

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Consolidado

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



RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Consolidado

Cenário Econômico do Mês	4
Parecer do Gestor de Recursos	6
Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	7
Distribuição da Carteira	11
Retorno da Carteira por Ativo	12
Retornos Históricos da Carteira	16
Rentabilidade da Carteira (em %)	17
Evolução do Patrimônio Líquido	18
Enquadramento da Carteira	19
Rentabilidade e Risco dos Ativos	20
Análise do Risco da Carteira	27
Gerenciamento de Riscos	29

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	31
Distribuição da Carteira	34
Retorno da Carteira por Ativo	35
Rentabilidade da Carteira (em %)	39
Movimentações	40

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	43
Distribuição da Carteira	47

Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo.

As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

Retorno da Carteira por Ativo _____	48
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	52
Movimentações _____	53

Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

O mercado permaneceu cauteloso no mês de setembro, penalizando os ativos de riscos e bolsas mundiais. A renda fixa dos Estados Unidos continuou como uma relevante fonte de atração de capital com a elevação do prêmio de risco dos títulos do Tesouro americano. Ademais, o choque do petróleo trouxe mais um alerta sobre a persistência inflacionária e, por consequência, a necessidade de manter juros elevados por mais tempo.

Nos Estados Unidos, o foco do mercado ainda está sobre o mercado de trabalho e o índice de inflação. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) subiu para 3,7% nos últimos 12 meses, acima do esperado. No entanto, o núcleo da inflação ficou em 4,3%, ante 4,7% em julho. Os dados de inflação proporcionaram uma reação mista sobre as expectativas dos juros.

Por sua vez, o relatório Payroll mostrou que o mercado de trabalho continua apresentando um processo de resiliência, com uma taxa de desemprego em 3,8% e uma variação salarial de 4,3% em 12 meses. O ponto positivo apresentado foi a revisão de dados de junho e julho em que foram retiradas cerca de 110 mil novas vagas. Esse mercado de trabalho forte é reflexo de uma atividade econômica aquecida. A terceira estimativa do Produto Interno Bruto (PIB) no segundo trimestre mostrou um crescimento de 2,1%, mesmo resultado da segunda preliminar. Nesse momento, a perspectiva de mercado reforça a necessidade de juros elevados por mais tempo.

Diante desses resultados, o Federal Reserve (Fed) preferiu manter os juros entre 5,25% e 5,50%, conforme esperado pelo mercado. Contudo, o destaque ficou para o comunicado mais duro sobre a condução futura da política monetária. As autoridades do Fed consideraram a possibilidade de mais uma elevação de 0,25 p.p. antes do final do ano e firmar a taxa ideal para promover a ancoragem da inflação a sua meta. Há expectativa de que os resultados desinflacionários sejam mais claros para se iniciar a queda de juros, sugerindo que esse movimento possa ocorrer somente no segundo semestre de 2024.

Na questão fiscal, o mês foi marcado pelo risco de paralisação das agências governamentais, que implicaria em mais uma fragilidade institucional e de governança. Esse efeito corroborou para uma deterioração dos investimentos, mas, no final do mês, foi resolvido parcialmente com o acordo para prorrogar o financiamento até metade de novembro.

Na Zona do Euro, a economia permanece com tendência de enfraquecimento e possibilidade de recessão este ano. A preliminar do PIB do segundo trimestre

apresentou um crescimento de 0,1%, ante preliminar de 0,3%. Os obstáculos persistem com a deterioração da indústria e o menor ritmo do setor de serviços.

A divulgação oficial do CPI subiu 0,5% em agosto e acumula em 12 meses um patamar de 4,3%. A maior contribuição para essa apuração foram os grupos de serviços e alimentação. Apesar da tendência de queda da inflação cheia, a trajetória de desinflação exigirá um maior prazo para atingir a meta. Com uma economia debilitada e um momento de pressão inflacionária, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu pela elevação dos juros em 0,25 ponto percentual, resultando em uma nova taxa de 4,50%. Apesar dos sinais evidentes de um enfraquecimento da economia, a postura do BCE continuou sendo a de trazer a inflação para a meta, sobretudo após a nova projeção de inflação acima de 3% no próximo ano, patamar demasiadamente elevado. Dado todo o contexto do cenário europeu, a perspectiva é uma avaliação isolada das próximas reuniões do BCE, a partir dos próximos resultados das variáveis econômicas.

Os destaques da China foram os diversos estímulos do governo anunciados a fim de fomentar a economia, além da continuidade da preocupação com o setor imobiliário. Os efeitos de sequentes estímulos estão mais presentes na economia e resultaram em melhores apurações nos indicadores da indústria e varejo. Esse breve cenário foi capaz de modificar as expectativas do mercado, de forma que foi concebido uma menor possibilidade da economia chinesa apontar para um movimento de desaceleração.

Um dado positivo que trouxe alívio no mercado chinês foi a redução da pressão deflacionária. O CPI retornou ao território positivo com um avanço de 0,3% em agosto e acumula alta de 0,1% em 12 meses. O Banco Central da China não alterou as taxas básicas de juros, mas ampliou os empréstimos dos bancos regionais, reduziu a taxa de compulsório e forneceu suporte ao yuan.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a taxa Selic em 0,50 ponto percentual e com isso a taxa básica de juros passou para 12,75% ao ano. O resultado ficou dentro do esperado, mas o comunicado trouxe importantes alertas. A primeira observação é a manutenção da estratégia de cortes de mesma magnitude nas próximas reuniões de acordo com o processo desinflacionário e dessa forma retira a expectativa de aceleração de ritmo. A segunda é a preocupação com uma economia aquecida que pode promover maior resiliência na inflação de serviços e interferir no processo desinflacionário. A terceira análise expressa a relevância da execução das metas fiscais para o processo de ancoragem de inflação, a qual ficou fragilizada com os ruídos e especulações sobre a incapacidade de

o governo cumprir o déficit zero no próximo ano. Por fim, a incerteza do ambiente externo, principalmente China e Estados Unidos, que também pode dificultar o processo desinflacionário.

O mês ficou marcado pelos ruídos fiscais que colaboraram para a deterioração dos investimentos. O mercado se mantém receoso com a postura do governo frente a apresentação do Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) de 2024 associado às metas do arcabouço fiscal. O atual governo não prevê cortes nas despesas e não esconde a pressão por mais gastos. Ademais, a perspectiva do arcabouço fiscal também ficou fragilizada com a sanção da nova âncora fiscal com vetos pelo presidente Lula.

Sobre as contas públicas, o dado da arrecadação federal de agosto apresentou uma queda de 4,14% em termos reais sobre agosto de 2022 e 14,6% sobre julho. A apuração acentua as preocupações sobre a capacidade do governo atingir a meta fiscal de déficit zero, uma vez que persiste o viés de baixa de arrecadação. A redução de arrecadação é um obstáculo para o governo atingir a meta fiscal de déficit zero no próximo ano e, por isso, o Ministério da Fazenda solicitou ao Supremo Tribunal Federal (STF) a alteração das regras para pagamento dos precatórios. Nesse sentido, o mercado poderia entender essa proposta de alteração como uma manobra contábil, pois abriria espaço fiscal no orçamento para mais gastos nos próximos anos.

Sobre os dados econômicos, o IBC-Br de julho trouxe uma surpresa positiva que evidenciou uma economia aquecida e melhores revisões para o PIB deste ano. Em contrapartida, o Monitor do PIB-FGV apontou queda na atividade econômica, justificado pelo lado da demanda a retração de consumo das famílias.

Ao avaliar todo o contexto, apesar de melhores revisões para a economia, entende-se um processo de desaceleração com volatilidade. A produção industrial do país mostrou uma perda de ritmo, enquanto serviços e varejo avançaram no mês.

O mês foi marcado pela alta nas curvas de juros em razão da preocupação com a inflação pressionada e atividade econômica resiliente nos Estados Unidos e as incertezas sobre a dinâmica da economia chinesa. Em alguma magnitude os ruídos fiscais auxiliaram na degradação das expectativas. Apesar da maior volatilidade em setembro, o Ibovespa apresentou uma rentabilidade positiva, mas a renda fixa acompanhou o movimento do mercado externo e dessa forma teve rentabilidade negativa com exceção do CDI.

No mês de setembro o PIB norte americano cresceu 2,1%, no 2º trimestre de 2023 em relação ao 1º trimestre, quando o índice ficou em 2%, devido à expansão do consumo das famílias, do investimento privado e do gasto do governo. A China, embora apresente sinais de recuperação, enfrenta uma fraca procura interna além do risco de um setor imobiliário impulsionado pelo crédito. No entanto, o país asiático tem espaço de política fiscal para enfrentar estes desafios. A região que de fato puxa o crescimento mundial para baixo é a dos países da área do euro, que enfrenta um processo de desinflação mais lento tendendo a prolongar o período de contração monetária. A expectativa do mercado de crescimento do PIB para a região em 2023 passou de 0,6% em junho para 0,5% em setembro. Segundo o FMI, a economia mundial deve ter um avanço de 3% neste ano, mais lento que os 3,5% registrados no ano passado. A projeção consta no relatório Panorama Econômico Mundial, divulgado no dia 10/10, pelo Fundo Monetário Internacional (FMI).

No ambiente interno a economia brasileira cresceu 3,4% sobre o segundo trimestre de 2022. Maior crescimento foi do Comércio (0,7%), seguida por Serviços (0,5%). Em 12 meses, PIB cresceu 3,2%. A trajetória da política monetária e do nível de atividade econômica pode ser frustrada por conta de incertezas, especialmente nos Estados Unidos, fatores climáticos, instabilidades geopolíticas e ao quadro interno desafiador do equilíbrio das contas fiscais. O IPCA subiu 0,26% em setembro, com ligeira aceleração de 0,03 p.p acima da taxa de agosto (0,23%). O resultado veio abaixo da mediana projetada pelo mercado, que esperava aceleração de 0,33%. No ano, acumula alta de 3,50%.

O cenário inflacionário brasileiro continua surpreendendo favoravelmente, beneficiado pelo desempenho do PIB, e influenciando a curva de juros real de curto prazo. O mês de setembro foi de abertura dos juros, após a divulgação da ata do FOMC, com a sinalização de manutenção do patamar atual da política monetária até o segundo semestre de 2024.

A rentabilidade da carteira de investimentos apresentou 0,514% para o Fundoprev Civil e 0,659% para o Fundoprev Militar, sendo a meta de retorno estabelecida para o mês de 0,672%. No ano a rentabilidade do Fundoprev Civil e Militar são 9,1% e 9,2%, respectivamente.

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		28,56	1.321.305.443,29	1.550.110.912,51					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,90	41.627.578,28	41.225.430,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	7, l, a	0,90	41.627.578,29	41.225.430,88	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	7, l, a	1,20	55.503.437,71	54.967.241,17	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	7, l, a	0,30	13.875.859,43	13.741.810,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,50	69.378.117,71	68.704.173,12	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,50	69.378.117,71	68.704.173,12	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,50	69.378.117,71	68.704.173,12	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,90	41.598.813,85 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	123.676.045,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	41.225.348,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	41.225.348,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	34.354.457,03	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	109.934.262,48	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	54.967.131,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,50	346.872.203,15 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,98	554.035.323,24 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,19	8.791.421,59	8.750.761,03	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,20	9.238.874,62	9.165.288,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		18,12	838.471.034,55	747.946.846,76					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,21	9.704.626,99	9.611.219,06	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	7, l, a	0,21	9.699.139,21	9.604.031,54	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		18,12	838.471.034,55	747.946.846,76					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, I, a	0,46	21.313.707,67 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	7, I, a	0,46	21.338.396,17 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	7, I, a	0,46	21.348.284,00 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, I, a	0,46	21.218.436,13	21.069.045,01	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	7, I, a	0,46	21.330.664,16	21.186.268,04	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	7, I, a	0,92	42.388.117,13	42.087.139,68	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, I, a	0,46	21.413.871,28	21.267.470,16	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	7, I, a	0,91	42.326.965,91	42.025.478,17	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	7, I, a	0,93	42.859.209,53	42.566.991,07	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	7, I, a	1,90	88.056.012,46	87.449.824,42	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	7, I, a	0,27	12.469.574,93	12.375.488,52	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	7, I, a	0,27	12.458.592,59	12.363.578,04	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	7, I, a	0,45	20.861.230,10	20.711.089,86	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	7, I, a	0,45	20.768.321,71	20.610.285,08	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, I, a	0,45	20.785.796,45	20.629.246,72	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	7, I, a	0,45	20.732.791,82	20.571.762,15	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,90	41.616.948,45	41.307.706,85	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,45	20.814.319,87	20.660.201,54	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,45	21.023.021,72	20.878.374,08	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,46	21.108.094,46 ▲	-	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,27	12.487.484,98	12.397.833,05	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,46	21.050.239,19	20.902.918,75	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,46	21.249.675,08	21.103.204,91	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,89	41.141.668,76	40.846.300,14	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,83	84.819.433,96	84.225.395,12	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,87	40.031.867,42	39.738.047,32	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	7, I, a	0,91	42.054.542,42	41.757.947,48	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		38,08	1.761.904.477,88	1.560.794.261,82					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,08	3.834.889,37	3.918.905,44	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	2,23	103.127.070,03 ▼	302.781.774,95	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,04	1.797.510,00	1.783.780,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	23,70	1.096.237.995,16 ▲	817.741.747,08	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,15	6.891.934,21	6.905.542,57	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,66	77.016.627,28	76.853.926,70	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,68	31.653.414,97	31.609.272,98	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA		38,08	1.761.904.477,88	1.560.794.261,82
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,21	9.703.380,09	9.598.318,73
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	7,52	347.914.644,56 ▲	225.376.401,76
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,04	1.844.938,56	1.824.917,29
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,19	8.935.601,50	8.838.544,60
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,57	72.759.606,45	73.368.828,38
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	186.865,70	192.301,34
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		8,70	402.356.694,18	402.078.769,73
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,15	6.939.069,83	7.279.028,59
BB FIA Governança	8, I	1,43	66.231.760,72	65.639.561,13
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,28	13.103.040,32	13.658.479,96
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,49	22.501.000,89	22.124.668,98
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	0,30	13.676.151,43	13.558.325,20
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	2,14	99.147.107,16	98.682.905,94
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,16	7.478.888,52	7.563.479,45
BB FIC FIA Valor	8, I	0,90	41.621.732,54	41.514.180,14
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,78	36.155.703,49	36.128.720,22
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,52	24.175.067,28 ▲	22.170.444,12
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,29	13.379.030,00	13.783.820,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,73	33.643.884,00	34.913.784,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,41	19.162.748,00	19.767.682,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,11	5.141.510,00	5.293.690,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,40	157.150.858,97	163.613.429,66
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,46	67.318.544,68	69.463.581,29
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,25	11.501.298,72 ▼	14.317.036,44
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,21	55.904.091,75	56.959.044,44
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,48	22.426.923,82	22.873.767,49
FUNDOS MULTIMERCADO		1,79	82.952.683,31	86.301.697,70
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,56	72.211.061,48	75.580.917,83
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,23	10.741.621,83	10.720.779,87
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		1,05	48.420.761,49	48.276.917,15
Austro FIP Multisetorial	-	0,27	12.291.457,23	12.307.863,23
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,64	29.673.446,85 ▼	29.509.253,48
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,14	6.351.781,67	6.355.625,53
RJI FIP Puma	10, II	0,00	104.075,74	104.174,91

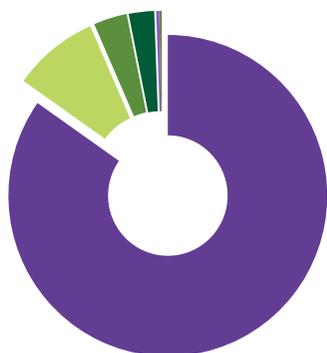
CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
D+1	D+1	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
D+0	D+0	Não há	0,23	Não há
D+0	D+2	Não há	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+2	761 dias	0,90	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,50	20% exc IPCA+8%aa
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16	20% exc IPCA+6%a.a.
No vencimento	No vencimento	No vencimento	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,24	11.325.862,42	11.373.035,77
BRB FII SIA Corporate	11	0,23	10.510.262,42	10.533.035,77
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	815.600,00 ▼	840.000,00
VALORES MOBILIÁRIOS		0,04	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,04	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES		0,01	600.030,69	2.464.397,33
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,01	600.030,56	2.154.378,03
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	310.018,27
XP Investimentos		0,00	0,13	1,03
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	4.626.407.152,83	4.574.879.574,48

