
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	8,37	2529%	7,39	136%	14,16	181%	15,84	21,45	26,11	35,29	29,80	0,82	-3,15	-21,44
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	Ibovespa	8,90	2688%	7,76	143%	20,18	258%	13,72	19,62	22,63	32,29	38,91	2,25	-2,39	-17,39
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	SMLL	8,96	2705%	13,45	247%	19,89	254%	20,71	25,76	34,15	42,39	28,55	1,94	-3,92	-26,78
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	SP 500	0,86	259%	4,56	84%	8,56	109%	9,41	19,64	15,48	32,31	-3,72	-0,86	-2,89	-15,04
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	IDIV	8,29	2504%	9,09	167%	17,78	227%	12,62	17,20	20,81	28,30	39,26	1,78	-2,28	-12,90
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	Ibovespa	9,02	2726%	7,65	141%	20,60	263%	14,07	19,08	23,20	31,39	36,98	2,28	-2,56	-17,15
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	MSCI Europe	-2,24	-678%	0,74	14%	9,61	123%	15,46	21,40	25,41	35,21	-17,23	-0,46	-5,69	-17,17
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	-0,60	-182%	-1,85	-34%	2,93	37%	14,52	23,01	23,87	37,86	-9,89	-1,98	-3,54	-16,22
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	3,45	1041%	13,75	253%	23,30	298%	14,46	19,64	23,80	32,33	6,86	3,25	-2,66	-16,77
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	-1,39	-421%	4,29	79%	11,02	141%	11,71	23,32	19,26	38,38	-18,18	0,11	-3,36	-14,69
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	-0,99	-299%	1,88	35%	4,87	62%	14,96	22,64	24,59	37,24	-13,22	-1,52	-3,87	-15,01
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	Ouro	-7,40	-2235%	-4,03	-74%	-2,98	-38%	10,38	17,49	17,04	28,77	-55,57	-5,21	-8,33	-13,24
FUNDOS MULTIMERCADO															
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	7,00	2116%	20,17	371%	27,11	346%	10,70	19,49	17,63	32,07	35,40	4,25	-1,87	-15,56
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	CDI	4,24	1281%	5,80	107%	-2,62	-33%	8,27	5,73	13,62	9,42	22,16	-16,77	-1,37	-11,90
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES															
Austro FIP Multisetorial	Sem bench	-0,14	-41%	-0,86	-16%	-1,57	-20%	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	IDIV	5,69	1719%	22,44	413%	51,37	656%	11,86	14,08	19,52	23,17	12,56	3,40	-1,89	-12,07
FIP LSH Multiestratégia	IPCA + 8%	-0,08	-23%	-0,39	-7%	-0,93	-12%	-	-	-	-	-	-	-	-
RJI FIP Puma	Sem bench	-0,10	-30%	-0,59	-11%	-1,76	-23%	6,03	2,90	9,92	4,78	-15,63	-31,65	-1,27	-1,76
FUNDOS IMOBILIÁRIOS															
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	-0,22	-67%	-0,61	-11%	0,45	6%	0,16	1,47	0,27	2,42	-595,72	-52,76	-0,23	-0,62
Caixa FII Rio Bravo CXR11	Sem bench	16,62	5020%	31,66	582%	37,88	484%	25,17	22,96	41,55	37,80	32,55	3,33	-3,72	-16,54
VALORES MOBILIÁRIOS															
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Sem bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRINCIPAIS INDICADORES															
Carteira		1,66	500%	6,61	122%	12,65	162%	1,28	2,56	2,11	4,22	33,95	-1,87	-0,07	-1,19
IPCA		-0,08	-24%	2,87	53%	3,16	40%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		-0,10	-30%	2,69	49%	3,00	38%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		1,07	324%	6,50	120%	13,54	173%	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-
IRF-M		2,12	641%	9,62	177%	16,74	214%	1,85	3,40	3,04	5,60	42,42	5,26	-0,19	-2,43
IRF-M 1		1,19	359%	6,68	123%	13,82	177%	0,21	0,37	0,35	0,62	41,01	4,11	0,00	-0,04
IRF-M 1+		2,65	800%	11,41	210%	18,80	240%	2,79	5,15	4,60	8,47	42,04	5,73	-0,30	-3,80
IMA-B		2,39	722%	11,37	209%	13,52	173%	4,46	5,31	7,34	8,74	22,16	0,15	-0,81	-3,08
IMA-B 5		1,05	318%	7,04	130%	10,23	131%	1,83	2,41	3,01	3,96	-0,79	-7,72	-0,31	-1,31

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
PRINCIPAIS INDICADORES														
IMA-B 5+	3,37	1018%	14,91	274%	16,34	209%	6,55	8,33	10,79	13,71	26,16	2,11	-1,23	-5,32
IMA Geral	1,74	525%	8,64	159%	14,01	179%	1,74	2,43	2,87	4,00	28,53	1,15	-0,15	-1,30
IDkA 2A	0,97	294%	6,79	125%	9,28	119%	1,65	2,83	2,71	4,65	-4,51	-8,48	-0,31	-1,77
IDkA 20A	5,91	1784%	22,33	411%	23,20	296%	11,84	14,73	19,51	24,24	30,24	3,97	-2,08	-10,92
IGCT	9,04	2731%	7,51	138%	18,86	241%	15,70	21,23	25,89	34,94	37,12	2,03	-3,22	-19,14
IBrX 50	8,77	2650%	4,96	91%	17,68	226%	15,43	21,31	25,44	35,07	36,55	1,73	-3,13	-18,97
Ibovespa	9,00	2719%	7,61	140%	19,83	253%	15,45	20,98	25,47	34,53	37,54	2,29	-3,10	-18,35
META ATUARIAL - IPCA + 5,05% A.A.	0,33		5,44		7,83									

Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram rentabilidade no respectivo período.

