

# 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 .....	23
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 %) .....	38
Movimentações .....	39

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações .....	42
Distribuição da Carteira .....	46

### 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 _____	47
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	51
Movimentações _____	52

**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 mês de agosto registrou um maior nível de incertezas a respeito do cenário econômico e das políticas fiscais e monetárias. Nesse sentido, ocorreu um expressivo movimento para renda fixa, devido à abertura dos juros longos ao redor do mundo, em especial nos Estados Unidos (EUA). Ademais, os EUA continuam crescendo, enquanto Europa e China permanecem evidenciando economias mais fragilizadas.

Nos Estados Unidos, o destaque foi a repercussão negativa da ata do Federal Reserve (Fed). O texto mostrou os riscos significativos de alta para a inflação, mesmo que os preços estejam em uma tendência de moderação. A diretoria do Fed continua empenhada em alcançar e manter uma orientação de política monetária que seja suficientemente restritiva para reduzir a inflação ao longo do tempo.

Os dados de atividade econômica não indicam a possibilidade de recessão para esse ano, com a segunda preliminar do Produto Interno Bruto (PIB) indicando um crescimento de 2,1% no segundo trimestre. Observa-se um movimento de desaceleração na economia, que, conseqüentemente, trouxe um alívio nas expectativas para manutenção dos juros entre 5,25% e 5,50% na reunião do Fed em setembro.

Os dados do mercado de trabalho apresentaram melhoras no mês, uma vez que foi detectado um crescimento da taxa de desemprego e uma redução na variação salarial, o que sugere uma tendência de equilíbrio entre oferta e demanda. Existem sinais conflitantes em que a inflação apresenta tendência de queda, mas sem muito custo para a economia. Essa conjuntura pode ser considerada positiva, mas é preciso cautela. Não se deve descartar a possibilidade de que a política monetária não esteja restritiva o suficiente para concluir o propósito da meta de inflação.

Sobre a questão fiscal americana, identificou-se uma deterioração orçamentária do governo com o aumento crescente das despesas e redução do padrão adequado de governança, dada a aprovação da elevação do teto da dívida. Por essa razão, a agência de classificação de risco Fitch rebaixou o rating de longo prazo dos Estados Unidos de "AAA" para "AA+". Os investidores utilizam as classificações de crédito para avaliar o perfil de risco do governo e de empresas que obtêm financiamento nos mercados de capitais, dessa maneira, a notícia de rebaixamento comprometeu os preços dos títulos da dívida americana.

Na Zona do Euro, a conjuntura econômica iniciou o segundo semestre com piores resultados em seus dados. O Índice de Gerente de Compras (PMI) de serviços aponta um arrefecimento, similar ao movimento de desaceleração do ritmo do PMI industrial, justificado pelo endividamento dos consumidores. Por essa razão,

o mercado está novamente em alerta com a maior possibilidade de recessão.

A preliminar da inflação de agosto subiu mais do que era esperado, mas o núcleo da inflação ficou dentro das expectativas. Esse quadro misto de resultados dificulta a decisão do Banco Central Europeu (BCE) ao avaliar o movimento de juros. Parte da preocupação da autoridade monetária é referente à desaceleração intensa da economia, que pode atingir uma recessão sem sinais de recuperação. Existe a interpretação de que essa forte desaceleração seria desejável, uma vez que o mercado de trabalho segue apertado, provocando pressão salarial e inflação de serviços. No entanto, os economistas seguem inclinados para uma pausa dos juros na próxima reunião.

A perspectiva para a economia da China segue desfavorável. Os indicadores de varejo, indústria e investimento crescem a um ritmo mais lento do que era esperado, evidenciando um enfraquecimento das empresas e do consumo. Além disso, surgem problemas financeiros em incorporadoras do mercado imobiliário, consideradas como uma das principais atividades econômicas do país. Por isso, os investidores entendem que há uma pressão cada vez maior sobre o governo em promover suporte à economia e que o enfraquecimento chinês possa penalizar os preços das commodities e os países emergentes.

Em consonância, o CPI chinês apresentou uma deflação de 0,3% em julho na avaliação anual. Associado a queda dos preços no portão das fábricas, a segunda maior economia do mundo enfrenta dificuldades com a demanda interna e externa enfraquecida.

Como medida de estímulo, o Banco Popular da China (PBOC) cortou sua taxa principal de juros de um ano para 3,45% e manteve inalterada a taxa de cinco anos no patamar de 4,20%. O PBOC tem pouco espaço para reduzir os juros, uma vez que existe um movimento de enfraquecimento da moeda chinesa e isto poderia desencadear uma fuga massiva de capital. Nesse ambiente, a China tenderá a crescer abaixo do potencial, apesar das medidas de estímulo que vêm sendo anunciadas.

No Brasil, a narrativa que trouxe uma deterioração dos mercados de ativos foi a questão fiscal. O resultado consolidado do Governo Central registrou um déficit e amplia as dúvidas sobre a capacidade de o governo cumprir a meta fiscal. Para corroborar com o pessimismo, o Banco Central divulgou um déficit acumulado do governo com alta de 73,6% para 74,1% em julho.

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. Outra pauta de preocupação foi a sanção da nova âncora fiscal com vetos pelo presidente Lula. Essa atitude fragilizou a regra, pois volta a permitir descontos de despesas no resultado fiscal, além de promover um contingenciamento de investimentos.

Apesar das novas estimativas de receita extra com as medidas tributárias que estão sendo preparadas pelo Ministério da Fazenda, a fim de zerar o déficit em 2024, os investidores não se animaram.

No campo monetário, o Copom iniciou o ciclo de corte de juros, alterando o patamar da taxa Selic para 13,25%, após uma queda de 0,50 ponto percentual. A surpresa foi a sinalização de próximos cortes de mesma magnitude para as próximas reuniões, caso o cenário de desinflação permaneça. Ainda assim, o comunicado expressou um cuidado sobre o processo lento da queda de inflação e a reancoragem parcial das expectativas, o que demandaria mais moderação e serenidade.

Sobre os dados econômicos, o PIB do segundo trimestre cresceu 0,9%, acima do esperado. Essa alta é explicada pelo bom desempenho da indústria e dos serviços. Como a atividade de serviços responde por cerca de 70% da economia do país, o resultado do setor influencia ainda mais a expansão do PIB. O consumo das famílias aumentou, derivado dos bons resultados do mercado de trabalho e dos reajustes nos programas de transferência de renda. Em contrapartida, a agricultura recuou, principalmente quando levamos em consideração a base de comparação do forte crescimento do primeiro trimestre. Esse resultado deve trazer bastante otimismo em relação a capacidade de crescimento do país, mas o mercado deve continuar apreensivo com as questões fiscais.

Por fim, o relatório do Novo Caged mostrou a expansão de mais de 142 mil postos de trabalho em julho, evidenciando uma resiliência da economia. Ademais, a taxa de desocupação recuou para 7,9% devido a expansão do número de pessoas trabalhando. Essas apurações mostram o menor custo da política monetária contracionista sobre a economia real, mas a perspectiva permanece com viés de desaceleração econômica nos próximos meses.

Após 4 meses consecutivos de ganhos, o Ibovespa encerrou o mês em queda e a curva de juros voltou a abrir. Por trás destes movimentos, os fatores responsáveis foram a preocupação fiscal no âmbito local e externo, a situação da economia chinesa e norte americana.