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

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50	Não há
D+0	D+2	Não há	1,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



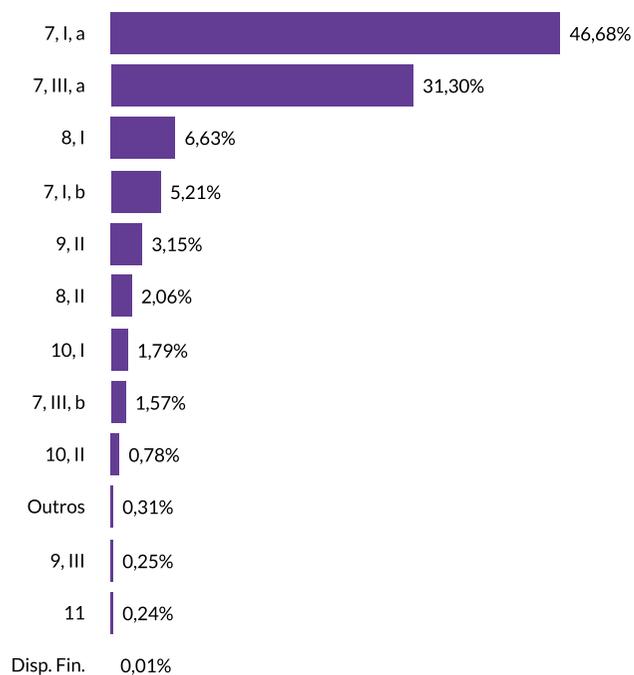
Art. 7	84,77%	Sem enquadramento	0,31%
Art. 8	8,70%	Art. 11	0,24%
Art. 9	3,40%	Conta Corrente	0,01%
Art. 10	2,57%		

POR LIQUIDEZ

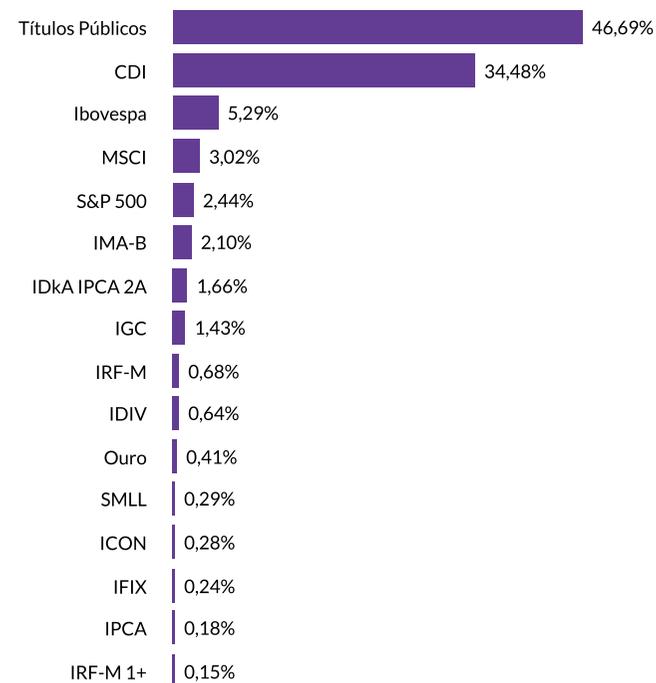


Títulos Públicos a Mercado	28,56%	Fundos Multimercado	1,79%
Títulos Públicos na Curva	18,12%	Fundos de Participações	1,05%
Fundos de Renda Fixa	38,08%	Fundos Imobiliários	0,24%
Fundos de Renda Variável	8,70%	Valores Mobiliários	0,04%
Investimentos no Exterior	3,40%	Contas Correntes	0,01%

POR SEGMENTO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	76.475.086,32	14.089.172,87	15.577.809,31	7.937.225,12				114.079.293,62
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	2.462.148,33	430.482,66	466.210,96	402.147,39				3.760.989,34
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	2.155.099,02	430.482,65	466.210,96	402.147,41				3.453.940,04
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	2.873.465,36	573.976,88	621.614,60	536.196,54				4.605.253,38
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14				1.151.313,35
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	210.428,23	673.944,59				884.372,82
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	107.558,74	673.944,59				781.503,33
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	74.401,51	673.944,59				748.346,10
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	-	-	-	72.072,43				72.072,43
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	2.688.337,08	576.342,27	621.559,01	27.064,21				3.913.302,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7.378.842,15	1.296.770,08	1.398.507,79	60.894,49				10.135.014,51
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	1.977.827,06	432.256,69	466.169,27	20.298,15				2.896.551,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	2.459.614,05	432.256,70	466.169,26	20.298,16				3.378.338,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	2.049.678,38	360.213,91	388.474,39	16.915,12				2.815.281,80
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	2.844.125,97	576.342,27	621.559,01	27.064,21				4.069.091,46
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	6.558.970,80	1.152.684,51	1.243.118,04	54.128,44				9.008.901,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21				4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	2.740.489,69	576.342,27	621.559,01	27.064,21				3.965.455,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	2.740.489,69	576.342,27	621.559,01	27.064,21				3.965.455,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	2.714.879,56	576.342,27	621.559,01	27.064,21				3.939.845,05
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	-	-	-	3.010.567,58				3.010.567,58
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	-	-	-	665.466,80				665.466,80
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	692.842,21	93.171,50	88.470,54	40.660,56				915.144,81
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	625.056,69	98.249,12	101.686,12	73.585,99				898.577,92
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	45.276.308,86	3.615.992,33	5.575.912,21	5.605.110,14				60.073.323,54
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)	547.616,69	96.036,75	106.308,20	93.407,93				843.369,57

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	45.276.308,86	3.615.992,33	5.575.912,21	5.605.110,14				60.073.323,54
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	556.994,95	97.745,52	108.221,45	95.107,67				858.069,59
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	607.656,50	5.057,03	-	-				612.713,53
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	2.413.484,95	-	-	-				2.413.484,95
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	-	-	-	116.710,87				116.710,87
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	-	-	-	36.740,29				36.740,29
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	-	-	-	28.042,88				28.042,88
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	1.264.720,36	101.122,09	157.633,67	149.391,12				1.672.867,24
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	30.687,02	144.396,12				175.083,14
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	2.540.905,11	204.594,47	317.753,22	300.977,45				3.364.230,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	1.251.023,13	97.559,18	154.094,63	146.401,12				1.649.078,06
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	2.542.673,94	205.294,00	318.358,33	301.487,74				3.367.814,01
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	2.499.484,38	194.459,16	307.559,34	292.218,46				3.293.721,34
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	5.165.367,32	405.576,84	638.526,16	606.188,04				6.815.658,36
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	618.436,62	67.831,04	101.082,38	94.086,41				881.436,45
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	615.951,89	68.833,31	102.157,53	95.014,55				881.957,28
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	1.280.961,12	105.813,09	160.759,03	150.140,24				1.697.673,48
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	1.320.256,73	114.371,59	169.859,57	158.036,63				1.762.524,52
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	85.283,56	156.549,73				241.833,29
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	1.335.156,84	117.609,36	173.342,89	161.029,67				1.787.138,76
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	2.606.635,50	221.360,18	331.867,27	309.241,60				3.469.104,55
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	1.060.539,30	110.123,27	165.370,11	154.118,33				1.490.151,01
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	1.249.019,60	99.587,87	154.344,56	144.647,64				1.647.599,67
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	-	-	-	7.910,61				7.910,61
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	616.120,48	63.090,86	95.957,80	89.651,93				864.821,07
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	1.262.029,62	102.311,86	157.390,94	147.320,44				1.669.052,86
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	1.266.284,80	100.873,92	156.249,36	146.470,17				1.669.878,25
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	2.504.129,44	207.977,40	316.230,10	295.368,62				3.323.705,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	5.143.618,03	412.649,78	634.647,38	594.038,84				6.784.954,03
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	2.444.337,93	209.304,72	315.200,67	293.820,10				3.262.663,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	2.552.681,41	206.809,04	317.027,04	296.594,94				3.373.112,43
FUNDOS DE RENDA FIXA	101.900.487,42	17.761.051,43	17.747.723,61	19.981.109,38				157.390.371,84
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(520.570,95)	(91.151,44)	(76.281,15)	(84.016,07)				(772.019,61)
Banrisul Absoluto	22.291.720,07	4.503.677,92	5.409.164,84	2.183.745,29				34.388.308,12
Banrisul Foco IDKA 2	387.628,66	-	-	-				387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	111.401,47	9.430,00	14.163,52	13.730,00				148.724,99

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	101.900.487,42	17.761.051,43	17.747.723,61	19.981.109,38				157.390.371,84
Banrisul Soberano	-	-	-	5.552,51				5.552,51
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	11.544.370,98	-	-	-				11.544.370,98
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	33.726.571,72	8.389.103,62	9.235.937,72	14.611.184,06				65.962.797,12
BB FIC Previdenciário Fluxo	2.762,09	-	128,21	-				2.890,30
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	364,16	-	-	-				364,16
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	1.170.557,48	-	-	-				1.170.557,48
BB Previdenciário IRF-M 1+	684.614,59	54.985,22	37.462,49	(13.608,36)				763.453,94
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	4.654.059,39	712.920,40	563.960,20	162.700,58				6.093.640,57
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	94.198,93	-	-	-				94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.687.018,64	242.791,57	227.284,95	44.141,99				3.201.237,15
BB Previdenciário Títulos Públicos X	515.223,35	102.117,37	87.227,43	105.061,36				809.629,51
BRB Renda Fixa 2023	587.760,24	-	-	-				587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	16.043.540,80	2.524.719,52	2.711.136,54	3.450.197,42				24.729.594,28
Caixa Brasil Referenciado	2.693,30	-	-	-				2.693,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	97.848,83	19.396,81	16.624,04	20.021,27				153.890,95
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	474.676,26	94.077,40	80.616,85	97.056,90				746.427,41
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7.364.644,85	1.203.020,52	(555.240,24)	(609.221,93)				7.403.203,20
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(20.597,44)	(4.037,48)	(4.461,79)	(5.435,64)				(34.532,35)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	24.610.320,61	13.746.757,55	(16.402.422,15)	(1.685.661,51)				20.268.994,50
BB FIA Bolsa Americana	998.707,97	233.188,27	(54.644,86)	(339.958,76)				837.292,62
BB FIA Governança	4.092.027,55	2.306.437,06	(3.599.930,39)	592.199,59				3.390.733,81
BB FIC FIA Consumo	1.062.724,78	311.350,32	(1.592.532,25)	(555.439,64)				(773.896,79)
BB FIC FIA Exportação	466.076,28	1.539.209,98	(730.419,57)	376.331,91				1.651.198,60
BB FIC FIA Retorno Total	363.807,01	616.132,52	(654.842,27)	117.826,23				442.923,49
BB FIC FIA Seleção Fatorial	4.906.000,79	3.268.646,38	(4.432.991,47)	464.201,22				4.205.856,92
BB FIC FIA Siderurgia	(416.650,55)	662.092,58	(522.700,10)	(84.590,93)				(361.849,00)
BB FIC FIA Valor	1.656.400,76	1.623.592,11	(2.562.772,01)	107.552,40				824.773,26
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.534.256,91	1.277.248,91	(1.957.350,38)	26.983,27				1.881.138,71
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	1.773.434,33	559.520,03	(896.012,85)	41.037,20				1.477.978,71
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	2.177.550,00	656.132,00	1.061.072,00	(1.269.900,00)				2.624.854,00
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	2.334.218,78	355.758,33	(1.016.560,00)	(404.790,00)				1.268.627,11
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	2.171.567,00	(80.780,58)	-	-				2.090.786,42
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	1.194.669,00	152.434,64	-	-				1.347.103,64
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(780.560,00)	195.140,00	546.392,00	(604.934,00)				(643.962,00)
Trend ETF MSCI Europa	76.090,00	70.655,00	10.870,00	(152.180,00)				5.435,00

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.817.860,19	2.711.672,84	1.466.093,84	(4.163.401,79)				3.832.225,08
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(1.294.900,10)	571.917,44	96.032,69	(2.145.036,61)				(2.771.986,58)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	2.470.730,69	616.466,53	(708.395,26)	(516.568,82)				1.862.233,14
BB Global Select Equity IE Multimercado	2.238.744,05	1.111.497,91	1.458.252,11	(1.054.952,69)				3.753.541,38
BB Schroder Multimercado IE	403.285,55	411.790,96	620.204,30	(446.843,67)				988.437,14
FUNDOS MULTIMERCADO	12.949.429,95	2.914.305,65	(1.064.370,45)	(3.349.014,39)				11.450.350,76
Caixa Bolsa Americana Multimercado	12.354.462,33	2.679.253,03	(699.332,19)	(3.369.856,35)				10.964.526,82
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	594.967,62	235.052,62	(365.038,26)	20.841,96				485.823,94
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	5.240.233,47	2.722.149,07	554.528,61	931.899,54				9.448.810,69
Austro FIP Multisetorial	(107.278,00)	(17.266,37)	(18.863,61)	(16.406,00)				(159.813,98)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	5.373.193,65	2.743.365,21	577.352,80	952.248,57				9.646.160,23
FIP LSH Multiestratégia	(25.063,93)	(3.845,42)	(3.846,42)	(3.843,86)				(36.599,63)
RJI FIP Puma	(618,25)	(104,35)	(114,16)	(99,17)				(935,93)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	125.347,27	593,90	19.624,20	(41.473,35)				104.092,02
BRB FII SIA Corporate	(65.052,73)	(19.406,10)	(25.275,80)	(22.773,35)				(132.507,98)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	190.400,00	20.000,00	44.900,00	(18.700,00)				236.600,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-				-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-				-
TOTAL	270.395.074,09	57.561.695,64	23.474.899,18	25.215.793,14				376.647.462,05

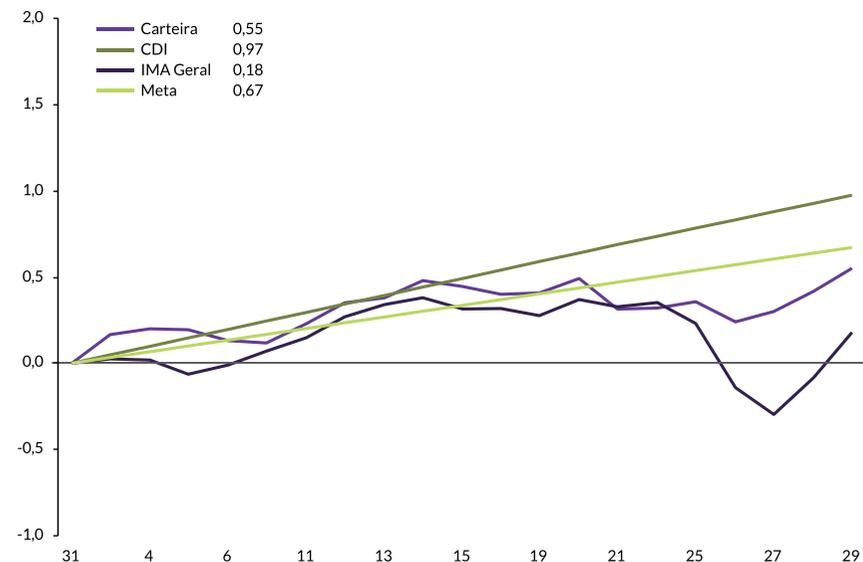
RETORNOS HISTÓRICOS

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	282.891.601,06	93.755.860,99	376.647.462,05
TOTAL	1.225.281.051,59	294.241.555,70	1.519.522.607,29