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 2,5647% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,40% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,31% 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 4,2198%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,60%, e o IMA-B de 8,74%.

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 1,1897%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,43% e 3,08%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 10,1610% 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 0,1638% e -0,1638% da Meta.

Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 1,8739% 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 0,0298% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

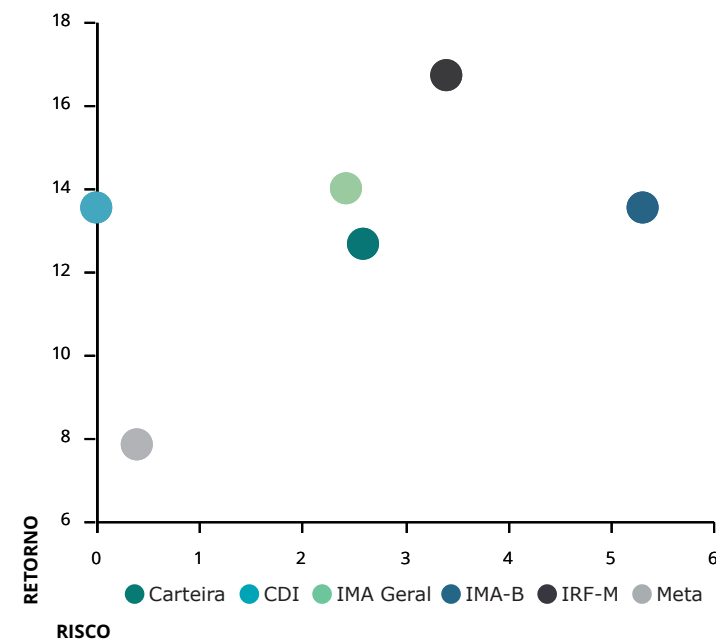
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,2835	1,5732	2,5647
VaR (95%)	2,1122	2,5887	4,2198
Draw-Down	-0,0700	-0,1961	-1,1897
Beta	7,5012	7,7865	10,1610
Tracking Error	0,0809	0,1019	0,1638
Sharpe	33,9517	12,8526	-1,8739
Treynor	0,3660	0,1636	-0,0298
Alfa de Jensen	0,0001	-0,0022	-0,0061

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.



Pode-se conceituar risco de um investimento como a probabilidade estatística da não realização do retorno esperado para ele, ou seja, é a chance de não ganhar no futuro aquilo que se esperava no momento em que se decidiu fazer a aplicação.

Os investimentos dos recursos do Fundoprev, como toda aplicação financeira, estão expostos a alguns riscos, mapeados e discriminados anualmente na PAI, como por exemplo: de crédito, de liquidez, de mercado, de terceirização, legal, e operacional. A gestão de investimentos tem como objetivos, entre outros, mapear, gerenciar e buscar dirimir esses riscos, a fim de tornar seus impactos mínimos aos resultados dos investimentos.

De Crédito

O Risco de Crédito está relacionado à possibilidade de perda resultante da incerteza quanto ao recebimento de valores pactuados com tomadores de empréstimos, contrapartes de contratos ou emissões de títulos; é aquele em que há a possibilidade de o retorno de investimento não ser honrado pela instituição que emitiu determinado título, na data e nas condições negociadas e contratadas.

Pretende-se amenizar este risco por meio de análise dos documentos de credenciamento das instituições financeiras, dos administradores e gestores dos ativos investidos, a fim de analisar o histórico de capacidade de pagamento, dirimindo assim a probabilidade de default.

De Liquidez

O Risco de Liquidez está relacionado à disponibilidade do ativo para conversão em dinheiro. Pode ser separado em dois tipos: risco de liquidez de fluxo de caixa e risco de liquidez de mercado.

No contexto previdenciário, poderia ser entendido como uma eventual dificuldade do Fundoprev fazer frente às suas obrigações previdenciárias, que é atenuada por meio de análise atuarial e observação recorrente da liquidez dos investimentos.

De Fluxo de Caixa

O Risco de Liquidez de Fluxo de Caixa está relacionado à possibilidade de descasamento entre os ativos e passivos, no que tange ao seu diferimento de prazo.

Além disso, para atenuar o risco de descasamento entre os vencimentos de ativos e de passivos do Fundoprev, está sendo construído com a equipe da empresa que presta serviço de sistema e de consultoria de investimentos – a SMI Prime Consultoria de Investimentos LTDA –, um documento que aferirá no mínimo anualmente o Gerenciamento do Ciclo de Vida de Aplicações (também conhecida como ALM - Asset Liability Management).

De Liquidez de Mercado

O Risco de Liquidez de Mercado ocorre quando um ativo está com baixo volume de negócios e apresenta grandes diferenças entre o preço que o comprador está disposto a pagar (oferta de compra) e o que o vendedor gostaria de vender (oferta de venda).

O Risco de Liquidez de Mercado é reduzido pela análise prévia dos ativos, cuidando para que a liquidez recebida faça frente às eventuais necessidades do fundo.

O Risco de Mercado é mitigado pela diversificação dos tipos de investimentos, visando à redução do impacto dos investimentos pela volatilidade do mercado.

Cabe salientar que a Coordenação de Investimentos e Aplicações – CIA realiza acompanhamento periódico da carteira, visando à adequação da diversificação dos investimentos, assim como o acompanhamento de seus retornos, de suas volatilidades, de seus Valores em Risco (Value at Risk – VaR) – em que se verifica uma estimativa de perda máxima potencial de um ativo –, e de seus Índices de Sharpe (IS) – em que se verifica a representatividade de retorno para um risco tomado.

De Terceirização

O Risco de Terceirização está relacionado à possibilidade de má administração e/ou gestão dos investimentos em virtude da terceirização total ou parcial da gestão dos investimentos.