Em agosto, o ambiente externo apresenta inflação em queda, porém ainda em patamares acima do histórico, desaquecimento do nível de atividade, taxas de desemprego baixas e elevação das taxas soberanas de juros com indicações de fim do ciclo de aperto. Nos EUA o PIB cresceu 2,1% no 2º trimestre de 2023 em relação ao 1º trimestre, quando o índice ficou em 2%, segundo a 2ª estimativa do Bureau of Economic Analysis. Na Área do Euro o PIB cresceu 0,3% no 2º trimestre de 2023, segundo dados divulgados pelo Eurostat. Na comparação com o mesmo período de 2022, a alta do índice foi de 0,6%. A economia da China cresceu a um ritmo anual de 6,3% no segundo trimestre de 2023. O resultado está abaixo da meta de 7%. O Fundo Monetário Internacional (FMI), em sua atualização de julho reduziu a projeção para economia global que crescerá menos em 2023 e 2024 do que em 2022: passando de 3,5% no ano passado para 3% em ambos os anos e projetou redução para a inflação mundial de 8,7% em 2022 para 6,8% este ano e 5,2% em 2024.

No cenário interno a economia brasileira cresceu 0,9% no segundo trimestre. Maior crescimento foi da Indústria (0,9%), seguida por Serviços (0,6%). Já a Agropecuária recuou 0,9%. Em 12 meses, PIB cresceu 3,2%. O resultado provocou revisão do PIB no final do ano. A projeção mediana do boletim Focus é de 2,64%, em 11 de setembro, contra uma estimativa de 2,56% na semana anterior. IPCA veio acima do mês anterior (0,12% em julho e 0,23% em agosto e 4,61% em 12 meses) e fortalece interpretações de que o ciclo de afrouxamento monetário pode não ceder tanto num horizonte razoável de eventos.

Com isso, somado a um fluxo de notícias negativas no campo político, com atraso na tramitação do projeto do arcabouço fiscal e ruídos acerca de propostas tributárias, e do exterior como dito acima, os ativos de renda variável tiveram um recorde histórico de 10 pregões em sequência de queda e recuo no resultado mensal do índice e os ativos de renda fixa caíram com o ganho de inclinação da curva de juros.

Cabe destacar o resultado da estratégia realizada paulatinamente de redução de posições de renda variável, mantendo boa parte indexada a taxa Selic e ir paulatinamente vertendo recursos capturando oportunidades em ativos de renda fixa marcados na curva e com índices de mesma natureza que a meta almejada. Essa posição traz certa limitação de retorno em momentos de euforia do mercado, porém defende o resultado em momentos adversos como os observados e, portanto, contribui na redução da volatilidade.

Importante notar que neste mês de agosto, negativo no fluxo de notícias, chegamos próximos da meta estabelecida e nos meses passados, com índices de mercado mais otimistas, tivemos resultados bem acima da meta.

Por fim, a rentabilidade para as carteiras do Fundoprev Civil (0,498%) e do Fundoprev Militar (0,592%) ficou abaixo da rentabilidade estabelecida para o mês, de 0,642%. No ano, a rentabilidade do Fundoprev Civil e Militar foi de 8,5%.

ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>		<b>33,88</b>	<b>1.550.110.912,51</b>	<b>1.328.812.972,32</b>					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,90	41.225.430,89	40.759.219,93	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	41.225.430,88	40.759.219,92	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	54.967.241,17	54.345.626,57	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	13.741.810,29	13.586.406,64	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,50	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	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	68.704.173,12 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7, l, a	2,70	123.676.045,29	122.277.537,50	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	7, l, a	0,90	41.225.348,43	40.759.179,16	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	7, l, a	0,90	41.225.348,43	40.759.179,17	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	7, l, a	0,75	34.354.457,03	33.965.982,64	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	7, l, a	2,40	109.934.262,48	108.691.144,44	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	7, l, a	1,20	54.967.131,24	54.345.572,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,19	8.750.761,03	8.662.290,49	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,20	9.165.288,63	9.063.602,51	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>16,35</b>	<b>747.946.846,76</b>	<b>713.368.455,37</b>					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,21	9.611.219,06	9.504.910,86	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	9.604.031,54	9.495.810,09	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,46	21.069.045,01	20.911.411,34	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, l, a	0,46	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, l, a	0,92	42.087.139,68	41.769.386,46	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>16,35</b>	<b>747.946.846,76</b>	<b>713.368.455,37</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, I, a	0,46	21.267.470,16	21.113.375,53
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	7, I, a	0,92	42.025.478,17	41.707.119,84
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	7, I, a	0,93	42.566.991,07	42.259.431,73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	7, I, a	1,91	87.449.824,42	86.811.298,26
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	7, I, a	0,27	12.375.488,52 ▼	12.640.667,62
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	7, I, a	0,27	12.363.578,04 ▼	12.627.682,00
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	7, I, a	0,45	20.711.089,86 ▼	21.160.766,65
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	7, I, a	0,45	20.610.285,08 ▼	21.050.861,33
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, I, a	0,45	20.629.246,72 ▲	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	7, I, a	0,45	20.571.762,15 ▼	21.008.855,08
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,90	41.307.706,85 ▼	42.196.711,22
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,45	20.660.201,54 ▼	21.105.267,25
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,46	20.878.374,08 ▼	21.334.465,33
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,27	12.397.833,05 ▼	12.668.136,73
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,46	20.902.918,75 ▼	21.355.963,62
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,46	21.103.204,91 ▼	21.557.391,37
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,89	40.846.300,14 ▼	41.750.941,67
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,84	84.225.395,12 ▼	86.032.491,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,87	39.738.047,32 ▼	40.643.718,29
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	7, I, a	0,91	41.757.947,48 ▼	42.661.792,08
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>34,12</b>	<b>1.560.794.261,82</b>	<b>1.742.696.590,51</b>
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,09	3.918.905,44	3.995.186,59
Banrisul Absoluto	7, I, b	6,62	302.781.774,95 ▼	507.043.442,62
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,04	1.783.780,00 ▼	1.822.090,00
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	17,87	817.741.747,08 ▲	797.867.251,76
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,15	6.905.542,57	6.868.080,08
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,68	76.853.926,70	76.289.966,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,69	31.609.272,98	31.381.988,03
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,21	9.598.318,73 ▼	9.794.748,69
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	4,93	225.376.401,76	222.665.265,22
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,04	1.824.917,29 ▼	1.855.945,86
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,19	8.838.544,60 ▼	8.991.793,41
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,60	73.368.828,38	73.924.068,62
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	192.301,34	196.763,13

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
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



ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>8,79</b>	<b>402.078.769,73</b>	<b>401.662.356,07</b>
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,16	7.279.028,59	7.333.673,45
BB FIA Governança	8, I	1,43	65.639.561,13	69.239.491,52
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,30	13.658.479,96	15.251.012,21
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,48	22.124.668,98 ▼	27.177.028,55
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	0,30	13.558.325,20	14.213.167,47
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	2,16	98.682.905,94	103.115.897,41
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,17	7.563.479,45	8.086.179,55
BB FIC FIA Valor	8, I	0,91	41.514.180,14	44.076.952,15
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,79	36.128.720,22	38.086.070,60
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,48	22.170.444,12 ▲	21.146.971,16
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,30	13.783.820,00	14.800.380,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,76	34.913.784,00	33.852.712,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,43	19.767.682,00 ▲	-
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,12	5.293.690,00	5.282.820,00
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>		<b>3,58</b>	<b>163.613.429,66</b>	<b>187.401.457,82</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,52	69.463.581,29	69.367.548,60
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,31	14.317.036,44 ▼	21.058.263,70
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,25	56.959.044,44	55.500.792,33
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,50	22.873.767,49	22.253.563,19
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	9, II	0,00	- ▼	19.221.290,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>		<b>1,89</b>	<b>86.301.697,70</b>	<b>87.366.068,15</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,65	75.580.917,83	76.280.250,02
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,23	10.720.779,87	11.085.818,13
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>1,06</b>	<b>48.276.917,15</b>	<b>49.086.322,72</b>
Austro FIP Multisetorial	-	0,27	12.307.863,23	12.326.726,84
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,65	29.509.253,48 ▼	30.295.834,86
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,14	6.355.625,53	6.359.471,95
RJI FIP Puma	10, II	0,00	104.174,91	104.289,07
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>0,25</b>	<b>11.373.035,77</b>	<b>11.359.111,57</b>
BRB FII SIA Corporate	11	0,23	10.533.035,77	10.558.311,57
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	840.000,00 ▼	800.800,00
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>		<b>0,04</b>	<b>1.919.306,05</b>	<b>1.919.306,05</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,04	1.919.306,05	1.919.306,05

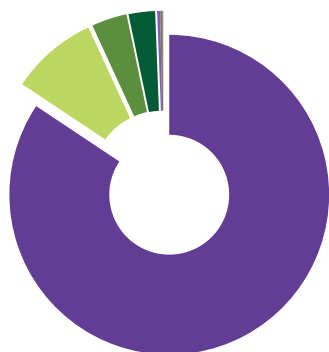
CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+1	D+3	Não há	20% exc S&P 500
D+1	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	Não há
D+0	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	Não há
D+30	D+32	Não há	20% exc Ibovespa
D+21	D+23	Não há	Não há
D+0	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+2	Não há	0,00
D+0	D+1	Não há	0,80
D+0	D+2	761 dias	0,90
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,50
D+0	D+2	Não há	1,10
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16
No vencimento	No vencimento	No vencimento	0,00
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50
D+0	D+2	Não há	1,20
D+0	D+0	Não há	0,00

ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,05</b>	<b>2.464.397,33</b>	<b>680.252,79</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,05	2.154.378,03	657.452,79
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,01	310.018,27	22.800,00
XP Investimentos		0,00	1,03	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>4.574.879.574,48</b>	<b>4.524.352.893,37</b>

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

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

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



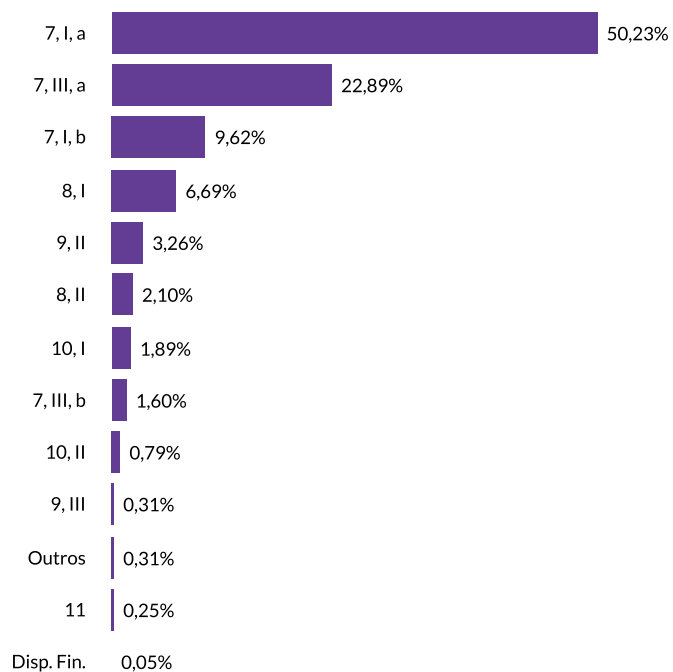
Art. 7	84,35%	Sem enquadramento	0,31%
Art. 8	8,79%	Art. 11	0,25%
Art. 9	3,58%	Conta Corrente	0,05%
Art. 10	2,67%		

POR LIQUIDEZ

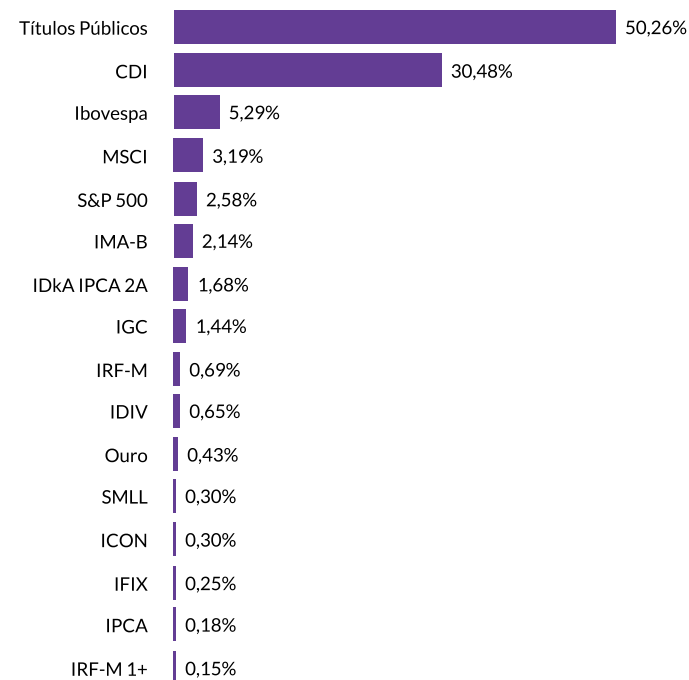


Títulos Públicos a Mercado	33,88%	Fundos Multimercado	1,89%
Títulos Públicos na Curva	16,35%	Fundos de Participações	1,06%
Fundos de Renda Fixa	34,12%	Fundos Imobiliários	0,25%
Fundos de Renda Variável	8,79%	Valores Mobiliários	0,04%
Investimentos no Exterior	3,58%	Contas Correntes	0,05%