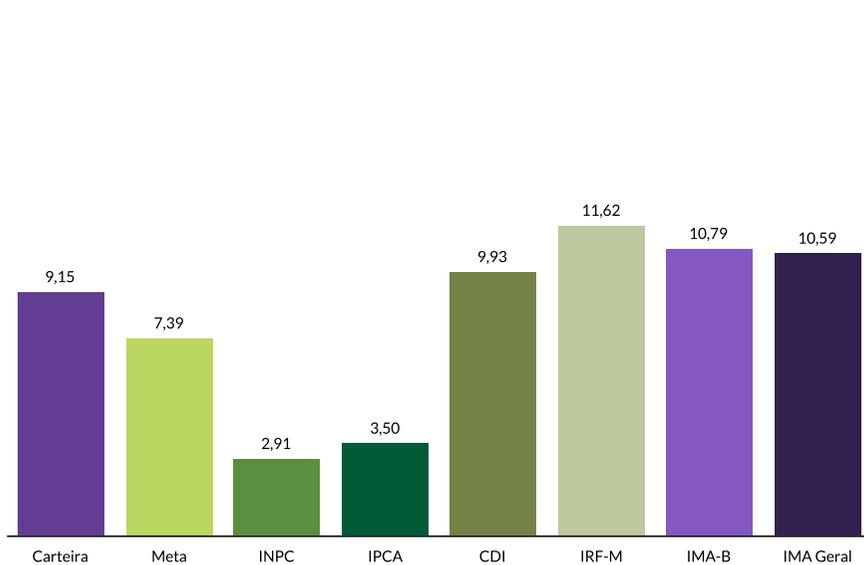
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,51	0,94	1,12	0,70	160	134	215
Fevereiro	0,10	1,25	0,92	1,03	8	10	9
Março	0,92	1,12	1,17	1,86	82	79	50
Abril	0,90	1,02	0,92	1,25	88	98	72
Maió	1,37	0,64	1,12	1,77	214	122	77
Junho	1,66	0,33	1,07	1,74	500	154	95
Julho	1,30	0,53	1,07	0,98	244	121	132
Agosto	0,52	0,64	1,14	0,63	81	45	82
Setembro	0,55	0,67	0,97	0,18	82	57	308
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	9,15	7,40	9,93	10,59	124	92	86

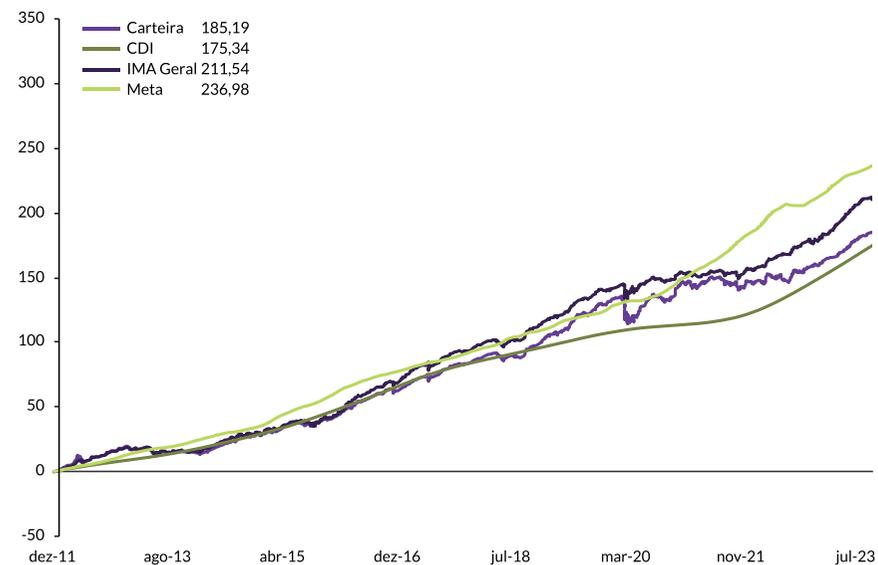
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES 2023



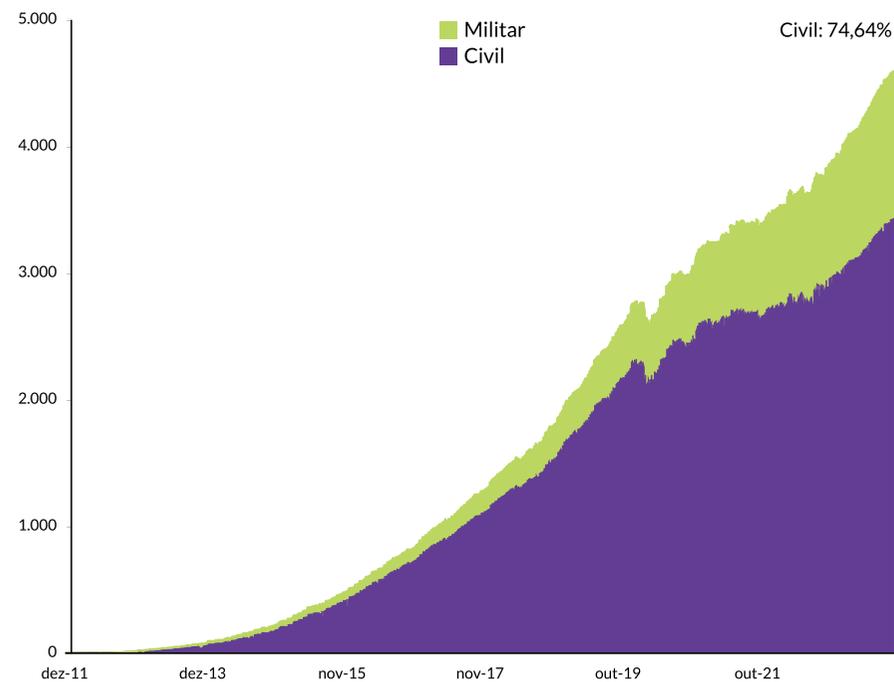
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



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	3.263.425.928,87	1.078.364.224,68	4.341.790.153,55
jun/23	3.332.348.955,94	1.107.873.149,75	4.440.222.105,69
jul/23	3.390.274.319,21	1.134.078.574,16	4.524.352.893,37
ago/23	3.421.884.275,86	1.152.995.298,62	4.574.879.574,48
set/23	3.453.506.576,59	1.172.900.576,24	4.626.407.152,83

EVOLUÇÃO DIÁRIA DO PATRIMÔNIO (EM R\$ MILHÕES)



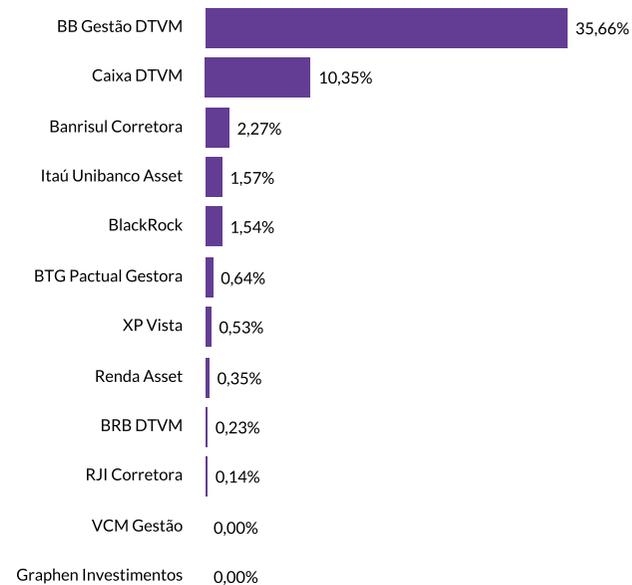
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.307.153.270,21	0,64	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.495.005.459.533,20	0,11	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	19.035.107.226,67	0,37	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	78.930.692,59	13,32	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	329.151.058.516,82	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	504.290.103.315,37	0,09	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	632.147.573,37	0,02	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	850.789.876.423,86	0,01	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	102.373.667,23	15,75	✗
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	185.492.654,83	3,42	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.754.854.384,52	0,01	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	162.443.809.254,18	0,01	✓

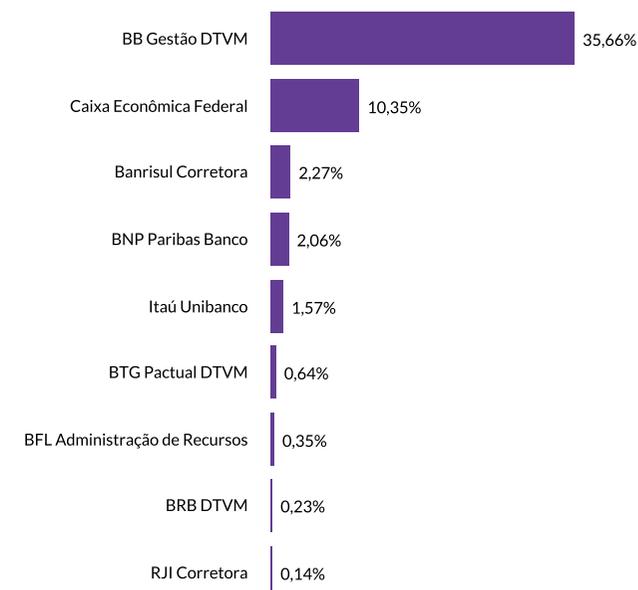
Obs.: Patrimônio em 31/08/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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 EM PARTICIPAÇÕES									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	65.157.455,31	0,27	18,86	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✘
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	35.640.741/0001-11	10, II	1.114.655.439,07	0,64	2,66	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✔
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	108.069.570,57	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	3.662.118,31	0,00	2,84	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✔
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	3.369.747.174,80	2,23	3,06	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	158.504.584,83	0,04	1,13	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Soberano	11.311.874/0001-86	7, I, b	358.625.803,52	0,00	0,00	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	7, I, b	376.478.495,78	0,15	1,83	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	6.063.437.379,24	1,66	1,27	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	3.601.727.255,66	0,68	0,88	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	210.697.857,72	0,21	4,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	7, I, b	488.601.272,15	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	3.791.584.166,14	0,19	0,24	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	7, III, a	24.259.098,29	0,08	15,81	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✘
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	15.259.689.366,93	23,70	7,18	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	5.816.586.914,15	7,52	5,98	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	12.402.646/0001-84	7, III, a	1.792.416,10	0,00	10,43	Não	12.678.380/0001-05	42.066.258/0001-30	✔
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	31.024.153/0001-00	7, III, b	2.036.289.715,20	1,57	3,57	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.148.847.623,27	0,15	0,60	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	762.055.294,68	1,43	8,69	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	8, I	106.036.086,97	0,28	12,36	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	8, I	157.641.623,45	0,49	14,27	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	8, I	828.578.487,48	0,30	1,65	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.350.797.320,58	2,14	7,34	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	8, I	163.336.952,06	0,16	4,58	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	809.353.434,17	0,90	5,14	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	667.446.272,97	0,78	5,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	10.406.511/0001-61	8, II	12.804.645.404,51	0,52	0,19	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	19.909.560/0001-91	8, II	2.604.483.629,25	0,73	1,29	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	10.406.600/0001-08	8, II	5.333.150.242,69	0,29	0,25	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	37.985.763/0001-49	8, II	358.906.117,99	0,41	5,34	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF MSCI Europa	38.595.988/0001-51	8, II	32.177.295,55	0,11	15,98	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✘

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	420.785.284,51	1,46	16,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.189.090.505,38	1,21	4,70	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	471.480.063,20	0,48	4,76	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	76.511.051,96	0,25	15,03	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.537.651.847,22	1,56	4,70	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	116.053.626,17	0,23	9,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	11	78.760.037,48	0,23	13,34	Sim	33.850.686/0001-69	33.850.686/0001-69	✔
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	11	144.843.948,62	0,02	0,56	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		
7, I	2.400.746.954,48	51,90	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	2.159.776.477,84	46,69	100,0	✓	80,0	✓
7, I, b	240.970.476,64	5,21	100,0	✓	40,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	50,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	1.520.934.001,24	32,88	65,0	✓	65,0	✓
7, III, a	1.448.174.394,79	31,31	65,0	✓	60,0	✓
7, III, b	72.759.606,45	1,57	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	3.921.680.955,72	84,78	100,0	✓	100,0	✓
8, I	306.854.454,90	6,63	35,0	✓	20,0	✓
8, II	95.502.239,28	2,06	35,0	✓	35,0	✓
ART. 8	402.356.694,18	8,70	35,0	✓	35,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	2,0	✓
9, II	145.649.560,25	3,15	10,0	✓	8,0	✓
9, III	11.501.298,72	0,25	10,0	✓	4,0	✓
ART. 9	157.150.858,97	3,40	10,0	✓	10,0	✓
10, I	82.952.683,31	1,79	10,0	✓	10,0	✓
10, II	36.129.304,26	0,78	5,0	✓	3,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	2,0	✓
ART. 10	119.081.987,57	2,57	15,0	✓	15,0	✓
ART. 11	11.325.862,42	0,24	5,0	✓	5,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	0,0	✓
ART. 8, 10 E 11	532.764.544,17	11,52	35,0	✓	35,0	✓
SEM ENQUADRAMENTO	14.210.763,28					
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.625.807.122,14					

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

PRÓ GESTÃO

O Fundoprev Consolidado 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 desobedecido o Art. 18 da Resolução CMN 4.963/2021, que estipula um limite de 20 % na concentração dos investimentos do RPPS em um único fundo.
- ✗ 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.

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	0,98	145%	9,93	134%	13,46	132%	0,01	0,02	0,02	0,03	-59,71	-8,90	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	Selic	0,98	145%	9,93	134%	13,46	132%	0,01	0,02	0,02	0,03	-59,71	-8,90	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	Selic	0,98	145%	9,93	134%	13,46	132%	0,01	0,02	0,02	0,03	-59,71	-8,90	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	Selic	0,98	145%	9,93	134%	13,46	132%	0,01	0,02	0,02	0,03	-59,71	-8,90	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	Selic	0,98	146%	9,99	135%	13,59	133%	0,02	0,03	0,04	0,05	0,49	17,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	Selic	0,98	146%	9,99	135%	13,59	133%	0,02	0,03	0,04	0,05	0,49	17,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	Selic	0,98	146%	9,99	135%	13,59	133%	0,02	0,03	0,04	0,05	0,49	17,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	Selic	1,01	150%	10,20	138%	13,82	135%	0,06	0,07	0,10	0,12	51,31	29,86	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	Selic	0,98	146%	10,09	136%	13,72	134%	0,04	0,05	0,07	0,08	28,02	31,45	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	Selic	1,00	149%	10,13	137%	13,76	135%	0,08	0,07	0,13	0,12	39,04	24,54	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	Taxa pré	0,46	69%	11,62	157%	12,63	124%	1,35	3,88	2,22	6,38	-35,49	-0,70	-0,34	-3,53
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	Taxa pré	0,80	119%	10,77	146%	12,58	123%	0,49	2,45	0,81	4,03	-34,01	-1,50	-0,04	-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	0,97	145%	9,52	129%	12,85	126%	-	-	-	-	-	-	-	-
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	Taxa pré	0,99	147%	9,71	131%	13,11	128%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	IPCA +	0,55	82%	0,55	7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	IPCA +	0,17	26%	0,17	2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	IPCA +	0,13	20%	0,13	2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA +	0,71	105%	8,37	113%	11,12	109%	0,23	4,09	0,39	6,73	-92,92	-12,16	0,00	-2,82
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	IPCA +	0,68	101%	0,78	11%	-	-	0,31	-	0,50	-	-78,18	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA +	0,72	106%	8,43	114%	11,20	110%	0,24	4,10	0,39	6,74	-90,38	-12,04	0,00	-2,82
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA +	0,69	102%	8,16	110%	-	-	0,31	-	0,51	-	-76,00	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA +	0,72	107%	8,46	114%	-	-	0,32	-	0,52	-	-66,49	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA +	0,69	102%	8,15	110%	10,82	106%	0,23	4,05	0,38	6,66	-102,66	-12,63	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA +	0,69	103%	8,21	111%	10,90	107%	0,23	3,95	0,38	6,50	-99,61	-12,59	0,00	-2,71
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA +	0,76	113%	7,37	100%	-	-	0,33	-	0,55	-	-53,51	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA +	0,77	114%	7,38	100%	-	-	0,33	-	0,55	-	-51,18	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA +	0,72	108%	8,54	115%	11,35	111%	0,24	4,13	0,39	6,79	-86,36	-11,78	0,00	-2,85
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA +	0,77	114%	8,94	121%	-	-	0,33	-	0,55	-	-51,68	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	IPCA +	0,76	113%	1,18	16%	-	-	0,33	-	0,55	-	-53,94	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA +	0,78	116%	9,09	123%	-	-	0,34	-	0,56	-	-47,15	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	IPCA +	0,75	111%	8,76	118%	11,66	114%	0,24	4,14	0,40	6,81	-76,82	-11,32	0,00	-2,85