Apesar de atualmente o Instituto realizar gestão própria dos investimentos do Fundoprev, é importante esclarecer que essa gestão se trata da definição dos percentuais de cada benchmark pretendido. Então o risco de terceirização está presente, visto que a carteira é composta por fundos com gestores próprios.

Dessa forma, a mitigação deste risco é dada por meio da análise de documentos de administrador e gestor dos ativos no credenciamento, conforme as regulações e legislações pertinentes, e ainda por meio da verificação do desmembramento dos ativos encontrado no Relatório de Lastros. Esse relatório examina os ativos internos de cada fundo da carteira até que se encontre o ativo final, e verifica se o gestor está terceirizando a gestão do fundo conforme o regulamento adotado. É minorado também por meio do acompanhamento dos desempenhos individuais dos ativos em reuniões periódicas do CIA.

Legal

O Risco Legal está relacionado à possibilidade de perdas decorrentes de multas, penalidades ou indenizações resultantes de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos judiciais ou administrativos.

Esse risco pode ser diminuído pelo acompanhamento dos regulamentos dos fundos, bem como pelo acompanhamento das regulações das legislações dos investimentos dos RPPS.

Operacional

O Risco Operacional está relacionado à possibilidade de haver erro humano ou falha de equipamentos, programas de informática ou sistema de telecomunicações imprescindíveis ao funcionamento de determinado sistema.

Esse risco é mitigado pelo mapeamento e manualização dos processos da Diretoria de Investimento, bem como pela constante e permanente capacitação dos servidores envolvidos na atividade de gestão de ativos, dos membros dos Comitês de Investimentos, dos Conselhos de Administração e Fiscal, além do emprego de sistemas eletrônicos de gerenciamento da carteira, que possibilitem um acompanhamento robusto e tempestivo das aplicações.

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.

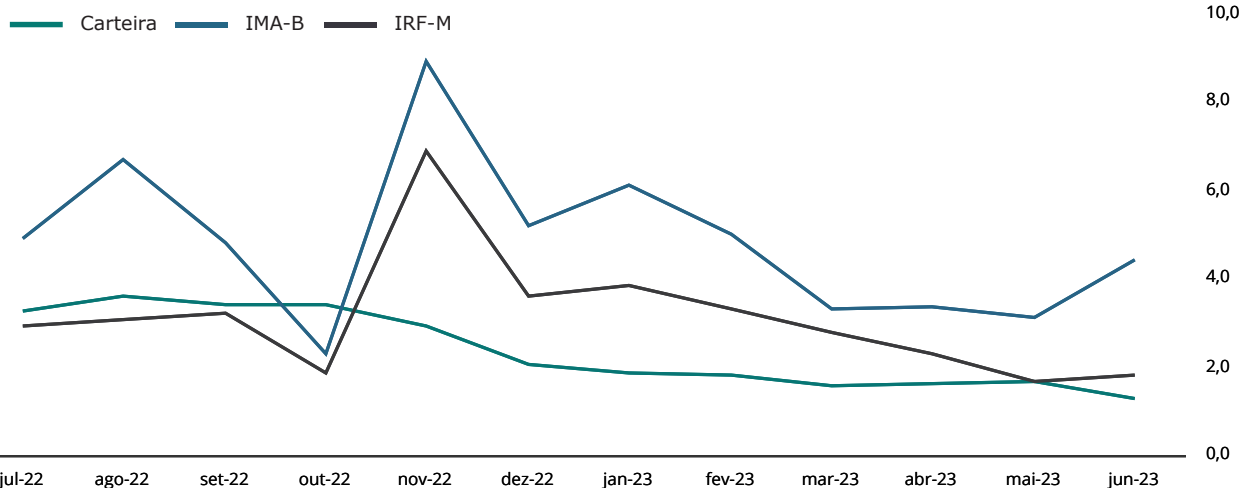
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 44,73% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$5.909.170,95 nos ativos atrelados a este índice.

No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$75.087.786,44, equivalente a uma queda de 1,69% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	4,19%	195.171,14	0,00%
IRF-M	0,70%	-833.883,08	-0,02%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,15%	-241.049,89	-0,01%
Carência Pré	3,33%	1.270.104,11	0,03%
IMA-B	44,73%	5.909.170,95	0,13%
IMA-B	1,73%	-3.946.041,74	-0,09%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	42,99%	9.855.212,69	0,22%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	1,70%	-946.798,25	-0,02%
IDKa 2 IPCA	1,70%	-946.798,25	-0,02%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,26%	-150.415,19	-0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,07%	-1.668.429,86	-0,04%
FUNDOS DI	33,88%	-2.369.937,08	-0,05%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	32,22%	4.029.231,68	0,09%
Multimercado	1,66%	-6.399.168,76	-0,14%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	14,17%	-76.056.548,16	-1,71%
Ibov., IBrX e IBrX-50	7,80%	-40.415.381,22	-0,91%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,56%	-2.012.517,02	-0,05%
Small Caps	0,49%	-3.557.782,88	-0,08%
Setorial	0,34%	-2.182.666,38	-0,05%
Outros RV	5,00%	-27.888.200,66	-0,63%
TOTAL	100,00%	-75.087.786,44	-1,69%