POR SEGMENTO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>76.475.086,32</b>	<b>14.089.172,87</b>	<b>15.577.809,31</b>					<b>106.142.068,50</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	2.462.148,33	430.482,66	466.210,96					3.358.841,95
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	2.155.099,02	430.482,65	466.210,96					3.051.792,63
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	2.873.465,36	573.976,88	621.614,60					4.069.056,84
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65					1.017.264,21
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	210.428,23					210.428,23
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	107.558,74					107.558,74
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	74.401,51					74.401,51
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	2.688.337,08	576.342,27	621.559,01					3.886.238,36
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7.378.842,15	1.296.770,08	1.398.507,79					10.074.120,02
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	1.977.827,06	432.256,69	466.169,27					2.876.253,02
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	2.459.614,05	432.256,70	466.169,26					3.358.040,01
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02					4.477.386,68
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02					4.477.386,68
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02					4.477.386,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02					4.477.386,68
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02					4.477.386,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	2.049.678,38	360.213,91	388.474,39					2.798.366,68
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02					4.477.386,68
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	2.844.125,97	576.342,27	621.559,01					4.042.027,25
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02					4.477.386,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	6.558.970,80	1.152.684,51	1.243.118,04					8.954.773,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02					4.477.386,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02					4.477.386,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02					4.477.386,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	2.740.489,69	576.342,27	621.559,01					3.938.390,97
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	2.740.489,69	576.342,27	621.559,01					3.938.390,97
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	2.714.879,56	576.342,27	621.559,01					3.912.780,84
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	692.842,21	93.171,50	88.470,54					874.484,25
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	625.056,69	98.249,12	101.686,12					824.991,93
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>45.276.308,86</b>	<b>3.615.992,33</b>	<b>5.575.912,21</b>					<b>54.468.213,40</b>
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					749.961,64
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	556.994,95	97.745,52	108.221,45					762.961,92
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

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>45.276.308,86</b>	<b>3.615.992,33</b>	<b>5.575.912,21</b>					<b>54.468.213,40</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	1.264.720,36	101.122,09	157.633,67					<b>1.523.476,12</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	30.687,02					<b>30.687,02</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	2.540.905,11	204.594,47	317.753,22					<b>3.063.252,80</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	1.251.023,13	97.559,18	154.094,63					<b>1.502.676,94</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	2.542.673,94	205.294,00	318.358,33					<b>3.066.326,27</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	2.499.484,38	194.459,16	307.559,34					<b>3.001.502,88</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	5.165.367,32	405.576,84	638.526,16					<b>6.209.470,32</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	618.436,62	67.831,04	101.082,38					<b>787.350,04</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	615.951,89	68.833,31	102.157,53					<b>786.942,73</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	1.280.961,12	105.813,09	160.759,03					<b>1.547.533,24</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	1.320.256,73	114.371,59	169.859,57					<b>1.604.487,89</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	85.283,56					<b>85.283,56</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	1.335.156,84	117.609,36	173.342,89					<b>1.626.109,09</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	2.606.635,50	221.360,18	331.867,27					<b>3.159.862,95</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	1.060.539,30	110.123,27	165.370,11					<b>1.336.032,68</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	1.249.019,60	99.587,87	154.344,56					<b>1.502.952,03</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	616.120,48	63.090,86	95.957,80					<b>775.169,14</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	1.262.029,62	102.311,86	157.390,94					<b>1.521.732,42</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	1.266.284,80	100.873,92	156.249,36					<b>1.523.408,08</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	2.504.129,44	207.977,40	316.230,10					<b>3.028.336,94</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	5.143.618,03	412.649,78	634.647,38					<b>6.190.915,19</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	2.444.337,93	209.304,72	315.200,67					<b>2.968.843,32</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	2.552.681,41	206.809,04	317.027,04					<b>3.076.517,49</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>101.900.487,42</b>	<b>17.761.051,43</b>	<b>17.747.723,61</b>					<b>137.409.262,46</b>
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(520.570,95)	(91.151,44)	(76.281,15)					<b>(688.003,54)</b>
Banrisul Absoluto	22.291.720,07	4.503.677,92	5.409.164,84					<b>32.204.562,83</b>
Banrisul Foco IDKA 2	387.628,66	-	-					<b>387.628,66</b>
Banrisul Previdência IPCA 2024	111.401,47	9.430,00	14.163,52					<b>134.994,99</b>
Banrisul Soberano	-	-	-					<b>-</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	11.544.370,98	-	-					<b>11.544.370,98</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	33.726.571,72	8.389.103,62	9.235.937,72					<b>51.351.613,06</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	2.762,09	-	128,21					<b>2.890,30</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	364,16	-	-					<b>364,16</b>
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	1.170.557,48	-	-					<b>1.170.557,48</b>
BB Previdenciário IRF-M 1+	684.614,59	54.985,22	37.462,49					<b>777.062,30</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>101.900.487,42</b>	<b>17.761.051,43</b>	<b>17.747.723,61</b>					<b>137.409.262,46</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	4.654.059,39	712.920,40	563.960,20					<b>5.930.939,99</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	94.198,93	-	-					<b>94.198,93</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.687.018,64	242.791,57	227.284,95					<b>3.157.095,16</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos X	515.223,35	102.117,37	87.227,43					<b>704.568,15</b>
BRB Renda Fixa 2023	587.760,24	-	-					<b>587.760,24</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	16.043.540,80	2.524.719,52	2.711.136,54					<b>21.279.396,86</b>
Caixa Brasil Referenciado	2.693,30	-	-					<b>2.693,30</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	97.848,83	19.396,81	16.624,04					<b>133.869,68</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	474.676,26	94.077,40	80.616,85					<b>649.370,51</b>
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7.364.644,85	1.203.020,52	(555.240,24)					<b>8.012.425,13</b>
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(20.597,44)	(4.037,48)	(4.461,79)					<b>(29.096,71)</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>24.610.320,61</b>	<b>13.746.757,55</b>	<b>(16.402.422,15)</b>					<b>21.954.656,01</b>
BB FIA Bolsa Americana	998.707,97	233.188,27	(54.644,86)					<b>1.177.251,38</b>
BB FIA Governança	4.092.027,55	2.306.437,06	(3.599.930,39)					<b>2.798.534,22</b>
BB FIC FIA Consumo	1.062.724,78	311.350,32	(1.592.532,25)					<b>(218.457,15)</b>
BB FIC FIA Exportação	466.076,28	1.539.209,98	(730.419,57)					<b>1.274.866,69</b>
BB FIC FIA Retorno Total	363.807,01	616.132,52	(654.842,27)					<b>325.097,26</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	4.906.000,79	3.268.646,38	(4.432.991,47)					<b>3.741.655,70</b>
BB FIC FIA Siderurgia	(416.650,55)	662.092,58	(522.700,10)					<b>(277.258,07)</b>
BB FIC FIA Valor	1.656.400,76	1.623.592,11	(2.562.772,01)					<b>717.220,86</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.534.256,91	1.277.248,91	(1.957.350,38)					<b>1.854.155,44</b>
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	1.773.434,33	559.520,03	(896.012,85)					<b>1.436.941,51</b>
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	2.177.550,00	656.132,00	1.061.072,00					<b>3.894.754,00</b>
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	2.334.218,78	355.758,33	(1.016.560,00)					<b>1.673.417,11</b>
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	2.171.567,00	(80.780,58)	-					<b>2.090.786,42</b>
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	1.194.669,00	152.434,64	-					<b>1.347.103,64</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(780.560,00)	195.140,00	546.392,00					<b>(39.028,00)</b>
Trend ETF MSCI Europa	76.090,00	70.655,00	10.870,00					<b>157.615,00</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3.817.860,19</b>	<b>2.711.672,84</b>	<b>1.466.093,84</b>					<b>7.995.626,87</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(1.294.900,10)	571.917,44	96.032,69					<b>(626.949,97)</b>
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	2.470.730,69	616.466,53	(708.395,26)					<b>2.378.801,96</b>
BB Global Select Equity IE Multimercado	2.238.744,05	1.111.497,91	1.458.252,11					<b>4.808.494,07</b>
BB Schroder Multimercado IE	403.285,55	411.790,96	620.204,30					<b>1.435.280,81</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>12.949.429,95</b>	<b>2.914.305,65</b>	<b>(1.064.370,45)</b>					<b>14.799.365,15</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	12.354.462,33	2.679.253,03	(699.332,19)					<b>14.334.383,17</b>

## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>12.949.429,95</b>	<b>2.914.305,65</b>	<b>(1.064.370,45)</b>					<b>14.799.365,15</b>
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	594.967,62	235.052,62	(365.038,26)					<b>464.981,98</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>5.240.233,47</b>	<b>2.722.149,07</b>	<b>554.528,61</b>					<b>8.516.911,15</b>
Austro FIP Multisetorial	(107.278,00)	(17.266,37)	(18.863,61)					<b>(143.407,98)</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	5.373.193,65	2.743.365,21	577.352,80					<b>8.693.911,66</b>
FIP LSH Multiestratégia	(25.063,93)	(3.845,42)	(3.846,42)					<b>(32.755,77)</b>
RJI FIP Puma	(618,25)	(104,35)	(114,16)					<b>(836,76)</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>125.347,27</b>	<b>593,90</b>	<b>19.624,20</b>					<b>145.565,37</b>
BRB FII SIA Corporate	(65.052,73)	(19.406,10)	(25.275,80)					<b>(109.734,63)</b>
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	190.400,00	20.000,00	44.900,00					<b>255.300,00</b>
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>					<b>-</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-					<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>270.395.074,09</b>	<b>57.561.695,64</b>	<b>23.474.899,18</b>					<b>351.431.668,91</b>

## RETORNOS HISTÓRICOS

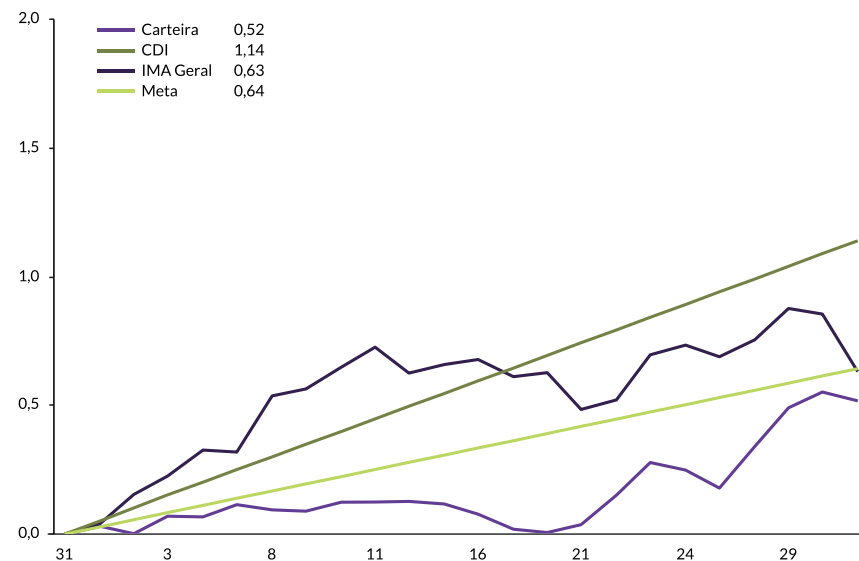
ANO	CIVIL	MILITAR	TOTAL
2012	512.409,79	41.530,90	553.940,69
2013	(421.040,42)	(251.836,54)	(672.876,96)
2014	14.862.531,87	2.970.222,94	17.832.754,81
2015	27.067.942,83	4.767.241,51	31.835.184,34
2016	85.884.803,23	13.272.385,75	99.157.188,98
2017	105.451.486,62	15.958.571,26	121.410.057,88
2018	106.552.108,94	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	265.305.139,65	86.126.529,26	351.431.668,91
<b>TOTAL</b>	<b>1.207.694.590,18</b>	<b>286.612.223,97</b>	<b>1.494.306.814,15</b>



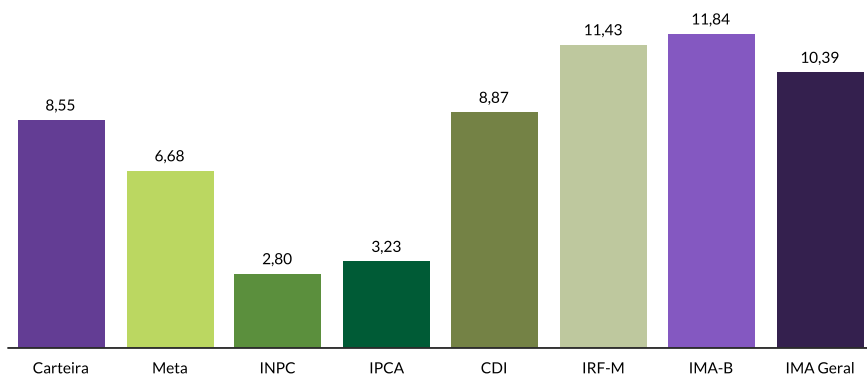
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

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							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>8,55</b>	<b>6,68</b>	<b>8,87</b>	<b>10,39</b>	<b>128</b>	<b>96</b>	<b>82</b>

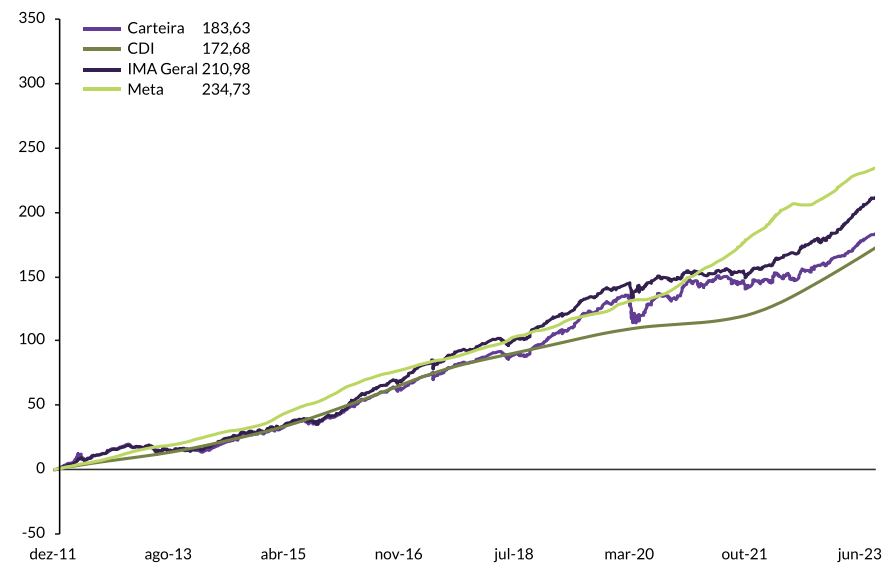
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES 2023