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 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA +	0,75	111%	7,47	101%	-	-	0,33	-	0,54	-	-57,70	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA +	0,69	103%	8,21	111%	-	-	0,23	-	0,38	-	-99,86	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	IPCA +	0,04	6%	0,04	1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA +	0,72	108%	7,18	97%	-	-	0,32	-	0,53	-	-64,66	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA +	0,70	105%	8,30	112%	11,04	108%	0,23	4,09	0,38	6,72	-94,71	-12,19	0,00	-2,82
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA +	0,69	103%	8,22	111%	-	-	0,23	-	0,38	-	-99,18	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA +	0,72	108%	8,47	114%	11,27	110%	0,24	4,18	0,39	6,88	-87,08	-11,78	0,00	-2,89
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA +	0,71	105%	8,38	113%	11,12	109%	0,23	4,06	0,38	6,68	-94,45	-12,21	0,00	-2,80
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA +	0,74	110%	8,54	116%	11,41	112%	0,24	4,29	0,40	7,06	-80,50	-11,41	0,00	-2,96
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA +	0,71	106%	8,40	114%	11,17	109%	0,24	4,09	0,39	6,73	-92,30	-12,09	0,00	-2,82
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	-2,14	-319%	-16,76	-227%	-30,88	-302%	5,07	10,15	8,33	16,69	-51,01	-30,65	-2,37	-30,87
Banrisul Absoluto	CDI	0,98	146%	9,94	134%	13,45	132%	0,06	0,04	0,09	0,07	8,44	-5,38	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA + 6%	0,77	114%	8,70	118%	11,57	113%	0,12	4,03	0,20	6,62	-139,82	-11,60	0,00	-2,84
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,97	144%	9,87	133%	13,40	131%	0,03	0,08	0,04	0,13	-61,01	-6,24	0,00	-0,02
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	-0,20	-29%	12,46	168%	13,47	132%	3,46	4,81	5,70	7,91	-34,41	0,51	-1,27	-3,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	0,21	31%	8,59	116%	11,22	110%	1,88	2,28	3,09	3,75	-40,37	-5,37	-0,67	-1,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	0,14	21%	11,25	152%	13,07	128%	2,45	3,25	4,03	5,34	-34,64	-0,28	-0,77	-2,46
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	1,09	163%	8,79	119%	11,72	115%	0,71	1,86	1,17	3,06	5,50	-5,09	-0,01	-1,34
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	1,02	151%	10,15	137%	13,67	134%	0,06	0,08	0,10	0,14	29,59	12,04	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	1,10	163%	8,79	119%	11,73	115%	0,71	4,21	1,17	6,92	5,79	-10,39	-0,01	-2,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	1,10	163%	8,80	119%	11,75	115%	0,71	4,23	1,17	6,96	5,89	-10,37	-0,01	-2,91
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	-0,83	-123%	11,33	153%	12,66	124%	7,59	8,05	12,47	13,24	-28,85	-0,37	-3,05	-4,95
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-2,83	-420%	-24,83	-336%	-27,39	-268%	4,33	10,02	7,11	16,47	-67,71	-26,34	-3,13	-27,39
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	-4,67	-695%	13,72	186%	23,45	229%	10,02	16,18	16,46	26,63	-43,67	3,25	-5,08	-6,77
BB FIA Governança	IGC	0,90	134%	5,40	73%	4,22	41%	16,95	20,32	27,87	33,43	-7,26	-1,36	-4,56	-19,46
BB FIC FIA Consumo	ICON	-4,07	-605%	-5,58	-75%	-19,10	-187%	19,53	27,04	32,07	44,45	-27,95	-6,69	-8,71	-32,95
BB FIC FIA Exportação	Ibovespa	1,70	253%	6,85	93%	14,10	138%	13,74	18,23	22,60	30,00	-3,19	1,34	-2,73	-13,72
BB FIC FIA Retorno Total	Ibovespa	0,87	129%	3,35	45%	-3,14	-31%	17,90	21,26	29,43	34,97	-6,80	-3,66	-5,21	-21,14
BB FIC FIA Seleção Fatorial	Ibovespa	0,47	70%	4,43	60%	1,94	19%	16,36	20,17	26,90	33,18	-8,59	-2,06	-4,58	-20,13
BB FIC FIA Siderurgia	Ibovespa	-1,12	-166%	-4,61	-62%	13,85	136%	17,25	25,62	28,36	42,16	-12,91	1,82	-5,12	-21,32

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC FIA Valor	Ibovespa	0,26	39%	2,02	27%	-0,01	0%	16,90	19,87	27,78	32,69	-10,51	-2,78	-4,79	-19,66
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	0,07	11%	5,49	74%	1,07	11%	17,16	20,81	28,22	34,23	-11,26	-2,17	-5,02	-21,44
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	Ibovespa	0,75	111%	6,80	92%	9,01	88%	14,47	18,75	23,79	30,85	-11,57	-0,78	-4,18	-17,39
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	SMLL	-2,46	-365%	5,30	72%	-0,84	-8%	21,70	24,25	35,64	39,89	-21,48	-2,51	-8,33	-26,78
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	SP 500	-3,58	-532%	6,13	83%	10,56	103%	11,29	17,90	18,57	29,45	-20,02	-0,33	-4,88	-9,05
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	Ouro	-3,25	-484%	-3,54	-48%	3,37	33%	10,96	16,63	18,02	27,35	-18,61	-3,02	-3,06	-12,95
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	MSCI Europe	-2,98	-443%	-0,63	-9%	18,72	183%	9,36	19,62	15,38	32,29	-24,93	2,28	-4,31	-10,41
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	-3,09	-459%	-3,95	-53%	3,46	34%	12,34	20,65	20,29	33,98	-12,58	-2,25	-4,80	-10,96
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	-3,69	-549%	9,47	128%	31,61	309%	10,47	16,96	17,20	27,92	-40,41	6,10	-5,60	-7,67
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	-1,85	-275%	7,20	97%	16,13	158%	10,20	21,10	16,77	34,73	-9,18	1,15	-3,47	-8,48
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	-1,95	-291%	4,61	62%	13,39	131%	11,70	21,12	19,24	34,75	-7,97	0,47	-4,21	-8,17
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-4,46	-663%	17,90	242%	29,34	287%	10,28	17,10	16,88	28,15	-41,38	4,85	-4,94	-6,93
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	CDI	0,19	29%	4,74	64%	0,20	2%	9,52	7,21	15,65	11,86	-16,90	-10,80	-2,02	-6,58
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Austro FIP Multisetorial	Sem bench	-0,13	-20%	-1,28	-17%	-1,62	-16%	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	IDIV	3,25	484%	40,13	543%	42,30	414%	8,49	14,94	13,97	24,58	15,20	0,67	-1,36	-12,07
FIP LSH Multiestratégia	IPCA + 8%	-0,06	-9%	-0,57	-8%	-0,76	-7%	-	-	-	-	-	-	-	-
RJI FIP Puma	Sem bench	-0,10	-14%	-0,89	-12%	-1,76	-17%	0,49	2,91	0,81	4,78	-190,46	-31,62	-0,20	-1,76
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	-0,22	-32%	-1,25	-17%	-0,00	0%	0,02	1,47	0,03	2,43	-4.590,92	-54,49	-0,23	-1,25
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	Sem bench	-2,25	-334%	39,48	534%	29,48	288%	9,25	22,74	15,20	37,42	-25,19	1,63	-3,80	-16,54
VALORES MOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Sem bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRINCIPAIS INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		0,55	82%	9,15	124%	12,26	120%	1,40	1,95	2,31	3,21	-22,66	-3,33	-0,26	-0,89
IPCA		0,26	39%	3,50	47%	5,19	51%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,11	16%	2,91	39%	4,51	44%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,97	145%	9,93	134%	13,44	132%	0,01	0,01	-	-	-	-	-	-
IRF-M		0,17	25%	11,62	157%	13,57	133%	2,28	3,23	3,74	5,31	-27,80	0,67	-0,75	-2,43

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														
IRF-M 1	0,93	138%	10,06	136%	13,54	132%	0,13	0,36	0,21	0,60	-27,14	1,52	0,00	-0,04
IRF-M 1+	-0,15	-23%	12,82	173%	14,06	138%	3,21	4,78	5,29	7,87	-27,62	1,25	-1,24	-3,80
IMA-B	-0,95	-141%	10,79	146%	11,05	108%	5,20	4,96	8,55	8,16	-29,15	-1,92	-2,61	-3,45
IMA-B 5	0,13	20%	8,89	120%	11,65	114%	2,02	2,20	3,32	3,61	-32,87	-4,33	-0,78	-1,31
IMA-B 5+	-1,92	-286%	12,08	163%	10,15	99%	8,29	7,71	13,62	12,68	-27,62	-1,45	-4,49	-6,04
IMA Geral	0,18	27%	10,59	143%	12,50	122%	2,10	2,28	3,46	3,74	-29,81	-1,69	-0,67	-1,30
IDkA 2A	0,29	43%	8,97	121%	11,42	112%	1,75	2,50	2,88	4,12	-30,92	-4,02	-0,69	-1,77
IDkA 20A	-3,53	-525%	15,28	207%	8,75	86%	14,04	13,75	23,07	22,63	-25,34	-0,69	-7,79	-10,92
IGCT	0,96	142%	6,76	91%	6,01	59%	15,87	20,31	26,11	33,41	0,41	-0,80	-4,53	-19,14
IBrX 50	1,21	181%	4,92	67%	5,32	52%	15,57	20,24	25,61	33,31	1,70	-0,98	-4,22	-18,97
Ibovespa	0,71	106%	6,22	84%	5,93	58%	15,49	20,11	25,48	33,09	-0,85	-0,85	-4,35	-18,35
META ATUARIAL - IPCA + 5,05% A.A.	0,67		7,40		10,22									

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 1,9511% 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 0,00% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 0,00% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 3,2102%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 0,00%, e o IMA-B de 0,00%.

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 0,8930%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,00% e 0,00%, 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 8,1120% 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 0,1245% e -0,1245% da Meta.

Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 3,3424% 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 0,0493% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

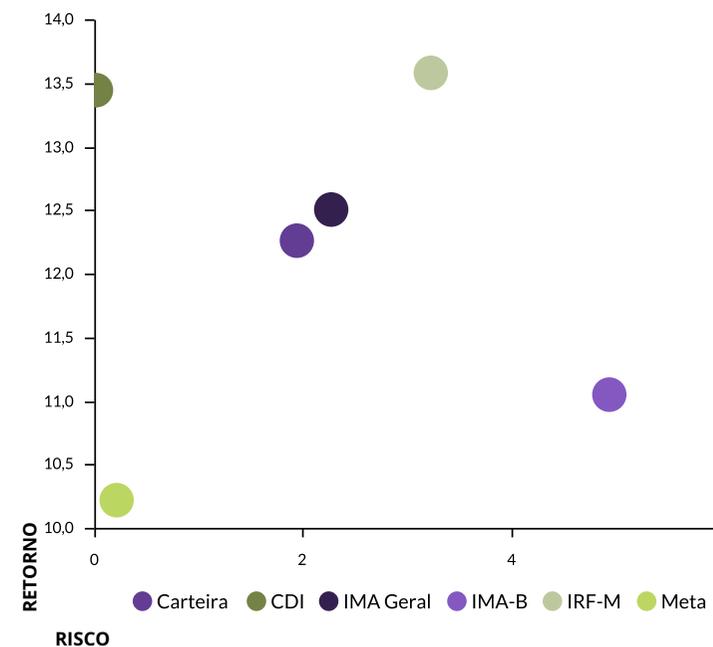
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,4013	1,2345	1,9496
VaR (95%)	2,3052	2,0311	3,2077
Draw-Down	-0,2649	-0,2649	-0,8930
Beta	8,3506	7,3315	8,3427
Tracking Error	0,0883	0,0791	0,1248
Sharpe	-22,6586	-16,6286	-3,3315
Treynor	-0,2395	-0,1764	-0,0490
Alfa de Jensen	-0,0193	-0,0081	-0,0025

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

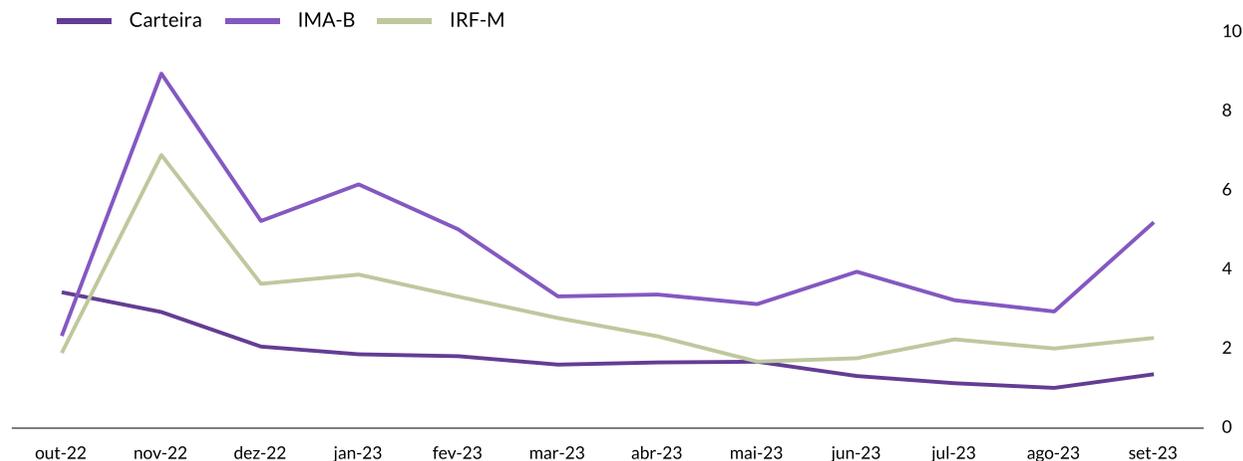
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 36,04% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$15.464.864,30 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$83.758.190,54, equivalente a uma queda de 1,81% 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	16,11%	5.777.654,58	0,12%
IRF-M	0,68%	-847.653,45	-0,02%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,15%	-243.839,25	-0,01%
Carência Pré	15,28%	6.869.147,28	0,15%
IMA-B	33,55%	2.800.246,55	0,06%
IMA-B	1,66%	-3.819.077,37	-0,08%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	31,89%	6.619.323,91	0,14%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	1,66%	-964.832,73	-0,02%
IDkA 2 IPCA	1,66%	-964.832,73	-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	0,24%	-128.202,23	-0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,05%	-1.713.233,04	-0,04%
FUNDOS DI	35,24%	286.027,95	0,01%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	33,68%	6.564.350,09	0,14%
Multimercado	1,56%	-6.278.322,14	-0,14%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	12,14%	-67.544.598,28	-1,46%
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,90%	-37.282.577,99	-0,81%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,29%	-2.199.644,72	-0,05%
Setorial	0,28%	-1.914.338,21	-0,04%
Outros RV	4,67%	-26.148.037,37	-0,57%
TOTAL	100,00%	-61.486.937,20	-1,33%

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 escolhida 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 impor-

tante 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.