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	Qualificado	D+1	D+4	0,30	Não há	Não há
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	Qualificado	D+0	D+0	0,15	15/08/2024	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	Geral	D+1	D+1	0,30	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	13.322.205/0001-35	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	Geral	D+1	D+1	0,20	15/08/2024	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.139.595/0001-78	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2024	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	31.024.153/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,25	Não há	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	12.402.646/0001-84	Geral	D+1000	D+1002	0,20	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc SP500
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	Geral	D+0	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc Ibov
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	Geral	D+21	D+23	1,72	Não há	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	10.406.511/0001-61	Geral	D+0	D+2	0,10	Não há	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	10.406.600/0001-08	Geral	D+0	D+3	0,50	Não há	Não há
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	19.909.560/0001-91	Geral	D+0	D+0	0,23	Não há	Não há
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	13.416.245/0001-46	Geral	D+0	D+0	0,50	Não há	Não há
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	21.407.758/0001-19	Geral	D+0	D+2	0,10	Não há	Não há
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	38.595.988/0001-51	Qualificado	D+0	D+0	0,30	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	Qualificado	D+1	D+5	0,30	Não há	Não há
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	38.236.242/0001-51	Geral	D+0	D+2	0,85	Não há	Não há
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	37.985.763/0001-49	Geral	D+0	D+2	0,30	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	44.683.343/0001-73	Geral	D+0	D+2	0,90	761 dias	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	Qualificado	D+0	D+0	1,50	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	35.640.741/0001-11	Qualificado	D+0	D+2	1,10	Não há	Não há
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,16	No vencimento	20% exc IPCA+6%a.a.
RJI FIP Puma	16.617.536/0001-90	Qualificado	No vencimento	No vencimento	1,20	No vencimento	Não há
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	Qualificado	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	Geral	D+0	D+2	1,20	Não há	Não há
VALORES MOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	13.072.557/0001-80	Geral	Vide regulamento	Vide regulamento	0,00	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 83,09% até 90 dias; 16,49% superior a 180 dias; os 0,42% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

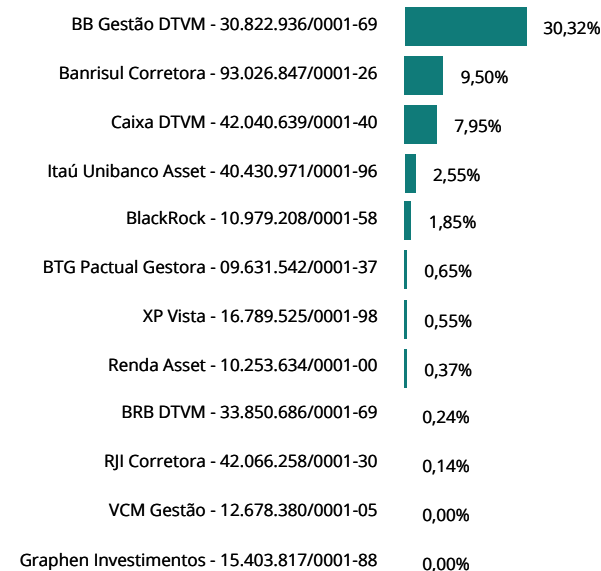
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.323.114.157,99	2,58	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.461.863.867.708,27	0,09	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	18.750.926.727,44	0,44	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	79.440.678,71	13,32	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	297.766.009.984,53	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	491.932.252.079,50	0,07	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	809.430.873,19	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	821.809.774.431,26	0,01	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	104.039.359,84	15,79	✗
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	185.698.708,41	3,43	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.846.977.097,67	0,01	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	155.573.726.026,49	0,02	✓