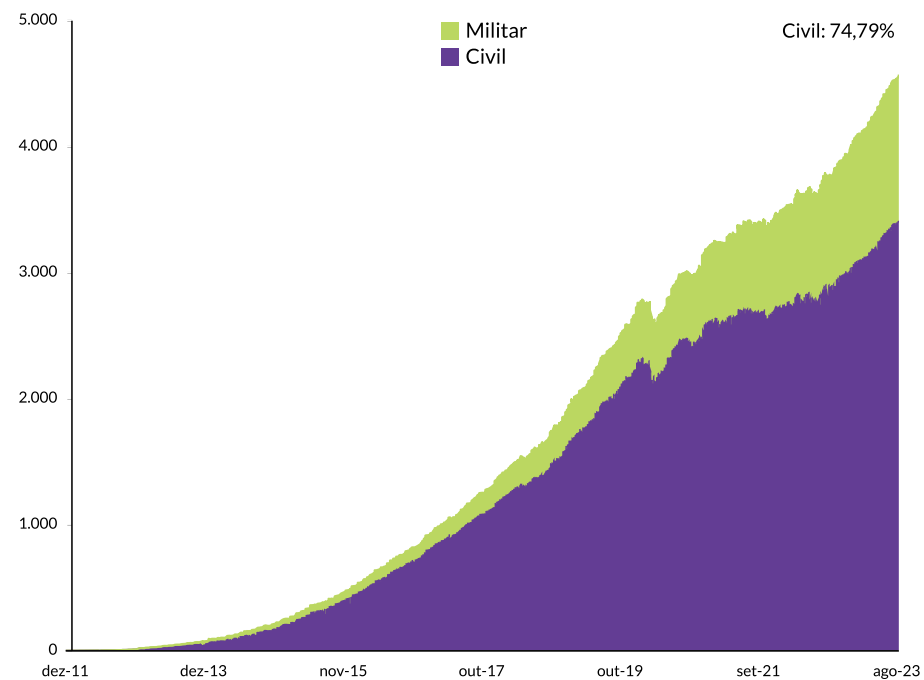
## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## 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

## EVOLUÇÃO DIÁRIA DO PATRIMÔNIO (EM R\$ MILHÕES)



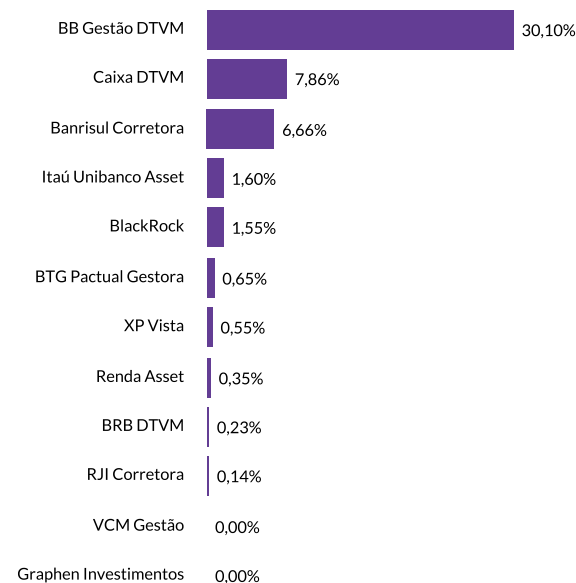
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.580.116.119,64	1,84	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.491.383.393.921,20	0,09	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	21.985.016.970,89	0,32	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	79.120.100,14	13,31	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	323.685.733.857,26	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	500.470.902.220,71	0,07	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	641.459.203,54	0,02	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	840.986.717.032,36	0,01	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	102.871.059,96	15,77	✗
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	186.301.865,39	3,41	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.751.542.947,45	0,01	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	155.994.149.056,16	0,02	✓

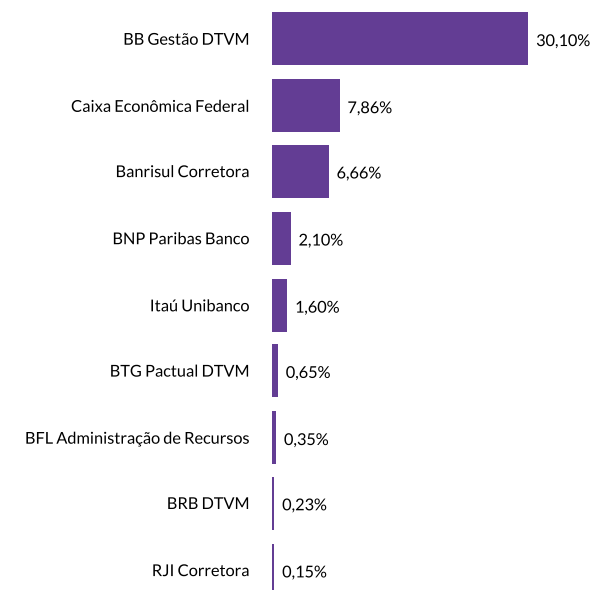
Obs.: Patrimônio em 31/07/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	65.244.424,11	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	1.078.690.406,35	0,65	2,74	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✔
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	108.134.970,06	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	3.665.607,77	0,00	2,84	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✔
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	3.736.896.618,11	6,62	8,10	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	157.293.500,28	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	350.912.629,31	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	342.301.002,78	0,15	2,02	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	6.160.923.946,07	1,68	1,25	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	3.281.620.346,76	0,69	0,96	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	208.416.569,80	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	483.298.972,99	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	3.750.386.694,20	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	24.790.574,59	0,09	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	14.734.335.445,36	17,88	5,55	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	3.554.344.878,79	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	5.670.273.448,55	4,93	3,97	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	1.844.554,71	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	2.056.190.032,80	1,60	3,57	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.236.273.116,90	0,16	0,59	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	758.125.877,46	1,44	8,66	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	8, I	111.903.200,62	0,30	12,21	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	8, I	157.015.639,55	0,48	14,09	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	8, I	834.870.515,70	0,30	1,62	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.338.682.696,87	2,16	7,37	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	8, I	167.818.612,85	0,17	4,51	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	838.931.503,08	0,91	4,95	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	675.035.615,55	0,79	5,35	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	10.406.511/0001-61	8, II	12.144.845.997,12	0,48	0,18	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	2.800.786.753,73	0,76	1,25	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	6.126.659.662,87	0,30	0,22	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	37.985.763/0001-49	8, II	366.790.264,66	0,43	5,39	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
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
Trend ETF MSCI Europa	38.595.988/0001-51	8, II	31.661.227,63	0,12	16,72	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✘
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	485.529.717,82	1,52	14,31	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.215.627.989,81	1,25	4,69	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	480.874.034,59	0,50	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	93.771.033,15	0,31	15,27	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.616.038.532,30	1,65	4,68	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	115.828.483,62	0,23	9,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>									
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	11	78.930.692,59	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	138.610.263,98	0,02	0,61	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	2.738.253.837,09	59,89	100,0	100,0
7, I, a	2.298.057.759,27	50,26	100,0	80,0
7, I, b	440.196.077,82	9,63	100,0	40,0
7, I, c	-	0,00	100,0	50,0
7, II	-	0,00	5,0	5,0
7, III	1.120.598.184,00	24,51	65,0	65,0
7, III, a	1.047.229.355,62	22,90	65,0	60,0
7, III, b	73.368.828,38	1,60	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
<b>ART. 7</b>	<b>3.858.852.021,09</b>	<b>84,39</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
8, I	306.149.349,61	6,70	35,0	20,0
8, II	95.929.420,12	2,10	35,0	35,0
<b>ART. 8</b>	<b>402.078.769,73</b>	<b>8,79</b>	<b>35,0</b>	<b>35,0</b>
9, I	-	0,00	10,0	2,0
9, II	149.296.393,22	3,27	10,0	8,0
9, III	14.317.036,44	0,31	10,0	4,0
<b>ART. 9</b>	<b>163.613.429,66</b>	<b>3,58</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>
10, I	86.301.697,70	1,89	10,0	10,0
10, II	35.969.053,92	0,79	5,0	3,0
10, III	-	0,00	5,0	2,0
<b>ART. 10</b>	<b>122.270.751,62</b>	<b>2,67</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>
<b>ART. 11</b>	<b>11.373.035,77</b>	<b>0,25</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>0,0</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>535.722.557,12</b>	<b>11,72</b>	<b>35,0</b>	<b>35,0</b>
<b>SEM ENQUADRAMENTO</b>	<b>14.227.169,28</b>			
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>4.572.415.177,15</b>			