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Militar



ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		26,69	313.010.169,55	367.013.314,29					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,83	9.713.101,60	9.619.267,21	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	7, l, a	1,18	13.875.859,43	13.741.810,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	7, l, a	1,18	13.875.859,43	13.741.810,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,48	17.344.529,43	17.176.043,28	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,48	17.344.529,43	17.176.043,28	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,48	17.344.529,43	17.176.043,28	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,89	10.399.703,46 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	13.741.782,81	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	27.483.565,62	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	10.306.337,11	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	9.069.576,65	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.092.768,87	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.092.768,87	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.367.604,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.092.768,87	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.367.604,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	7.557.980,55	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.092.768,87	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	13.741.782,81	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.367.604,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	27.483.565,62	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.367.604,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.367.604,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	12.367.604,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	7, l, a	0,00	- ▼	13.741.782,81	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	7, l, a	0,00	- ▼	13.741.782,81	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	13.741.782,81	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	5,91	69.374.440,63 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,81	138.508.830,81 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,22	2.549.512,26	2.537.720,70	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,23	2.679.273,64	2.657.933,70	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		17,95	210.561.999,71	188.977.713,45					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,18	2.135.017,94	2.114.468,19	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	7, l, a	0,24	2.812.750,37	2.785.169,15	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,45	5.328.426,92 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		17,95	210.561.999,71	188.977.713,45					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	7, I, a	0,45	5.334.599,04 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	7, I, a	0,46	5.337.071,00 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, I, a	0,43	5.092.424,67	5.056.570,80	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	7, I, a	0,45	5.332.666,04	5.296.567,01	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	7, I, a	0,80	9.325.385,77	9.259.170,73	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, I, a	0,44	5.139.329,11	5.104.192,84	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	7, I, a	0,87	10.158.471,82	10.086.114,76	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	7, I, a	0,80	9.429.026,10	9.364.738,04	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	7, I, a	3,75	44.028.006,23	43.724.912,21	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	7, I, a	0,18	2.078.262,49	2.062.581,42	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	7, I, a	0,18	2.076.432,10	2.060.596,34	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	7, I, a	0,39	4.589.470,62	4.556.439,77	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	7, I, a	0,42	4.984.397,21	4.946.468,42	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, I, a	0,44	5.196.449,11	5.157.311,68	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	7, I, a	0,42	4.975.870,04	4.937.222,92	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,78	9.155.728,66	9.087.695,51	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,43	4.995.436,77	4.958.448,37	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,43	5.045.525,21	5.010.809,78	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,36	4.221.618,89 ▲	-	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,25	2.913.746,50	2.892.827,71	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,43	5.052.057,41	5.016.700,50	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,43	5.099.922,02	5.064.769,18	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,77	9.051.167,13	8.986.186,03	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,59	18.660.275,47	18.529.586,93	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,75	8.807.010,83	8.742.370,41	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	7, I, a	0,36	4.205.454,24	4.175.794,75	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		43,01	504.513.285,57	450.137.916,04					
Banrisul Absoluto	7, I, b	0,68	7.963.797,34 ▼	222.831.085,57	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	25,06	293.876.387,80 ▲	145.133.539,02	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,08	932.248,17	934.088,93	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,48	17.384.758,84	17.348.032,87	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,06	649.836,73	648.930,50	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,16	1.906.109,46	1.885.471,45	D+1	D+1	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	15,00	175.974.034,73 ▲	55.481.872,70	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	0,50	5.826.112,50	5.874.895,00	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		8,00	93.811.480,38	93.593.083,38
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,11	1.265.538,49	1.327.539,72
BB FIA Governança	8, I	1,14	13.333.338,21	13.214.120,52
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,22	2.638.130,26	2.749.960,96
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,42	4.887.277,16	4.805.536,87
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	1,17	13.676.151,43	13.558.325,20
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	1,61	18.865.962,32	18.777.632,94
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,13	1.531.462,26	1.548.784,06
BB FIC FIA Valor	8, I	0,83	9.755.694,90	9.730.485,75
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,57	6.697.500,55	6.692.502,16
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,49	5.757.096,80	5.261.533,20
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,29	3.370.290,00	3.472.260,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,60	7.033.980,00	7.299.480,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,34	4.010.488,00	4.137.092,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,08	988.570,00	1.017.830,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		2,60	30.506.588,18	31.828.307,40
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,09	12.836.189,89	13.245.201,96
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,22	2.543.218,87	3.165.847,45
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	0,92	10.745.165,09	10.947.934,52
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,37	4.382.014,33	4.469.323,47
FUNDOS MULTIMERCADO		1,34	15.687.435,65	16.288.987,80
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,11	13.002.030,19	13.608.792,83
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,23	2.685.405,46	2.680.194,97
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,41	4.809.617,19	4.781.210,04
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,41	4.809.617,19	4.781.210,04
CONTAS CORRENTES		0,00	0,01	374.766,22
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,00	-	374.765,63
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	0,01	0,59
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	1.172.900.576,24	1.152.995.298,62

Entrada de Recursos
 Nova Aplicação
 Saída de Recursos
 Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+1	D+3	Não há	20% exc S&P 500
D+1	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	Não há
D+0	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	Não há
D+30	D+32	Não há	20% exc Ibovespa
D+21	D+23	Não há	Não há
D+0	D+2	Não há	Não há
D+0	D+3	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+2	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30
D+0	D+2	Não há	0,85
D+1	D+5	Não há	0,08
D+1	D+5	Não há	0,08
D+0	D+1	Não há	0,80
D+0	D+2	761 dias	0,90
D+0	D+2	Não há	1,10
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



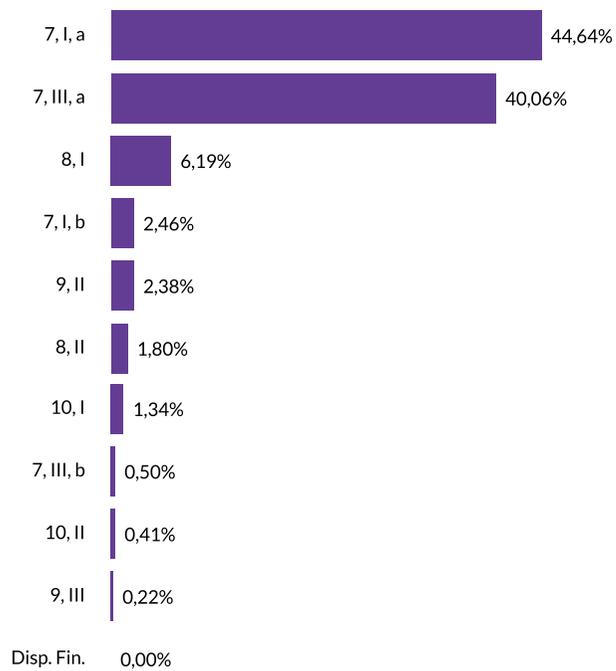
Art. 7	87,65%	Art. 10	1,75%
Art. 8	8,00%	Conta Corrente	0,00%
Art. 9	2,60%		

POR LIQUIDEZ

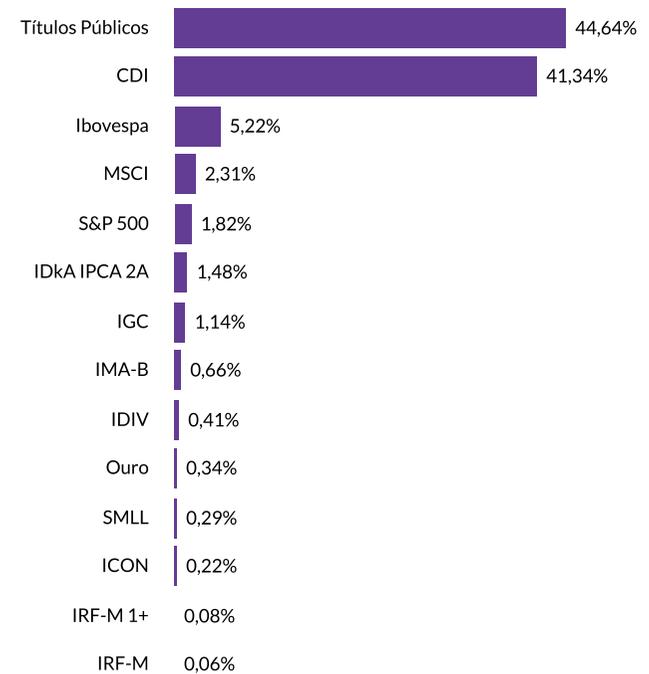


Títulos Públicos a Mercado	26,69%	Investimentos no Exterior	2,60%
Títulos Públicos na Curva	17,95%	Fundos Multimercado	1,34%
Fundos de Renda Fixa	43,01%	Fundos de Participações	0,41%
Fundos de Renda Variável	8,00%	Contas Correntes	0,00%

POR SEGMENTO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	17.904.744,05	3.307.367,45	3.661.980,71	1.821.532,50				26.695.624,71
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	574.501,28	100.445,95	108.782,56	93.834,39				877.564,18
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14				1.151.313,35
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14				1.151.313,35
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	52.607,06	168.486,15				221.093,21
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	26.889,69	168.486,15				195.375,84
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	18.600,38	168.486,15				187.086,53
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	-	-	-	18.020,58				18.020,58
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	672.084,27	144.085,57	155.389,75	6.766,05				978.325,64
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	1.639.742,70	288.171,13	310.779,51	13.532,11				2.252.225,45
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	494.456,77	108.064,17	116.542,32	5.074,53				724.137,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	541.115,09	95.096,48	102.557,23	4.465,60				743.234,40
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13				990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13				990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44				1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13				990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44				1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	450.929,24	79.247,06	85.464,37	3.721,32				619.361,99
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13				990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	711.031,49	144.085,57	155.389,75	6.766,05				1.017.272,86
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44				1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	1.639.742,70	288.171,13	310.779,51	13.532,11				2.252.225,45
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44				1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44				1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44				1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	685.122,42	144.085,57	155.389,75	6.766,05				991.363,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	685.122,42	144.085,57	155.389,75	6.766,05				991.363,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	678.719,89	144.085,57	155.389,75	6.766,05				984.961,26
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	-	-	-	602.113,52				602.113,52
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	-	-	-	166.366,70				166.366,70
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	200.924,24	27.019,73	25.656,46	11.791,56				265.391,99
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	181.266,44	28.492,25	29.488,97	21.339,94				260.587,60
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	11.334.834,81	905.634,45	1.401.072,23	1.409.526,04				15.051.067,53
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)	120.475,67	21.128,09	23.387,80	20.549,75				185.541,31
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	161.528,54	28.346,20	31.384,22	27.581,22				248.840,18

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	11.334.834,81	905.634,45	1.401.072,23	1.409.526,04				15.051.067,53
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	133.684,43	1.112,55	-	-				134.796,98
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	530.966,68	-	-	-				530.966,68
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	-	-	-	29.177,72				29.177,72
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	-	-	-	9.185,07				9.185,07
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	-	-	-	7.010,72				7.010,72
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	303.532,88	24.269,30	37.832,08	35.853,87				401.488,13
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	7.671,75	36.099,03				43.770,78
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	558.999,13	45.010,78	69.905,71	66.215,04				740.130,66
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	300.245,54	23.414,21	36.982,71	35.136,27				395.778,73
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	610.241,75	49.270,56	76.406,00	72.357,06				808.275,37
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	549.886,57	42.781,01	67.663,06	64.288,06				724.618,70
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	2.582.683,66	202.788,42	319.263,08	303.094,02				3.407.829,18
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	103.077,37	11.305,18	16.847,05	15.681,07				146.910,67
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	102.663,24	11.472,22	17.026,25	15.835,76				146.997,47
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	281.820,96	23.278,88	35.366,99	33.030,85				373.497,68
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	316.871,66	27.449,18	40.766,30	37.928,79				423.015,93
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	21.320,89	39.137,43				60.458,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	320.447,65	28.226,25	41.602,30	38.647,12				428.923,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	573.478,77	48.699,24	73.010,80	68.033,15				763.221,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	254.539,51	26.429,58	39.688,83	36.988,40				357.646,32
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	299.764,70	23.901,09	37.042,69	34.715,43				395.423,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	-	-	-	1.582,12				1.582,12
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	143.761,44	14.721,20	22.390,15	20.918,79				201.791,58
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	302.887,10	24.554,85	37.773,82	35.356,91				400.572,68
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	303.908,35	24.209,74	37.499,85	35.152,84				400.770,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	551.234,75	45.755,03	69.570,62	64.981,10				731.541,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	1.132.268,42	90.782,95	139.622,43	130.688,54				1.493.362,34
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	538.071,91	46.047,03	69.344,15	64.640,42				718.103,51
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	255.443,02	20.680,91	31.702,70	29.659,49				337.486,12
FUNDOS DE RENDA FIXA	26.599.301,51	4.943.246,49	5.394.482,21	5.925.758,13				42.862.788,34
Banrisul Absoluto	13.024.644,74	2.548.313,43	2.982.364,59	1.376.015,17				19.931.337,93
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	1.788.089,95	-	-	-				1.788.089,95
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5.813.011,72	1.483.674,65	1.634.970,82	2.822.261,09				11.753.918,28
BB FIC Previdenciário Fluxo	480,12	-	25,19	-				505,31
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	68,12	-	-	-				68,12

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	26.599.301,51	4.943.246,49	5.394.482,21	5.925.758,13				42.862.788,34
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	257.652,03	-	-	-				257.652,03
BB Previdenciário IRF-M 1+	92.605,46	7.437,66	5.067,42	(1.840,76)				103.269,78
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	1.050.548,47	160.925,63	127.301,24	36.725,97				1.375.501,31
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	94.198,93	-	-	-				94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	55.163,82	4.984,45	4.666,10	906,23				65.720,60
BB Previdenciário Títulos Públicos X	101.209,28	20.059,70	17.134,75	20.638,01				159.041,74
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	3.731.147,86	621.520,97	667.412,10	1.719.834,92				6.739.915,85
Caixa Brasil Referenciado	768,51	-	-	-				768,51
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	589.712,50	96.330,00	(44.460,00)	(48.782,50)				592.800,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	5.522.431,89	3.341.345,42	(3.911.733,05)	(266.952,62)				4.685.091,64
BB FIA Bolsa Americana	182.143,06	42.528,57	(9.966,06)	(62.001,23)				152.704,34
BB FIA Governança	823.779,81	464.316,59	(724.714,08)	119.217,69				682.600,01
BB FIC FIA Consumo	213.966,10	62.686,42	(320.636,08)	(111.830,70)				(155.814,26)
BB FIC FIA Exportação	101.233,03	334.320,56	(158.649,10)	81.740,29				358.644,78
BB FIC FIA Retorno Total	363.807,01	616.132,52	(654.842,27)	117.826,23				442.923,49
BB FIC FIA Seleção Fatorial	933.526,24	621.966,30	(843.520,83)	88.329,38				800.301,09
BB FIC FIA Siderurgia	(85.318,11)	135.577,61	(107.034,02)	(17.321,80)				(74.096,32)
BB FIC FIA Valor	388.242,86	380.552,86	(600.686,72)	25.209,15				193.318,15
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	469.447,02	236.598,23	(362.580,57)	4.998,39				348.463,07
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	421.794,62	132.564,30	(211.305,32)	10.213,98				353.267,58
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	454.950,00	137.117,02	221.840,00	(265.500,00)				548.407,02
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	564.453,25	91.255,06	(256.080,00)	(101.970,00)				297.658,31
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	475.228,00	(16.408,00)	-	-				458.820,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	363.909,00	47.712,38	-	-				411.621,38
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(163.360,00)	40.840,00	114.352,00	(126.604,00)				(134.772,00)
Trend ETF MSCI Europa	14.630,00	13.585,00	2.090,00	(29.260,00)				1.045,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	808.530,63	539.466,14	263.136,44	(813.316,66)				797.816,55
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(246.909,43)	109.052,28	18.311,36	(409.012,07)				(528.557,86)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	546.339,21	136.315,88	(156.643,59)	(114.226,02)				411.785,48
BB Global Select Equity IE Multimercado	430.302,57	213.637,82	280.286,46	(202.769,43)				721.457,42
BB Schroder Multimercado IE	78.798,28	80.460,16	121.182,21	(87.309,14)				193.131,51
FUNDOS MULTIMERCADO	2.373.236,18	541.178,55	(217.178,47)	(601.552,15)				2.095.684,11
Caixa Bolsa Americana Multimercado	2.224.494,27	482.415,40	(125.918,91)	(606.762,64)				1.974.228,12
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	148.741,91	58.763,15	(91.259,56)	5.210,49				121.455,99