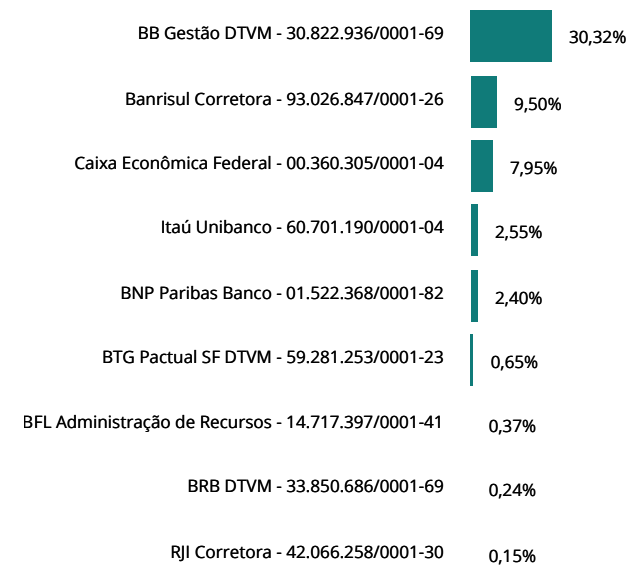
Obs.: Patrimônio em 05/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	7, III, a	25.849.735,66	0,09	15,81	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✘
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	4.205.163.867,15	9,46	9,99	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	159.840.391,64	0,04	1,13	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	14.982.085.274,92	17,56	5,20	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	7, I, b	281.723.115,24	0,15	2,42	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	13.322.205/0001-35	7, I, b	6.483.473.627,64	1,70	1,17	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	4.459.933.733,33	0,70	0,70	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	210.464.460,25	0,22	4,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	6.131.327.523,66	4,96	3,59	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	7, I, b	486.379.449,84	0,04	0,38	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.139.595/0001-78	7, I, b	3.755.106.041,15	0,20	0,24	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	31.024.153/0001-00	7, III, b	2.048.394.808,80	1,64	3,55	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	12.402.646/0001-84	7, III, a	1.956.426,71	0,00	10,43	Não	12.678.380/0001-05	42.066.258/0001-30	✔
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.247.538.464,19	0,16	0,57	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	810.368.157,20	1,51	8,26	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	8, I	125.467.276,94	0,34	11,91	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	8, I	160.310.885,52	0,58	15,99	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	8, I	843.231.031,13	0,31	1,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.365.623.732,74	2,25	7,31	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	8, I	168.724.800,69	0,17	4,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	876.317.823,44	0,96	4,84	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	8, I	691.932.262,79	0,83	5,32	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	10.406.511/0001-61	8, II	13.663.261.287,23	0,51	0,17	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	10.406.600/0001-08	8, II	6.082.145.827,36	0,49	0,36	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	19.909.560/0001-91	8, II	2.772.255.766,10	0,86	1,37	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	13.416.245/0001-46	8, II	504.166.117,65	0,56	4,89	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	21.407.758/0001-19	8, II	3.935.144.720,70	0,36	0,40	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	38.595.988/0001-51	8, II	32.021.664,20	0,12	16,28	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✘
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	514.112.498,07	1,55	13,38	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	38.236.242/0001-51	9, III	129.709.070,65	0,46	15,76	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.150.092.211,82	1,23	4,73	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	532.712.933,67	0,49	4,10	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	37.985.763/0001-49	9, II	343.206.548,79	0,43	5,54	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.596.861.875,61	1,66	4,61	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	44.683.343/0001-73	10, I	117.232.808,80	0,24	9,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	65.435.950,41	0,28	18,86	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✗
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	35.640.741/0001-11	10, II	1.043.315.344,40	0,65	2,77	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	108.265.839,50	0,14	5,88	Não	42.066.258/0001-30	42.066.258/0001-30	✓
RJI FIP Puma	16.617.536/0001-90	10, II	3.673.296,33	0,00	2,84	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✓
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	11	79.265.522,30	0,24	13,34	Sim	33.850.686/0001-69	33.850.686/0001-69	✓
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	11	143.138.450,33	0,02	0,55	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2023		
7, I	2.590.331.865,83	58,34	100,0	100,0	✓	✓
7, I, a	2.034.476.262,49	45,82	100,0	80,0	✓	✓
7, I, b	555.855.603,34	12,52	100,0	40,0	✓	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	50,0	✓	✓
7, II	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
7, III	1.076.630.044,37	24,25	65,0	65,0	✓	✓
7, III, a	1.003.908.996,27	22,61	65,0	60,0	✓	✓
7, III, b	72.721.048,10	1,64	65,0	50,0	✓	✓
7, IV	-	0,00	20,0	10,0	✓	✓
7, V	-	0,00	15,0	15,0	✓	✓
7, V, a	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
7, V, b	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
7, V, c	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
ART. 7	3.666.961.910,20	82,59	100,0	100,0	✓	✓
8, I	314.741.574,78	7,09	35,0	20,0	✓	✓
8, II	128.144.552,22	2,89	35,0	35,0	✓	✓
ART. 8	442.886.127,00	9,98	35,0	35,0	✓	✓
9, I	-	0,00	10,0	2,0	✓	✓
9, II	164.052.847,81	3,70	10,0	8,0	✓	✓
9, III	20.441.797,17	0,46	10,0	4,0	✓	✓
ART. 9	184.494.644,98	4,16	10,0	10,0	✓	✓
10, I	84.451.762,50	1,90	10,0	10,0	✓	✓
10, II	35.340.375,44	0,80	5,0	3,0	✓	✓
10, III	-	0,00	5,0	2,0	✓	✓
ART. 10	119.792.137,94	2,70	15,0	15,0	✓	✓
ART. 11	11.364.517,67	0,26	5,0	5,0	✓	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	0,0	✓	✓
ART. 8, 10 E 11	574.042.782,61	12,93	35,0	35,0	✓	✓
SEM ENQUADRAMENTO	14.263.299,26					
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.439.762.637,05					

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

PRÓ GESTÃO

O IPE Prev Civil comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL I de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✗ Descumpriu-se o disposto no Art. 20 da Resolução CMN 4.963/2021, que impõe um limite de 5% na concentração do patrimônio gerido pela instituição que atua como gestora dos fundos.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

O mês de junho evidenciou o progresso no processo de desinflação, embora os indicadores de núcleo e serviços permaneçam relativamente elevados. Os indicadores econômicos brasileiros proporcionaram melhores expectativas pelo mercado, o que resultou em ganhos na renda fixa e variável. No cenário externo, identifica-se uma atividade econômica debilitada, com exceção da economia norte americana, que continua apresentando um mercado de trabalho aquecido.

De forma geral, os Estados Unidos ainda apresentam uma resiliência na economia. A terceira preliminar do Produto Interno Bruto (PIB) evidencia a robustez das atividades econômicas no primeiro trimestre e afasta cada vez mais um cenário projetivo de recessão. Nota-se que o crescimento foi dependente do setor de serviços, enquanto a indústria segue em declínio, com uma desaceleração severa em novos pedidos de produção.

O destaque do mês foi a sinalização do Federal Reserve (Fed) em anunciar a possibilidade de retomar o aumento dos juros ao longo do ano, essa estratégia está condicionada aos próximos resultados do mercado de trabalho e da inflação, principalmente na persistência de um núcleo elevado. O comunicado ocorreu após o Comitê de Mercado Aberto (FOMC), do Fed, decidir a manutenção dos juros entre 5% e 5,25%, a fim de avaliar os efeitos do aperto monetário.

A projeção de aumento da taxa básica de juros é reforçada pelo mercado de trabalho que, com a criação de 339 mil novos empregos em maio, acima das expectativas, permanece aquecido. Associado ao resultado da persistência do patamar do núcleo de inflação, o mercado, em sua maioria, considera duas possíveis elevações de 0,25 ponto percentual na taxa de juros até o final do ano.

Na Zona do Euro, a preliminar do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) desacelerou mais do que esperado em maio. A inflação caiu para 6,1%, abaixo da expectativa de 6,3%. Ao analisar o núcleo de inflação, o qual retira alimentação e energia do cálculo, verifica-se uma queda de 5,6% para 5,3%.

Com a justificativa dessa inflação elevada e persistente, o Banco Central Europeu (BCE) aumentou a taxa de juros em 0,25 ponto percentual, atingindo o patamar de 4,00%. As declarações da presidente do BCE, Christine Lagarde, sinalizaram uma maior dificuldade na conversão da inflação, uma vez que o aumento dos preços está se aderindo à economia, retratado pela pressão nos salários, baixa produtividade e tentativa de recuperação do poder de compra. As expectativas de mercado apontam para mais uma decisão de aumento de juros na próxima reunião do BCE.