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 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 observados no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,60	143%	0,01	0,02	0,02	0,03	23,35	15,59	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,60	143%	0,01	0,02	0,02	0,03	23,35	15,59	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,60	143%	0,01	0,02	0,02	0,03	23,35	15,59	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,60	143%	0,01	0,02	0,02	0,03	23,35	15,59	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	Selic	1,16	181%	8,92	134%	13,76	144%	0,03	0,03	0,05	0,05	51,09	35,57	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	Selic	1,16	181%	8,92	134%	13,76	144%	0,03	0,03	0,05	0,05	51,09	35,57	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	Selic	1,16	181%	8,92	134%	13,76	144%	0,03	0,03	0,05	0,05	51,09	35,57	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	Selic	1,14	178%	8,87	133%	13,57	142%	0,01	0,01	0,02	0,02	28,44	6,66	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	Taxa pré	1,02	159%	11,10	166%	14,12	148%	1,52	4,10	2,51	6,75	-3,06	1,23	-0,14	-3,53
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	Taxa pré	1,12	175%	9,89	148%	13,50	142%	0,78	2,66	1,29	4,37	0,79	0,46	-0,02	-2,41
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	Taxa pré	1,12	174%	8,46	127%	12,91	136%	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.999,00	-9.999,00	0,00	0,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	Taxa pré	1,14	177%	8,63	129%	13,16	138%	0,00	0,00	0,00	0,00	9.999,00	-9.999,00	0,00	0,00
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA	0,75	117%	7,61	114%	-	-	0,18	-	0,30	-	-145,45	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	IPCA	0,10	16%	0,10	1%	-	-	0,00	-	0,00	-	-9.999,00	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA	0,76	118%	7,66	115%	10,56	111%	0,18	4,09	0,30	6,73	-142,81	-12,98	0,00	-2,82

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 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA	0,73	114%	7,42	111%	-	-	0,18	-	0,30	-	-154,61	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA	0,76	119%	7,69	115%	-	-	0,18	-	0,30	-	-141,95	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA	0,73	113%	7,41	111%	10,19	107%	0,18	4,04	0,30	6,65	-155,09	-13,59	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA	0,74	115%	7,47	112%	10,26	108%	0,18	3,94	0,30	6,48	-152,41	-13,57	0,00	-2,71
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA	0,80	124%	6,56	98%	-	-	9,37	-	15,41	-	-22,82	-	-2,86	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA	0,81	126%	6,56	98%	-	-	9,38	-	15,42	-	-22,74	-	-2,86	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA	0,76	118%	7,76	116%	10,72	113%	9,33	4,12	15,34	6,78	-23,12	-12,71	-2,85	-2,85
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA	0,81	126%	8,11	121%	-	-	9,38	-	15,42	-	-22,76	-	-2,86	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	IPCA	0,42	65%	0,42	6%	-	-	0,21	-	0,35	-	-87,76	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA	0,83	128%	8,24	123%	-	-	9,40	-	15,45	-	-22,62	-	-2,86	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	IPCA	0,79	122%	7,95	119%	11,03	116%	9,36	4,13	15,39	6,80	-22,92	-12,25	-2,85	-2,85
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA	0,78	122%	6,67	100%	-	-	9,36	-	15,38	-	-22,94	-	-2,85	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA	0,72	113%	7,47	112%	-	-	9,26	-	15,22	-	-23,42	-	-2,82	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,76	118%	6,41	96%	-	-	9,35	-	15,38	-	-23,13	-	-2,85	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA	0,74	115%	7,55	113%	-	-	9,25	-	15,21	-	-23,32	-	-2,82	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA	0,72	113%	7,48	112%	-	-	9,16	-	15,06	-	-23,44	-	-2,80	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA	0,76	118%	7,69	115%	10,64	112%	9,46	4,17	15,55	6,86	-23,10	-12,70	-2,89	-2,89
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA	0,74	115%	7,62	114%	10,49	110%	9,18	4,05	15,10	6,67	-23,34	-13,15	-2,80	-2,80
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA	0,78	121%	7,75	116%	10,77	113%	9,72	4,28	15,97	7,05	-22,90	-12,30	-2,96	-2,96
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA	0,74	116%	7,64	114%	10,53	111%	9,26	4,09	15,22	6,72	-23,27	-13,02	-2,82	-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	-1,91	-297%	-14,93	-224%	-30,90	-324%	1,20	10,18	1,97	16,74	-177,98	-30,33	-2,01	-31,00
Banrisul Absoluto	CDI	1,15	179%	8,87	133%	13,57	142%	0,05	0,04	0,09	0,06	15,60	2,47	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA + 6%	0,78	121%	7,87	118%	10,90	114%	9,32	4,02	15,32	6,61	-23,00	-12,60	-2,84	-2,84
Banrisul Soberano	CDI	1,13	175%	8,60	129%	13,14	138%	0,05	0,04	0,08	0,07	-68,64	-62,81	0,00	0,00
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,16	180%	8,81	132%	13,54	142%	0,04	0,08	0,06	0,13	27,95	-0,78	0,00	-0,02
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,05	164%	8,15	122%	12,44	131%	0,03	0,02	0,04	0,03	-226,58	-330,43	0,00	0,00
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,55	85%	12,68	190%	15,43	162%	3,11	4,92	5,12	8,09	-9,40	2,56	-0,75	-3,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	0,74	115%	8,36	125%	11,57	122%	1,90	2,37	3,13	3,91	-12,32	-4,41	-0,23	-1,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	0,72	113%	11,10	166%	14,47	152%	2,21	3,30	3,63	5,43	-9,20	1,91	-0,44	-2,46
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	0,90	140%	7,61	114%	11,04	116%	1,28	2,04	2,10	3,35	-12,85	-6,67	-0,09	-1,34
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	1,22	190%	9,04	135%	13,78	145%	0,10	0,08	0,17	0,14	52,06	14,95	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,90	139%	7,61	114%	11,06	116%	8,31	4,28	13,67	7,04	-22,27	-11,15	-2,51	-2,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,90	140%	7,62	114%	11,08	116%	8,42	4,30	13,84	7,08	-22,24	-11,12	-2,54	-2,91
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	-0,75	-117%	12,26	184%	14,46	152%	6,02	7,98	9,90	13,13	-16,74	0,97	-1,95	-4,95