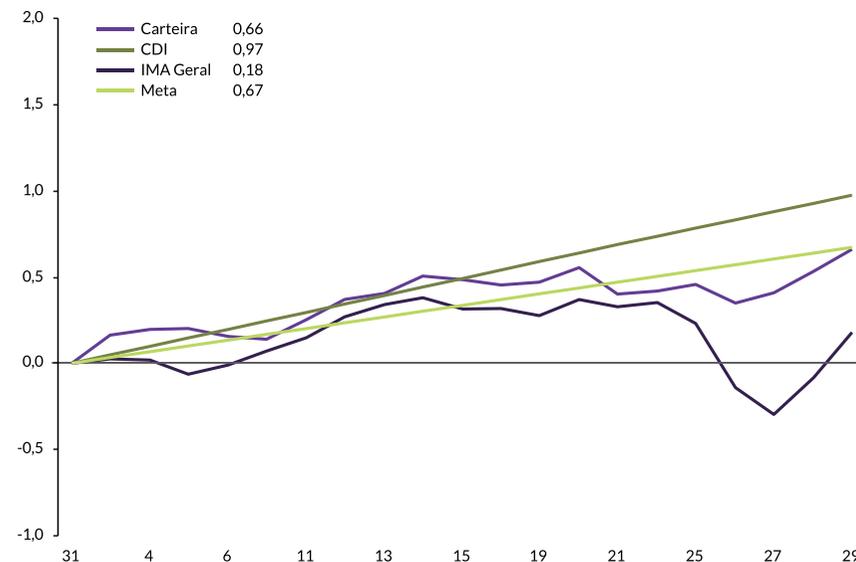
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	873.279,55	445.866,07	94.306,00	154.336,49				1.567.788,11
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	873.279,55	445.866,07	94.306,00	154.336,49				1.567.788,11
TOTAL	65.416.358,62	14.024.104,57	6.686.066,07	7.629.331,73				93.755.860,99

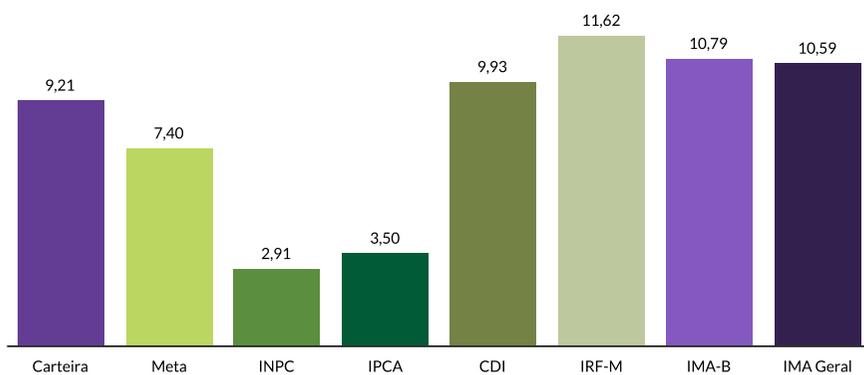
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,53	0,94	1,12	0,70	163	137	220
Fevereiro	0,11	1,25	0,92	1,03	9	12	11
Março	0,88	1,12	1,17	1,86	78	75	47
Abril	0,89	1,02	0,92	1,25	87	97	72
Maió	1,34	0,64	1,12	1,77	208	119	75
Junho	1,60	0,33	1,07	1,74	483	149	92
Julho	1,26	0,53	1,07	0,98	237	118	129
Agosto	0,59	0,64	1,14	0,63	91	52	93
Setembro	0,66	0,67	0,97	0,18	98	68	369
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	9,21	7,40	9,93	10,59	125	93	87

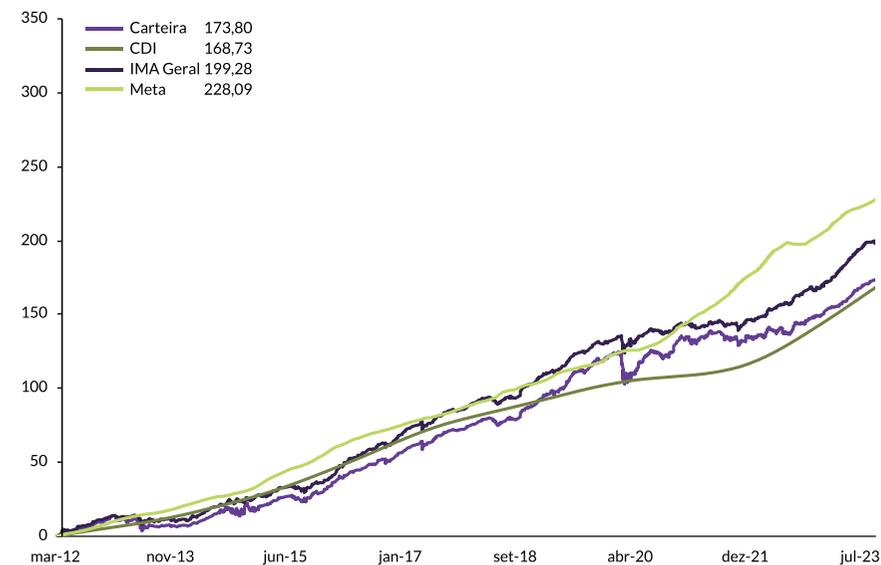
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/09/2023	118.772.327,11	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
01/09/2023	154.548.824,82	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
04/09/2023	68.772.327,11	Aplicação	LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)
06/09/2023	5.299.249,20	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)
08/09/2023	503.522,87	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
22/09/2023	5.325.413,97	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)
22/09/2023	1.438.552,70	Aplicação	Banrisul Absoluto
25/09/2023	5.330.060,28	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)
26/09/2023	10.381.682,88	Aplicação	LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)
26/09/2023	492.696,68	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
27/09/2023	138.342.464,11	Aplicação	LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)
27/09/2023	508.402,56	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
28/09/2023	4.220.036,77	Aplicação	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)
28/09/2023	1.800.000,00	Aplicação	Banrisul Absoluto
29/09/2023	6.162.849,52	Aplicação	Banrisul Absoluto

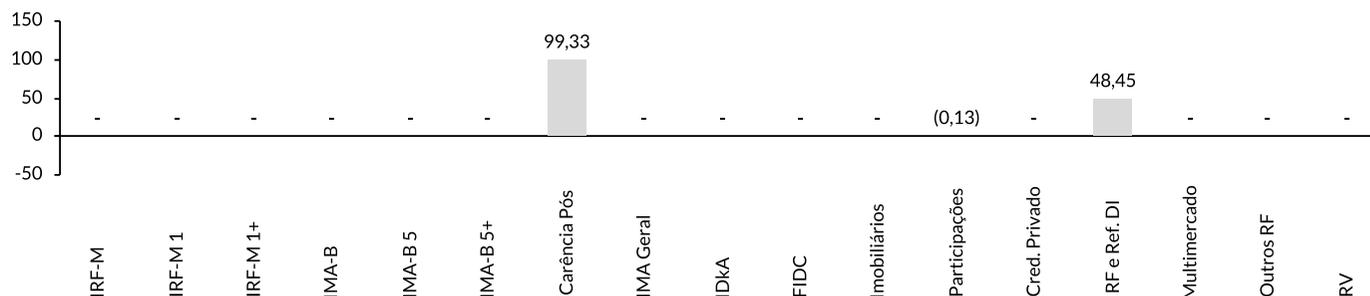
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/09/2023	13.748.548,86	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)
01/09/2023	13.748.548,86	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)
01/09/2023	13.748.548,86	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)
01/09/2023	12.373.693,97	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)
01/09/2023	12.373.693,97	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)
01/09/2023	12.373.693,97	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)
01/09/2023	27.497.097,73	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)
01/09/2023	12.373.693,97	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)
01/09/2023	13.748.548,86	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)
01/09/2023	12.098.723,00	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)
01/09/2023	7.561.701,87	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)
01/09/2023	12.373.693,97	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)
01/09/2023	12.098.723,00	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)
01/09/2023	12.373.693,97	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)
01/09/2023	12.098.723,00	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)
01/09/2023	12.098.723,00	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)
01/09/2023	9.074.042,25	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)
01/09/2023	10.311.411,64	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)
01/09/2023	27.497.097,73	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)
01/09/2023	13.748.548,86	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)
04/09/2023	125.929,34	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
04/09/2023	68.772.327,12	Resgate	Banrisul Absoluto
06/09/2023	5.299.249,20	Resgate	Banrisul Absoluto
11/09/2023	339.632,86	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
12/09/2023	171.237,07	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
12/09/2023	2.827,90	Resgate	Banrisul Absoluto
25/09/2023	508.402,56	Resgate	BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I
25/09/2023	5.330.060,28	Resgate	Banrisul Absoluto
26/09/2023	10.381.682,88	Resgate	Banrisul Absoluto

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	521.898.410,58
Resgates	509.247.698,48
Saldo	12.650.712,10

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



ENTRADAS

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

SAÍDAS

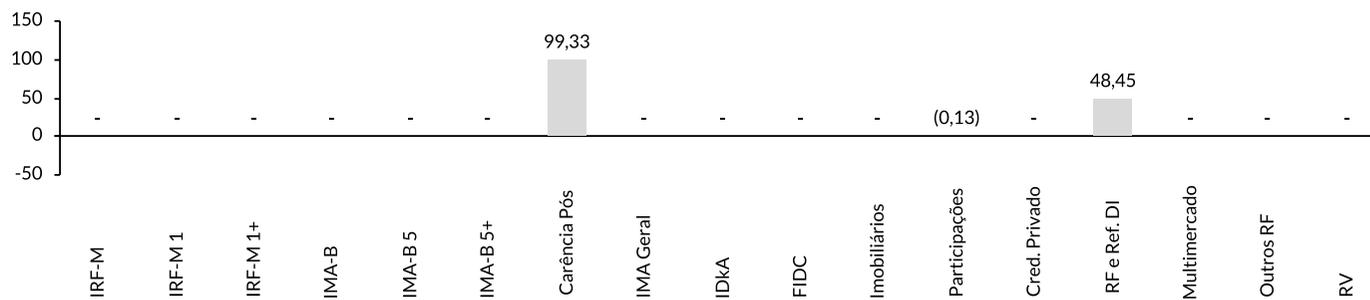
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

27/09/2023	4.416.602,92	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/09/2023	135.858.558,24	Resgate	Banrisul Absoluto
28/09/2023	4.220.036,77	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
28/09/2023	500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	521.898.410,58
Resgates	509.247.698,48
Saldo	12.650.712,10

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Civil



ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		29,20	1.008.295.273,74	1.183.097.598,22					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,92	31.914.476,68	31.606.163,68	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	7, l, a	0,80	27.751.718,86	27.483.620,59	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	7, l, a	1,21	41.627.578,28	41.225.430,88	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	7, l, a	0,40	13.875.859,43	13.741.810,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,51	52.033.588,28	51.528.129,84	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,51	52.033.588,28	51.528.129,84	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,51	52.033.588,28	51.528.129,84	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,90	31.199.110,39 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	41.225.348,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	96.192.479,67	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	30.919.011,32	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	32.155.771,78	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.874.362,37	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.874.362,37	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.599.526,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.874.362,37	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.599.526,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	26.796.476,48	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.874.362,37	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	41.225.348,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.599.526,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	82.450.696,86	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.599.526,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.599.526,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	7, l, a	0,00	- ▼	42.599.526,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	7, l, a	0,00	- ▼	41.225.348,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	7, l, a	0,00	- ▼	41.225.348,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	7, l, a	0,00	- ▼	41.225.348,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	8,04	277.497.762,52 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	12,03	415.526.492,43 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,18	6.241.909,33	6.213.040,33	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,19	6.559.600,98	6.507.354,93	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		18,18	627.909.034,84	558.969.133,31					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,22	7.569.609,05	7.496.750,87	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	7, l, a	0,20	6.886.388,84	6.818.862,39	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		18,18	627.909.034,84	558.969.133,31					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, I, a	0,46	15.985.280,75 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	7, I, a	0,46	16.003.797,13 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	7, I, a	0,46	16.011.213,00 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, I, a	0,47	16.126.011,46	16.012.474,21	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	7, I, a	0,46	15.997.998,12	15.889.701,03	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	7, I, a	0,96	33.062.731,36	32.827.968,95	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, I, a	0,47	16.274.542,17	16.163.277,32	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	7, I, a	0,93	32.168.494,09	31.939.363,41	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	7, I, a	0,97	33.430.183,43	33.202.253,03	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	7, I, a	1,27	44.028.006,23	43.724.912,21	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	7, I, a	0,30	10.391.312,44	10.312.907,10	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	7, I, a	0,30	10.382.160,49	10.302.981,70	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	7, I, a	0,47	16.271.759,48	16.154.650,09	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	7, I, a	0,46	15.783.924,50	15.663.816,66	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, I, a	0,45	15.589.347,34	15.471.935,04	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	7, I, a	0,46	15.756.921,78	15.634.539,23	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,94	32.461.219,79	32.220.011,34	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,46	15.818.883,10	15.701.753,17	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,46	15.977.496,51	15.867.564,30	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,49	16.886.475,57 ▲	-	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,28	9.573.738,48	9.505.005,34	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,46	15.998.181,78	15.886.218,25	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,47	16.149.753,06	16.038.435,73	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,93	32.090.501,63	31.860.114,11	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,92	66.159.158,49	65.695.808,19	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,90	31.224.856,59	30.995.676,91	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	7, I, a	1,10	37.849.088,18	37.582.152,73	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		36,41	1.257.391.192,31	1.110.656.345,78					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,11	3.834.889,37	3.918.905,44	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	2,76	95.163.272,69 ▲	79.950.689,38	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,05	1.797.510,00	1.783.780,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	23,23	802.361.607,36 ▲	672.608.208,06	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,17	5.959.686,04	5.971.453,64	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,73	59.631.868,44	59.505.893,83	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,90	31.003.578,24	30.960.342,48	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA		36,41	1.257.391.192,31	1.110.656.345,78
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,23	7.797.270,63	7.712.847,28
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	4,98	171.940.609,83 ▲	169.894.529,06
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,05	1.844.938,56	1.824.917,29
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,26	8.935.601,50	8.838.544,60
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,94	66.933.493,95	67.493.933,38
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,01	186.865,70	192.301,34
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		8,93	308.545.213,80	308.485.686,35
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,16	5.673.531,34	5.951.488,87
BB FIA Governança	8, I	1,53	52.898.422,51	52.425.440,61
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,30	10.464.910,06	10.908.519,00
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,51	17.613.723,73	17.319.132,11
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	2,32	80.281.144,84	79.905.273,00
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,17	5.947.426,26	6.014.695,39
BB FIC FIA Valor	8, I	0,92	31.866.037,64	31.783.694,39
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,85	29.458.202,94	29.436.218,06
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,53	18.417.970,48 ▲	16.908.910,92
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,29	10.008.740,00	10.311.560,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,77	26.609.904,00	27.614.304,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,44	15.152.260,00	15.630.590,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,12	4.152.940,00	4.275.860,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,67	126.644.270,79	131.785.122,26
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,58	54.482.354,79	56.218.379,33
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,26	8.958.079,85 ▼	11.151.188,99
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,31	45.158.926,66	46.011.109,92
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,52	18.044.909,49	18.404.444,02
FUNDOS MULTIMERCADO		1,95	67.265.247,66	70.012.709,90
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,71	59.209.031,29	61.972.125,00
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,23	8.056.216,37	8.040.584,90
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		1,26	43.611.144,30	43.495.707,11
Austro FIP Multisetorial	-	0,36	12.291.457,23	12.307.863,23
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,72	24.863.829,66 ▼	24.728.043,44
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,18	6.351.781,67	6.355.625,53
RJI FIP Puma	10, II	0,00	104.075,74	104.174,91