Sobre a atividade econômica na Zona do Euro, a nova preliminar do PIB no primeiro trimestre desse ano configurou uma recessão técnica, uma vez que ocorreu uma revisão dos dados do PIB do quarto trimestre de 2022. Nesse caso, verifica-se maior sensibilidade para a condução da estratégia de política contracionista, visto que consecutivas elevações da taxa básica de juros podem promover um cenário de profunda recessão.

Na China, os dados de atividade econômica evidenciam um relativo crescimento, embora com taxas menores que o esperado. Com isso, o plano de estabelecer uma recuperação da economia torna-se insatisfatório até o momento. A China dependeria da demanda local, em virtude da desaceleração global e consequente queda da demanda externa. No entanto, com a demanda chinesa também enfraquecida, há um aumento de pressão sobre o governo para estimular a recuperação econômica.

O reflexo do enfraquecimento da demanda é comprovado pelas sequentes deflações no CPI, que atualmente está no patamar de 0,2% no acumulado em 12 meses. Por sua vez, o Banco Popular da China tentou incentivar a economia com a redução das taxas de juros. Apesar de ser uma medida de estímulo para a economia, havia uma perspectiva de movimento mais intenso, com a queda de 0,1 ponto percentual nos juros não sendo suficiente para animar os investidores. As expectativas são de que, no decorrer do tempo, mais fomentos surjam a fim de proporcionar uma recuperação econômica adequada.

Aqui no Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom), do Banco Central, decidiu manter a taxa de juros Selic em 13,75% ao ano. O anúncio enfatizou uma tendência lenta no processo de desinflação, com expectativas de inflação desancoradas, mas deixou de expressar a necessidade de retomada do aperto monetário. Contudo, a ata do Copom evidenciou uma divergência de ideias a respeito dos próximos passos na determinação dos juros. Enquanto alguns membros prezam pela cautela, outros afirmam que o processo deflacionário pode permitir maior confiança para o ciclo de juros na próxima reunião. O entendimento do mercado é de que as informações contidas na ata sugerem maiores possibilidades de que, em agosto, haveria uma janela para o Banco Central cortar a taxa de juros.

No campo político, o Senado aprovou o texto-base do projeto de lei complementar que trata o novo arcabouço fiscal. Contudo, a versão aprovada trouxe alterações, com sugestões acatadas pelo senador Omar Aziz em relação à retirada de alguns custos nas regras estabelecidas para o crescimento das despesas públicas. Como houve mudanças de mérito, o projeto de lei complementar precisará retornar à

Câmara dos Deputados para uma nova votação. O relator da Câmara dos Deputados, Cláudio Cajado, já comunicou a impossibilidade da retirada de despesas e essa divergência deve preocupar o mercado sobre a implementação do novo arcabouço.

Outro importante projeto político envolve a Reforma Tributária, pauta em que o deputado Aguinaldo Ribeiro apresentará no plenário da Câmara dos Deputados. Conforme já sinalizado, o Imposto sobre o Valor Agregado (IVA), de caráter dual, substituirá o IPI, o PIS, o Cofins, o ICMS e o ISS. Os impostos serão não cumulativos e deve haver um sistema de devolução de imposto por meio de cashback. O texto ainda não aponta uma alíquota de parâmetro, que deve ser definida futuramente em projeto de lei, mas sabe-se que haverá neutralidade tributária, isto é, a carga tributária será idêntica a atual.

Um ponto de atenção na Reforma Tributária, é de que ela retira o poder dos estados em conceder benefícios fiscais e, por isso, haverá a criação do Fundo de Desenvolvimento Regional (FDR). Esse fundo terá recursos da União que estarão de fora nas novas regras fiscais que limitam os gastos do governo.

Sobre dados econômicos, o IBC-Br registrou uma variação de 0,56% em abril com relação a março, acima do esperado pelo mercado. Existe um impasse de resultados, dado que o IBGE publicou resultados fracos de indústria e serviços em abril e um marginal resultado positivo em varejo. Entretanto, o conjunto de dados recolhido pelo Banco Central, o qual publica o IBC-Br, pode abordar mais informações, como resultados do setor agropecuário, taxa de desemprego, efeito transferência de renda e do balanço comercial do país. As perspectivas do mercado seguem otimistas, com o progresso dos indicadores econômicos, apesar da conjuntura ainda permanecer em aperto monetário.

O PIB cresceu 1,9% no primeiro trimestre deste ano, na comparação com o último trimestre do ano passado. O resultado foi puxado, principalmente, pelo crescimento de 21,6% da agropecuária. Essa expressiva variação é justificada pelos problemas climáticos do ano passado e a atual safra recorde de soja, commodity que representa 70% da lavoura no trimestre. O setor de serviços, que tem o maior peso no indicador, cresceu 0,6% no período, resultado de crescimento nos setores de Transportes e Atividades Financeiras. Por outro lado, a indústria caiu 0,1% com influência de queda na Indústria de Transformação.

De acordo com o Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Novo Caged), mais de 180 mil empregos foram criados no Brasil no mês de abril. Cerca de 57% desses novos empregos foram direcionados para o setor de serviços e 10% para o setor industrial. De acordo com a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (PNAD) a taxa de desocupação ficou em 8,3%. Apesar da conjuntura se manter em um processo de aperto monetário, os custos sobre a atividade econômica estão menores, acarretando melhores revisões de crescimento da economia brasileira.

As revisões positivas para a atividade econômica, a redução das estimativas da inflação e a perspectiva de antecipação da queda da Selic, além de um cenário externo benigno no que se refere à valorização da bolsa americana, contribuíram para promover maior otimismo dos investidores no Brasil, de forma que houve uma valorização dos ativos de risco.

No mês de junho, o ambiente externo apresentou desaceleração de preços com manutenção do aperto monetário nas economias. O mercado de trabalho continua aquecido nos EUA, assim como o consumo das famílias e o setor de serviços. Já a zona do Euro, apresentou melhora na expectativa de crescimento no ano, que passou de 0,1%, em março, para 0,6%, em junho, com redução da inflação para 5,5%, se comparado com maio, que estava definida em 6,1%. A China, com a reabertura de sua economia após o período com a política de covid zero, apresentou, entre março e junho de 2023, crescimento no PIB de 5,3% para 5,5%; o índice de preços ao consumidor caiu 0,2% em junho em relação a maio. A Organização Mundial do Comércio prevê que o volume de comércio mundial de mercadorias deverá recuar para 1,7% em 2023 ante o crescimento de 2,7% em 2022.

No cenário interno, a economia brasileira poderá apresentar maior crescimento econômico com menores taxas de inflação. A aprovação do arcabouço fiscal, o encaminhamento da reforma tributária no Congresso, as medidas de estímulo fiscal e as políticas creditícias para atender a fragilidade financeira das famílias e das empresas contribuíram para redução das incertezas sobre o desempenho da economia. O IPCA registrou deflação de 0,08%, acumula alta de 2,87% em 2023 contra 2,95% do mês anterior e, nos últimos 12 meses, 3,16% contra 3,94%. A previsão do mercado financeiro para o IPCA diminuiu de 5,42% para 4,95% neste ano, segundo estimativa do Boletim Focus de 07 de julho. Para o PIB, aumento de 1,84% para 2,19%.

No mês de junho, o IMA-B 5+ continua tendo o melhor desempenho entre os índices IMA com 3,37% no mês e variação acumulada de 14,91%. Ibovespa teve alta de 9% e o Índice de Fundos Imobiliários com desempenho de 4,71% no mês. A possibilidade de início da redução dos juros e de um ambiente favorável para as medidas fiscais terão efeitos positivos na curva de juros de longo prazo.

Diante disto, o mês de junho confirmou a marca significativa de rentabilidade para as carteiras do Fundoprev Civil (1,671%) e do Fundoprev Militar (1,598%), superando em quase cinco vezes a meta de rentabilidade estabelecida para o mês, de 0,331%. No ano, a rentabilidade do Fundoprev Civil está totalizando 6,64% e do Fundoprev Militar, 6,50%, atingindo, respectivamente, 122% e 119% da meta de rentabilidade anual.

Esta comparação tem o objetivo de verificar a rentabilidade obtida nos investimentos realizados no Instituto de Previdência do Estado do Rio Grande do Sul – IPE Prev ante o resultado auferido por outros Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS. A intenção é provocar-nos a avaliar alternativas de métodos e práticas, ainda que sempre se respeitando as idiosincrasias de cada instituição previdenciária.

Importante destacar que particularidade nos passivos atuariais, bem como o volume dos fundos previdenciários, entre outras peculiaridades, fazem efeito nas possibilidades de alocação dos recursos e, portanto, no resultado possível. Assim sendo, não deve ser entendido como uma análise comparativa, mas como ferramenta de *benchmarking*.

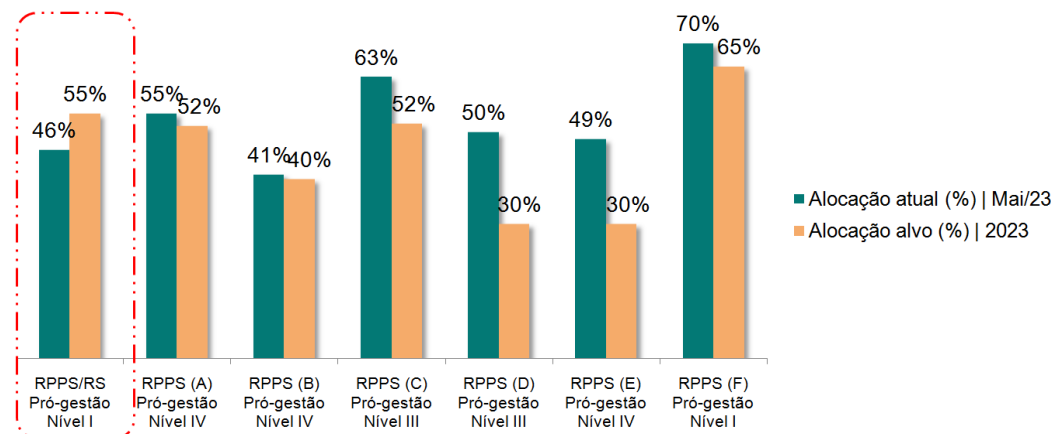
Outrossim, considerando que os relatórios mensais de investimentos dos RPPS são publicizados em datas heterogêneas e com a pretensão de não comprometer a coleta de dados, este comparativo terá como premissa verificar os resultados auferidos no mês imediatamente anterior ao mês de referência deste relatório.