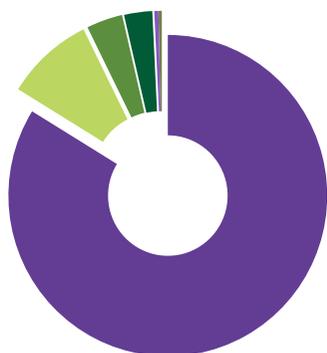
CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
D+1	D+1	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
D+0	D+0	Não há	0,23	Não há
D+0	D+2	Não há	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+2	761 dias	0,90	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,50	20% exc IPCA+8%aa
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16	20% exc IPCA+6%a.a.
No vencimento	No vencimento	No vencimento	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,33	11.325.862,42	11.373.035,77
BRB FII SIA Corporate	11	0,30	10.510.262,42	10.533.035,77
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	815.600,00 ▼	840.000,00
VALORES MOBILIÁRIOS		0,06	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,06	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES		0,02	600.030,68	2.089.631,11
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,02	600.030,56	1.779.612,40
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	310.018,27
XP Investimentos		0,00	0,12	0,44
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	3.453.506.576,59	3.421.884.275,86

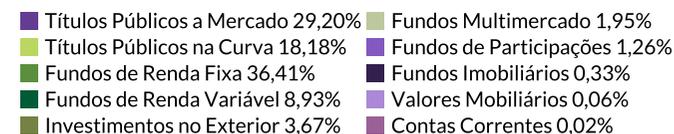
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50	Não há
D+0	D+2	Não há	1,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

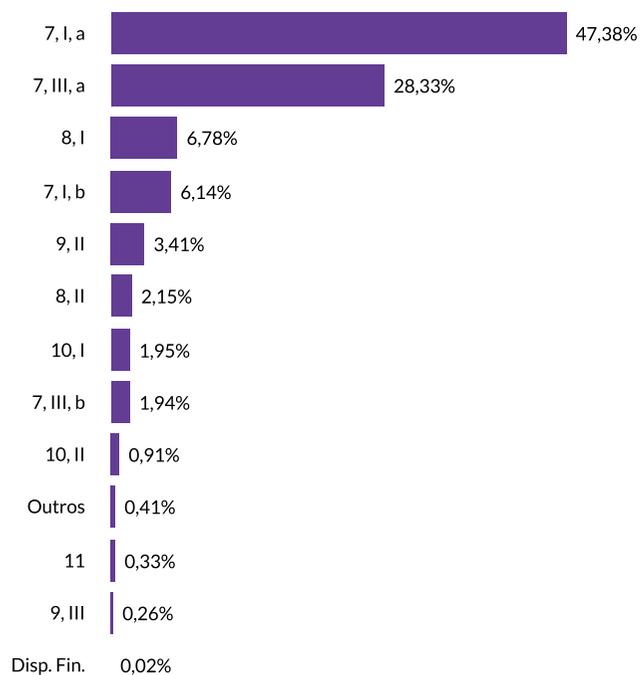
POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



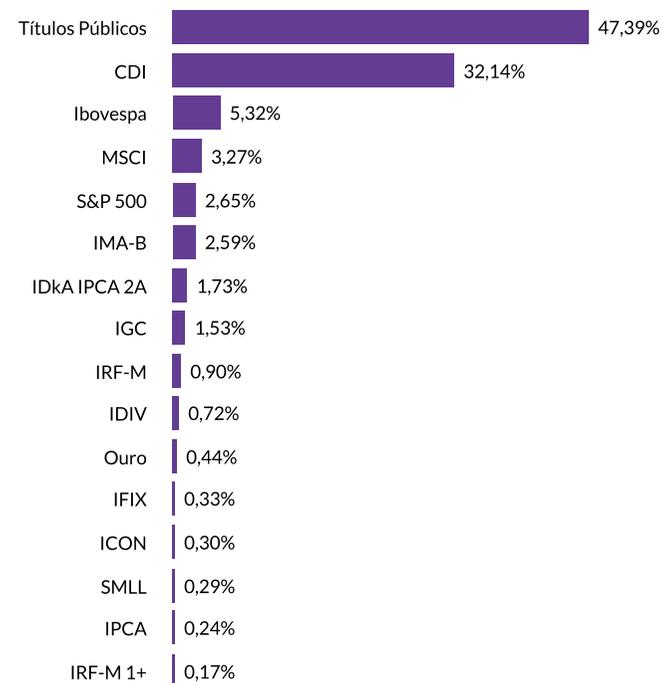
POR LIQUIDEZ



POR SEGMENTO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	58.570.342,27	10.781.805,42	11.915.828,60	6.115.692,62				87.383.668,91
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	1.887.647,05	330.036,71	357.428,40	308.313,00				2.883.425,16
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	1.436.732,68	286.988,43	310.807,31	268.098,27				2.302.626,69
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	2.155.099,02	430.482,66	466.210,95	402.147,40				3.453.940,03
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14				1.151.313,35
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	157.821,17	505.458,44				663.279,61
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	80.669,05	505.458,44				586.127,49
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	55.801,13	505.458,44				561.259,57
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	-	-	-	54.051,85				54.051,85
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	2.016.252,81	432.256,70	466.169,26	20.298,16				2.934.976,93
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	5.739.099,45	1.008.598,95	1.087.728,28	47.362,38				7.882.789,06
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	1.483.370,29	324.192,52	349.626,95	15.223,62				2.172.413,38
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	1.918.498,96	337.160,22	363.612,03	15.832,56				2.635.103,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08				3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08				3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77				3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08				3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77				3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	1.598.749,14	280.966,85	303.010,02	13.193,80				2.195.919,81
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08				3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	2.133.094,48	432.256,70	466.169,26	20.298,16				3.051.818,60
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77				3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	4.919.228,10	864.513,38	932.338,53	40.596,33				6.756.676,34
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77				3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77				3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77				3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	2.055.367,27	432.256,70	466.169,26	20.298,16				2.974.091,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	2.055.367,27	432.256,70	466.169,26	20.298,16				2.974.091,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	2.036.159,67	432.256,70	466.169,26	20.298,16				2.954.883,79
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	-	-	-	2.408.454,06				2.408.454,06
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	-	-	-	499.100,10				499.100,10
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	491.917,97	66.151,77	62.814,08	28.869,00				649.752,82
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	443.790,25	69.756,87	72.197,15	52.246,05				637.990,32
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	33.941.474,05	2.710.357,88	4.174.839,98	4.195.584,10				45.022.256,01
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)	427.141,02	74.908,66	82.920,40	72.858,18				657.828,26

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	33.941.474,05	2.710.357,88	4.174.839,98	4.195.584,10				45.022.256,01
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	395.466,41	69.399,32	76.837,23	67.526,45				609.229,41
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	473.972,07	3.944,48	-	-				477.916,55
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	1.882.518,27	-	-	-				1.882.518,27
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	-	-	-	87.533,15				87.533,15
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	-	-	-	27.555,22				27.555,22
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	-	-	-	21.032,16				21.032,16
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	961.187,48	76.852,79	119.801,59	113.537,25				1.271.379,11
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	23.015,27	108.297,09				131.312,36
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	1.981.905,98	159.583,69	247.847,51	234.762,41				2.624.099,59
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	950.777,59	74.144,97	117.111,92	111.264,85				1.253.299,33
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	1.932.432,19	156.023,44	241.952,33	229.130,68				2.559.538,64
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	1.949.597,81	151.678,15	239.896,28	227.930,40				2.569.102,64
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	2.582.683,66	202.788,42	319.263,08	303.094,02				3.407.829,18
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	515.359,25	56.525,86	84.235,33	78.405,34				734.525,78
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	513.288,65	57.361,09	85.131,28	79.178,79				734.959,81
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	999.140,16	82.534,21	125.392,04	117.109,39				1.324.175,80
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	1.003.385,07	86.922,41	129.093,27	120.107,84				1.339.508,59
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	63.962,67	117.412,30				181.374,97
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	1.014.709,19	89.383,11	131.740,59	122.382,55				1.358.215,44
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	2.033.156,73	172.660,94	258.856,47	241.208,45				2.705.882,59
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	805.999,79	83.693,69	125.681,28	117.129,93				1.132.504,69
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	949.254,90	75.686,78	117.301,87	109.932,21				1.252.175,76
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	-	-	-	6.328,49				6.328,49
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	472.359,04	48.369,66	73.567,65	68.733,14				663.029,49
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	959.142,52	77.757,01	119.617,12	111.963,53				1.268.480,18
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	962.376,45	76.664,18	118.749,51	111.317,33				1.269.107,47
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	1.952.894,69	162.222,37	246.659,48	230.387,52				2.592.164,06
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	4.011.349,61	321.866,83	495.024,95	463.350,30				5.291.591,69
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	1.906.266,02	163.257,69	245.856,52	229.179,68				2.544.559,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	2.297.238,39	186.128,13	285.324,34	266.935,45				3.035.626,31
FUNDOS DE RENDA FIXA	75.301.185,91	12.817.804,94	12.353.241,40	14.055.351,25				114.527.583,50
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(520.570,95)	(91.151,44)	(76.281,15)	(84.016,07)				(772.019,61)
Banrisul Absoluto	9.267.075,33	1.955.364,49	2.426.800,25	807.730,12				14.456.970,19
Banrisul Foco IDKA 2	387.628,66	-	-	-				387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	111.401,47	9.430,00	14.163,52	13.730,00				148.724,99

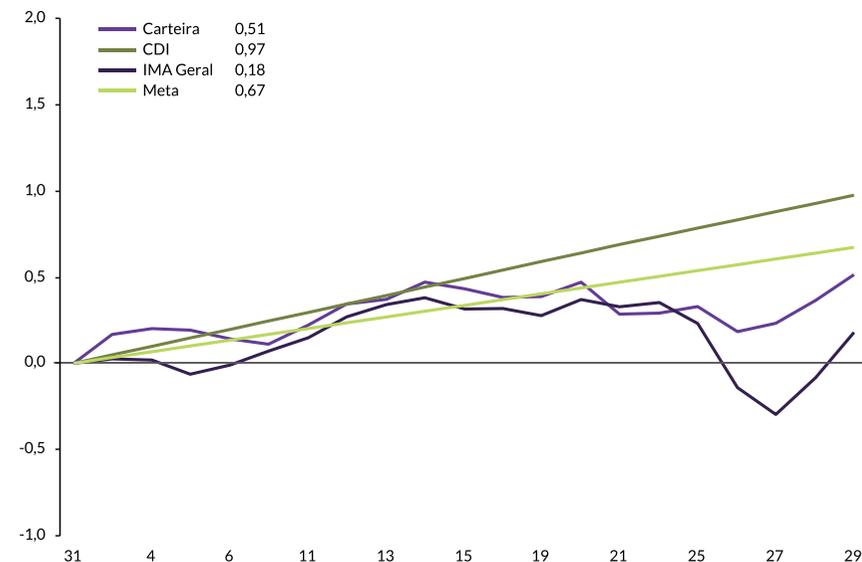
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	75.301.185,91	12.817.804,94	12.353.241,40	14.055.351,25				114.527.583,50
Banrisul Soberano	-	-	-	5.552,51				5.552,51
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	9.756.281,03	-	-	-				9.756.281,03
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	27.913.560,00	6.905.428,97	7.600.966,90	11.788.922,97				54.208.878,84
BB FIC Previdenciário Fluxo	2.281,97	-	103,02	-				2.384,99
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	296,04	-	-	-				296,04
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	912.905,45	-	-	-				912.905,45
BB Previdenciário IRF-M 1+	592.009,13	47.547,56	32.395,07	(11.767,60)				660.184,16
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	3.603.510,92	551.994,77	436.658,96	125.974,61				4.718.139,26
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.631.854,82	237.807,12	222.618,85	43.235,76				3.135.516,55
BB Previdenciário Títulos Públicos X	414.014,07	82.057,67	70.092,68	84.423,35				650.587,77
BRB Renda Fixa 2023	587.760,24	-	-	-				587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	12.312.392,94	1.903.198,55	2.043.724,44	1.730.362,50				17.989.678,43
Caixa Brasil Referenciado	1.924,79	-	-	-				1.924,79
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	97.848,83	19.396,81	16.624,04	20.021,27				153.890,95
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	474.676,26	94.077,40	80.616,85	97.056,90				746.427,41
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	6.774.932,35	1.106.690,52	(510.780,24)	(560.439,43)				6.810.403,20
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(20.597,44)	(4.037,48)	(4.461,79)	(5.435,64)				(34.532,35)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	19.087.888,72	10.405.412,13	(12.490.689,10)	(1.418.708,89)				15.583.902,86
BB FIA Bolsa Americana	816.564,91	190.659,70	(44.678,80)	(277.957,53)				684.588,28
BB FIA Governança	3.268.247,74	1.842.120,47	(2.875.216,31)	472.981,90				2.708.133,80
BB FIC FIA Consumo	848.758,68	248.663,90	(1.271.896,17)	(443.608,94)				(618.082,53)
BB FIC FIA Exportação	364.843,25	1.204.889,42	(571.770,47)	294.591,62				1.292.553,82
BB FIC FIA Seleção Fatorial	3.972.474,55	2.646.680,08	(3.589.470,64)	375.871,84				3.405.555,83
BB FIC FIA Siderurgia	(331.332,44)	526.514,97	(415.666,08)	(67.269,13)				(287.752,68)
BB FIC FIA Valor	1.268.157,90	1.243.039,25	(1.962.085,29)	82.343,25				631.455,11
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.064.809,89	1.040.650,68	(1.594.769,81)	21.984,88				1.532.675,64
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	1.351.639,71	426.955,73	(684.707,53)	30.823,22				1.124.711,13
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	1.722.600,00	519.014,98	839.232,00	(1.004.400,00)				2.076.446,98
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	1.769.765,53	264.503,27	(760.480,00)	(302.820,00)				970.968,80
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	1.696.339,00	(64.372,58)	-	-				1.631.966,42
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOV11	830.760,00	104.722,26	-	-				935.482,26
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(617.200,00)	154.300,00	432.040,00	(478.330,00)				(509.190,00)
Trend ETF MSCI Europa	61.460,00	57.070,00	8.780,00	(122.920,00)				4.390,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.009.329,56	2.172.206,70	1.202.957,40	(3.350.085,13)				3.034.408,53
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(1.047.990,67)	462.865,16	77.721,33	(1.736.024,54)				(2.243.428,72)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.009.329,56	2.172.206,70	1.202.957,40	(3.350.085,13)				3.034.408,53
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	1.924.391,48	480.150,65	(551.751,67)	(402.342,80)				1.450.447,66
BB Global Select Equity IE Multimercado	1.808.441,48	897.860,09	1.177.965,65	(852.183,26)				3.032.083,96
BB Schroder Multimercado IE	324.487,27	331.330,80	499.022,09	(359.534,53)				795.305,63
FUNDOS MULTIMERCADO	10.576.193,77	2.373.127,10	(847.191,98)	(2.747.462,24)				9.354.666,65
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10.129.968,06	2.196.837,63	(573.413,28)	(2.763.093,71)				8.990.298,70
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	446.225,71	176.289,47	(273.778,70)	15.631,47				364.367,95
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	4.366.953,92	2.276.283,00	460.222,61	777.563,05				7.881.022,58
Austro FIP Multisetorial	(107.278,00)	(17.266,37)	(18.863,61)	(16.406,00)				(159.813,98)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	4.499.914,10	2.297.499,14	483.046,80	797.912,08				8.078.372,12
FIP LSH Multiestratégia	(25.063,93)	(3.845,42)	(3.846,42)	(3.843,86)				(36.599,63)
RJI FIP Puma	(618,25)	(104,35)	(114,16)	(99,17)				(935,93)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	125.347,27	593,90	19.624,20	(41.473,35)				104.092,02
BRB FII SIA Corporate	(65.052,73)	(19.406,10)	(25.275,80)	(22.773,35)				(132.507,98)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	190.400,00	20.000,00	44.900,00	(18.700,00)				236.600,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-				-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-				-
TOTAL	204.978.715,47	43.537.591,07	16.788.833,11	17.586.461,41				282.891.601,06

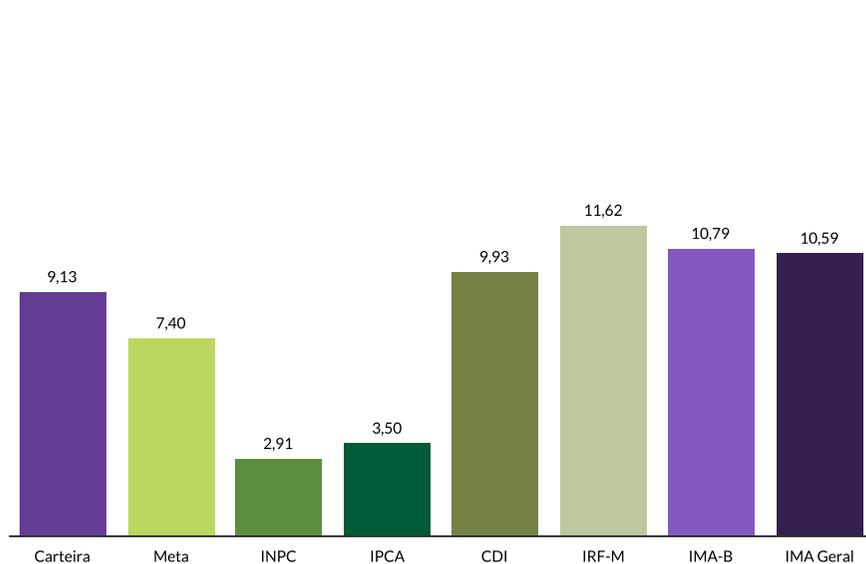
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,50	0,94	1,12	0,70	159	133	214
Fevereiro	0,09	1,25	0,92	1,03	7	10	9
Março	0,94	1,12	1,17	1,86	83	80	50
Abril	0,90	1,02	0,92	1,25	88	98	72
Maió	1,38	0,64	1,12	1,77	215	123	78
Junho	1,67	0,33	1,07	1,74	505	156	96
Julho	1,31	0,53	1,07	0,98	246	122	133
Agosto	0,49	0,64	1,14	0,63	77	43	78
Setembro	0,51	0,67	0,97	0,18	76	53	287
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	9,13	7,40	9,93	10,59	124	92	86

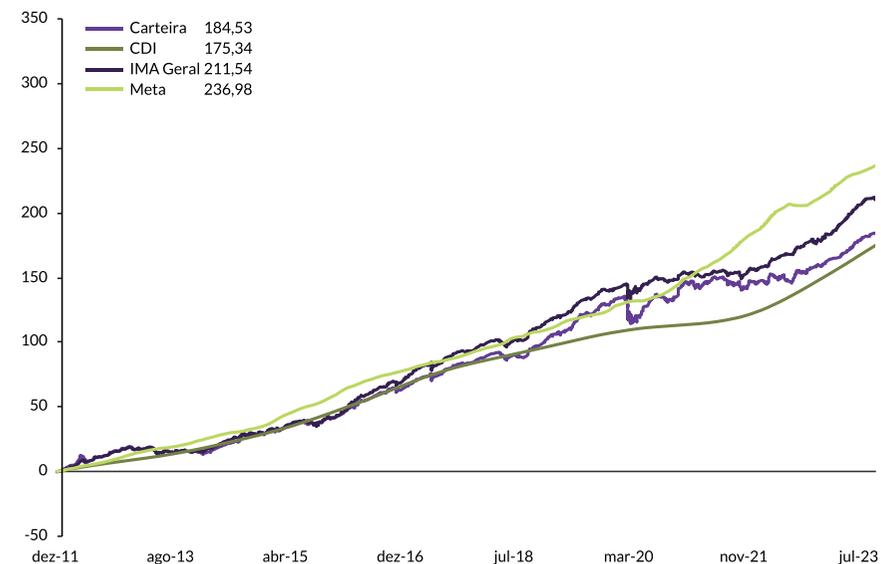
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/09/2023	475.089.308,46	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
01/09/2023	427.090.468,41	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
04/09/2023	275.089.308,46	Aplicação	LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)
06/09/2023	15.897.747,60	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)
08/09/2023	1.499.238,74	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
12/09/2023	968.583,20	Aplicação	Banrisul Soberano
22/09/2023	15.976.241,91	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)
22/09/2023	7.992.379,59	Aplicação	Banrisul Absoluto
25/09/2023	15.990.180,84	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)
26/09/2023	31.145.058,54	Aplicação	LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)
26/09/2023	1.500.306,27	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
27/09/2023	415.027.392,33	Aplicação	LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)
27/09/2023	1.790.766,34	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
28/09/2023	16.880.147,08	Aplicação	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)
29/09/2023	315.718,27	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
29/09/2023	7.212.473,60	Aplicação	Banrisul Absoluto

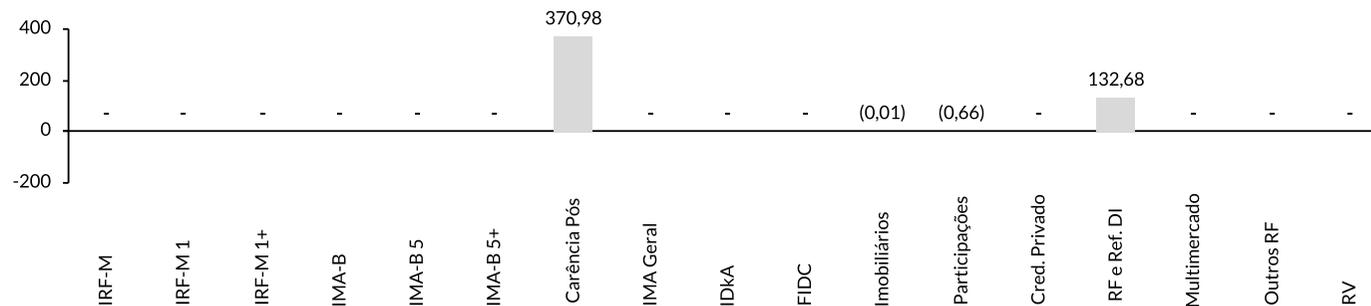
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/09/2023	41.245.646,59	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)
01/09/2023	41.245.646,59	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)
01/09/2023	41.245.646,59	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)
01/09/2023	42.620.501,48	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)
01/09/2023	42.620.501,48	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)
01/09/2023	42.620.501,48	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)
01/09/2023	82.491.293,19	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)
01/09/2023	42.620.501,48	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)
01/09/2023	41.245.646,59	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)
01/09/2023	42.895.472,45	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)
01/09/2023	26.809.670,28	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)
01/09/2023	42.620.501,48	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)
01/09/2023	42.895.472,45	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)
01/09/2023	42.620.501,48	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)
01/09/2023	42.895.472,45	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)
01/09/2023	42.895.472,45	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)
01/09/2023	32.171.604,34	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)
01/09/2023	30.934.234,94	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)
01/09/2023	96.239.842,05	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)
01/09/2023	41.245.646,59	Resgate Total	LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)
01/09/2023	117,74	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
04/09/2023	662.008,12	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
04/09/2023	275.089.308,46	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
06/09/2023	15.897.747,60	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
11/09/2023	1.007.587,40	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
12/09/2023	513.721,27	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
13/09/2023	5.700,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
22/09/2023	15.976.241,91	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/09/2023	15.990.180,85	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	1.709.465.319,64
Resgates	1.693.939.879,89
Saldo	15.525.439,75

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



ENTRADAS

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

SAÍDAS

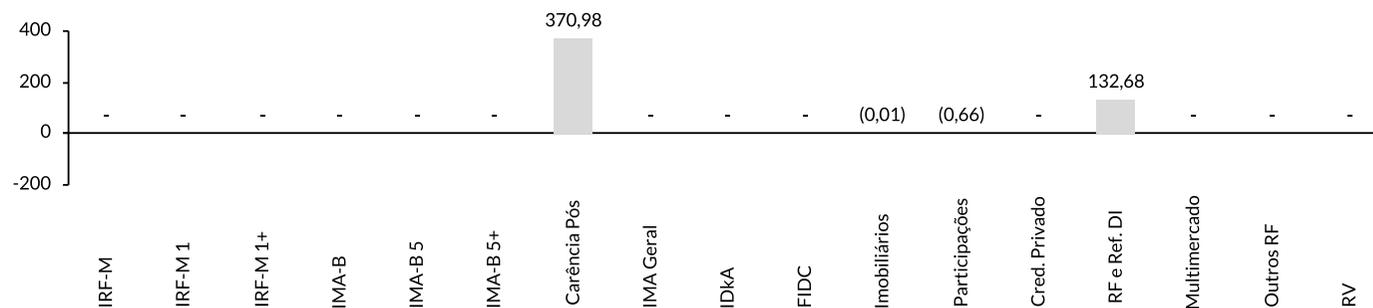
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

25/09/2023	1.790.766,34	Resgate	BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I
26/09/2023	31.145.048,65	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/09/2023	415.027.392,33	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/09/2023	600.000,00	Resgate	Banrisul Absoluto
28/09/2023	16.880.147,08	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
28/09/2023	974.135,71	Resgate	Banrisul Soberano
28/09/2023	200.000,00	Resgate	Banrisul Absoluto

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	1.709.465.319,64
Resgates	1.693.939.879,89
Saldo	15.525.439,75

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



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 idiossincrasias de cada instituição previdenciária.

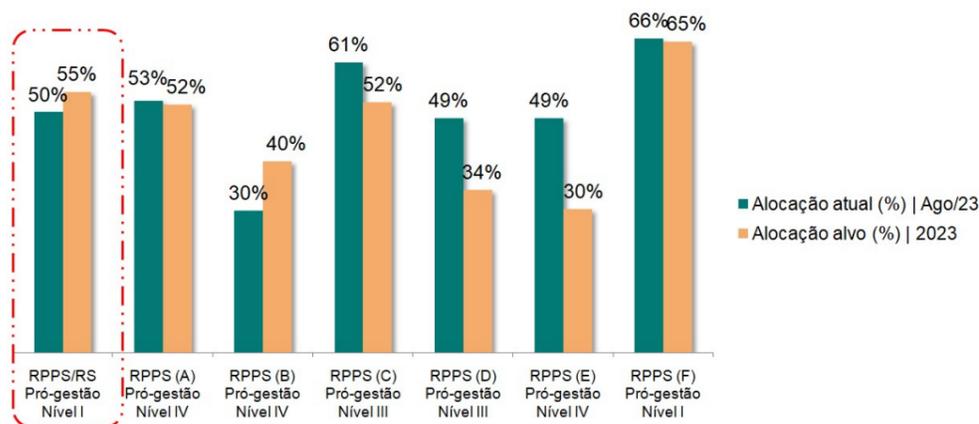
Importante destacar que particularidade nos passivos atuariais, bem como o volume dos fundos previdenciários, entre outras peculiaridades, fazem efeito nas possibilidades de alocação dos recursos e, portanto, no resultado possível. Assim sendo, não deve ser entendido como uma análise comparativa, mas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

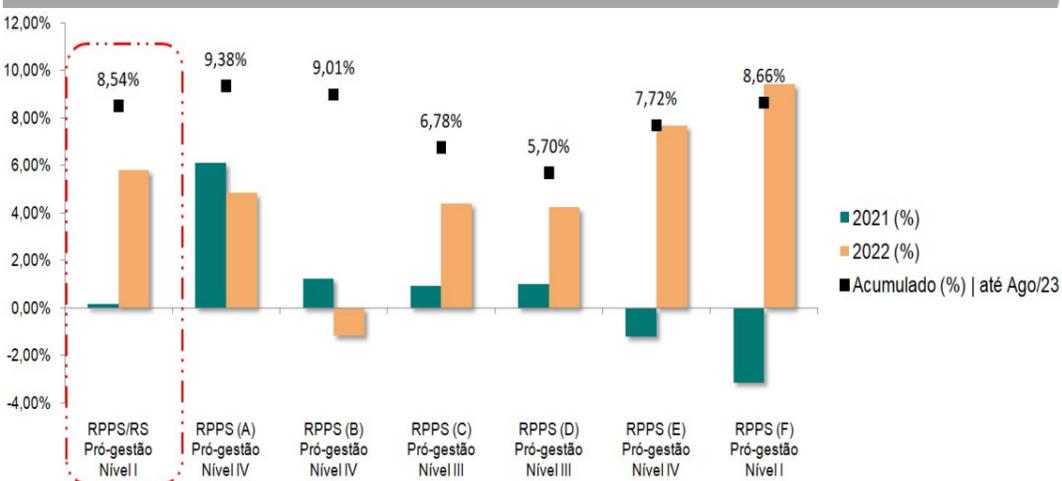
Características dos RPPS

RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial 2023	PL (em bilhões R\$) Ago/23
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,05% a.a.	4,574
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,514
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,463
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	3,072
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	7,625
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	4,697
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 4,80% a.a.	4,005

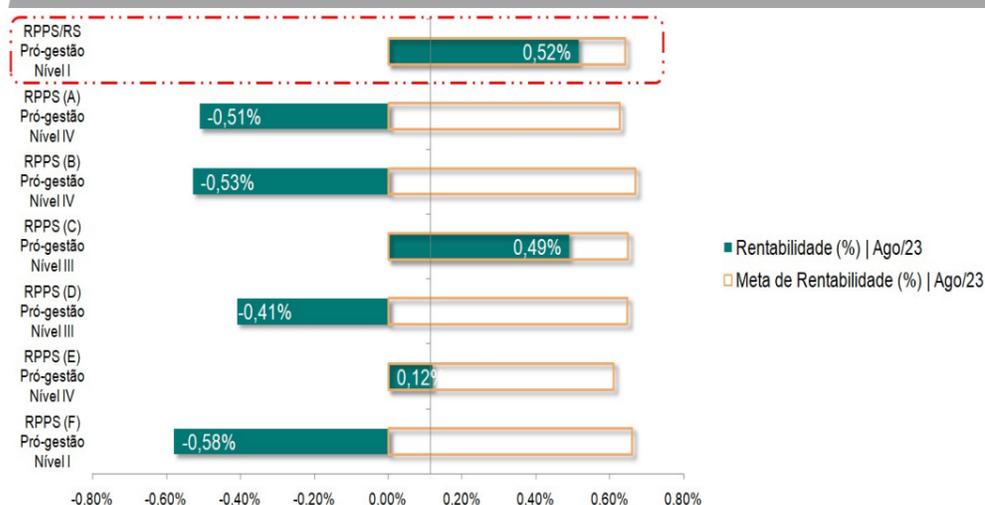
Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Ago/23



Rentabilidade anual | 2021-2022 e acumulado de 2023



Rentabilidade mensal | Ago/23





DIRETORIA EXECUTIVA
Comitês de Investimentos do Fundoprev

PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovam, na reunião ordinária de 27/10/2023, o Relatório de Investimentos do mês de setembro/2023, que segue em anexo.

Cabe referir que, no dia 01/09/2023, ocorreu o vencimento de LFT, implicando em reinvestimentos que excederam os 6% da alçada de movimentação por operação previstos na Resolução IPE Prev nº 03/2020, bem como a alçada de movimentação mensal.

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 15.143/2018, 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, 27 de outubro 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. 06/2023

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 Tiago Diogo da Silva, no Processo nº 23/1440-0014850-8 e Proa nº 23/1440-0016848-7, Ata CF-IPE Prev nº 12/2023, que opinou pela aprovação do Relatório Gerencial do FUNDOPREV, competência de agosto e setembro/2023, com as recomendações adicionais:

- a) **Observar** integralmente o disposto nos artigos 152 e 153 da Portaria MPT nº 1.467/2022 quanto aos desenquadramentos da Resolução CMN nº 4.963/2021;
- b) **Zelar** pelo cumprimento da meta atuarial estabelecida na Política Anual de Investimentos 2023 e pela qualidade da carteira de investimentos dos Fundos Previdenciários mediante profícua gestão de riscos;
- c) **Propugnar** pela adequação da legislação estadual de modo a superar pela via legislativa a divergência de interpretação no que tange à aplicação de recursos em instituições financeiras privadas.

Porto Alegre, 20 de dezembro de 2023.

Rodrigo de Castro Silveira
Presidente





Nome do documento: Resolucao CF 06 2023 Relatorio FUNDOPREV.docx

Documento assinado por

Órgão/Grupo/Matrícula

Data

Rodrigo Castro Silveira

IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711

21/12/2023 11:14:39