Características dos RPPS

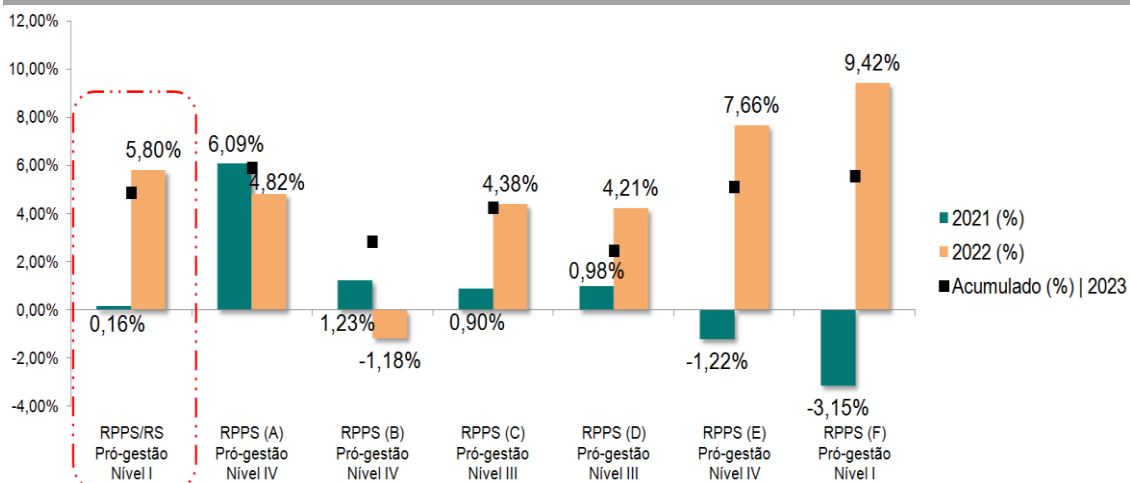
RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial 2023	PL (em bilhões R\$) Mai/23
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,05% a.a.	4,341
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,419
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,335 *
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	2,977
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	7,235
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	4,661
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 4,80% a.a.	3,87

* Não foi possível encontrar dados posteriores a Mai/2023 no momento da edição deste relatório. Dados atualizados até Abr/2023

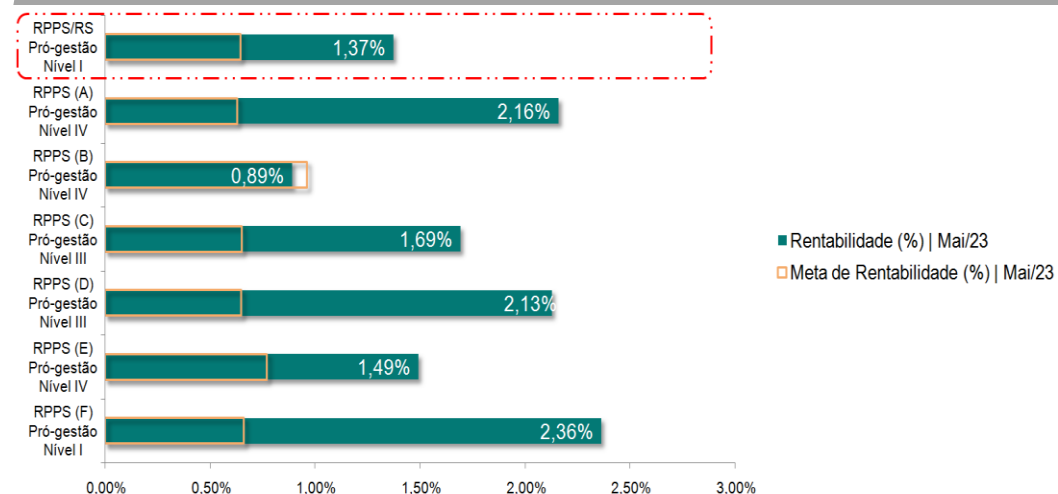
Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Mai/23



Rentabilidade anual | 2021-2022 e acumulado de 2023



Rentabilidade mensal | Mai/23





DIRETORIA EXECUTIVA
Comitês de Investimentos do Fundoprev

PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovam, na reunião ordinária de 20/07/2023, o Relatório de Investimentos do mês de junho/2023, que segue em anexo.

Desta forma, encaminhe-se o Relatório de Investimentos aprovado para conhecimento e deliberação do Conselho Fiscal, conforme competência atribuída ao órgão colegiado pelo inciso III do art. 18 da Lei Complementar Estadual nº 15.413/2018, inciso IV do art. 2º do Decreto Estadual nº 57.099/2023, bem como pelo no Manual Pró-Gestão RPPS 3.1, no nível I do item 3.2.6.

Porto Alegre, 24 de julho de 2023.

GUSTAVO MAGALHÃES RORIZ
Vice-Presidente dos Comitês de Investimentos



CONSELHO FISCAL- IPE Prev
R E S O L U Ç Ã O CF-IPE Prev Nº. 05/2023

O CONSELHO FISCAL DO IPE Prev, no uso da competência que lhe é conferida, pelo art. 18, inciso I a VI, da Lei Complementar Estadual nº 15.143, de 5 de abril de 2018, reunido em sessão ordinária realizada nesta data,

R E S O L V E:

APROVAR, à unanimidade dos Conselheiros presentes à sessão ordinária, o parecer e voto do Conselheiro José Carlos Felippin, no Processo nº 23/1440-0010215-0 e Proa nº 23/1440-0011424-7, Ata CF-IPE Prev nº 10/2023, que opinou pela aprovação do Relatório Gerencial do FUNDOPREV, competência de junho e julho/2023, com as recomendações adicionais:

- a) Encaminhar cópia do presente para o Comitê de Investimentos para ver da possibilidade da empresa SMI: Proceder a devida adequação dos índices (sumário), aos conteúdos dos relatórios; 2- Proceder na uniformização dos relatórios.
- b) Continuem a zelar para que o enquadramento à Resolução CMN nº 4.963/2021 seja alcançado, o mais rápido possível, dentro do cronograma estabelecido, bem assim, evitando-se novos desenquadramentos.
- c) Novamente sugerir, através dos meios legais, a renovação de dispositivo Estadual, em vigor, que veda aplicação em Instituições Financeiras privadas.

Porto Alegre, 11 de outubro de 2023.

Rodrigo de Castro Silveira
Presidente





23144000114247

Nome do documento: Resolucao CF 05 2023 Relatorio FUNDOPREV.docx

Documento assinado por

Órgão/Grupo/Matrícula

Data

Rodrigo Castro Silveira

IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711

24/10/2023 09:25:44