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>															
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-2,27	-353%	-22,64	-339%	-24,31	-255%	1,81	9,99	2,97	16,41	-134,02	-24,74	-2,52	-25,32
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>															
BB FIA Bolsa Americana	S&P 500	-0,75	-116%	19,29	289%	19,10	201%	11,84	17,25	19,47	28,39	-9,71	1,98	-4,16	-11,59
BB FIA Governança	IGC	-5,20	-809%	4,45	67%	3,15	33%	14,57	20,73	23,95	34,10	-22,35	-2,49	-6,14	-19,46
BB FIC FIA Consumo	ICON	-10,44	-1626%	-1,57	-24%	-16,69	-175%	16,71	27,32	27,41	44,92	-44,06	-6,63	-10,66	-32,95
BB FIC FIA Exportação	Ibovespa	-2,69	-418%	5,07	76%	6,58	69%	12,07	19,03	19,85	31,31	-12,01	-1,88	-4,26	-13,72
BB FIC FIA Retorno Total	Ibovespa	-4,61	-717%	2,46	37%	-6,72	-71%	15,21	21,36	25,00	35,13	-18,50	-5,43	-5,73	-21,14
BB FIC FIA Seleção Fatorial	Ibovespa	-4,30	-669%	3,94	59%	1,10	12%	14,04	20,60	23,07	33,88	-19,03	-3,12	-5,59	-20,13
BB FIC FIA Siderurgia	Ibovespa	-6,46	-1006%	-3,54	-53%	17,31	182%	15,18	26,82	24,95	44,14	-25,76	1,39	-8,50	-21,32
BB FIC FIA Valor	Ibovespa	-5,81	-905%	1,76	26%	-1,60	-17%	14,18	20,29	23,30	33,38	-25,99	-4,10	-6,22	-19,66
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	-5,14	-800%	5,41	81%	2,29	24%	14,80	21,20	24,32	34,88	-22,56	-2,73	-5,70	-21,44
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	Ibovespa	-4,78	-744%	6,00	90%	6,12	64%	13,50	21,64	22,18	35,61	-23,41	-1,46	-6,07	-18,77
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	SMLL	-7,71	-1200%	7,96	119%	-2,43	-26%	18,60	26,88	30,54	44,22	-29,49	-2,84	-8,48	-27,62
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	S&P 500	3,26	508%	10,07	151%	9,58	101%	15,78	21,43	25,99	35,26	9,58	-0,39	-4,01	-10,50
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	Ouro	3,26	507%	-0,29	-4%	7,30	77%	9,71	18,56	15,99	30,54	15,47	-1,04	-1,80	-13,60
Trend ETF MSCI Europa	MSCI Europe	0,41	64%	2,42	36%	16,37	172%	14,01	21,60	23,05	35,55	-3,13	1,39	-4,96	-10,06
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>															
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	0,14	22%	-0,89	-13%	-0,55	-6%	15,06	21,42	24,78	35,23	-5,23	-2,93	-5,13	-12,40
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	-2,99	-466%	13,67	205%	25,37	266%	11,81	18,33	19,41	30,16	-23,48	3,69	-4,85	-12,91
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	2,63	409%	9,22	138%	11,71	123%	15,10	21,71	24,86	35,72	8,33	0,61	-3,90	-11,04
BB Schroder Multimercado IE	Não possui	2,79	434%	6,69	100%	8,97	94%	16,88	21,49	27,78	35,36	8,87	-0,29	-3,55	-9,58
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>															
Caixa Bolsa Americana Multimercado	S&P 500	-0,92	-143%	23,40	350%	23,70	249%	11,77	18,26	19,35	30,04	-10,87	3,28	-4,25	-12,27
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	CDI	-3,29	-513%	4,53	68%	-5,13	-54%	9,56	6,95	15,71	11,44	-24,45	-16,33	-3,53	-11,50
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>															
Austro FIP Multisetorial	Não possui	-0,15	-24%	-1,15	-17%	-1,73	-18%								
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	IDIV	1,37	213%	35,71	535%	49,70	522%	19,46	15,27	31,72	25,14	11,63	2,83	-3,31	-12,07
FIP LSH Multiestratégia	IPCA + 8%	-0,06	-9%	-0,51	-8%	-0,76	-8%								
RJI FIP Puma	Não possui	-0,11	-17%	-0,80	-12%	-1,76	-19%	0,47	2,90	0,77	4,78	-196,16	-31,70	-0,21	-1,76
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>															
BRB FII SIA Corporate	Não possui	-0,24	-37%	-1,03	-15%	0,15	2%	0,02	1,47	0,03	2,42	-5.044,75	-53,97	-0,25	-1,04
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	Não possui	5,66	880%	42,69	639%	34,67	364%	13,24	22,79	21,81	37,50	28,37	2,86	-1,77	-16,54

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
VALORES MOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Não possui	-	-	-	-	-	-
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		0,52	81%	8,55	128%	11,68	123%
IPCA		0,23	36%	3,23	48%	4,61	48%
INPC		0,20	31%	2,80	42%	4,06	43%
CDI		1,14	177%	8,87	133%	13,55	142%
IRF-M		0,76	119%	11,43	171%	14,96	157%
IRF-M 1		1,15	178%	9,05	136%	13,74	144%
IRF-M 1+		0,59	92%	12,99	195%	16,04	168%
IMA-B		-0,38	-59%	11,84	177%	13,76	145%
IMA-B 5		0,61	95%	8,75	131%	11,97	126%
IMA-B 5+		-1,27	-197%	14,28	214%	15,00	158%
IMA Geral		0,63	98%	10,39	156%	13,72	144%
IDkA 2A		0,77	119%	8,66	130%	11,80	124%
IDkA 20A		-3,05	-475%	19,50	292%	18,37	193%
IGCT		-4,99	-777%	5,74	86%	4,82	51%
IBrX 50		-4,76	-740%	3,66	55%	4,56	48%
Ibovespa		-5,09	-792%	5,47	82%	5,68	60%
<b>META ATUARIAL - IPCA + 5.05%</b>		<b>0,64</b>		<b>6,68</b>		<b>9,52</b>	

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
1,03	2,17	1,70	3,58	-41,20	-4,77	-0,12	-1,00
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
0,01	0,01	-	-	-	-	-	-
2,16	3,29	3,55	5,41	-11,90	2,48	-0,43	-2,43
0,37	0,37	0,60	0,61	1,15	2,88	0,00	-0,04
3,04	4,90	5,00	8,06	-12,22	2,95	-0,73	-3,80
3,57	4,91	5,88	8,08	-29,05	0,39	-1,50	-3,08
1,95	2,25	3,20	3,70	-18,50	-3,88	-0,31	-1,31
5,48	7,59	9,00	12,49	-30,16	1,30	-2,60	-5,32
1,53	2,28	2,52	3,75	-22,69	0,48	-0,24	-1,30
2,13	2,62	3,51	4,30	-11,92	-3,68	-0,24	-1,77
9,71	13,52	15,96	22,25	-29,75	2,37	-4,97	-10,92
13,29	20,77	21,84	34,17	-31,99	-1,78	-6,10	-19,14
13,34	20,75	21,91	34,13	-30,62	-1,86	-6,18	-18,97
13,15	20,61	21,60	33,91	-32,89	-1,56	-6,16	-18,35

## Introdução

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

## Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,1729% 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 3,5751%. 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 0,9955%. 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 5,7851% 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 0,1378% e -0,1378% 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 4,7709% 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 0,0727% menor que a do mercado.

## Alfa de Jensen

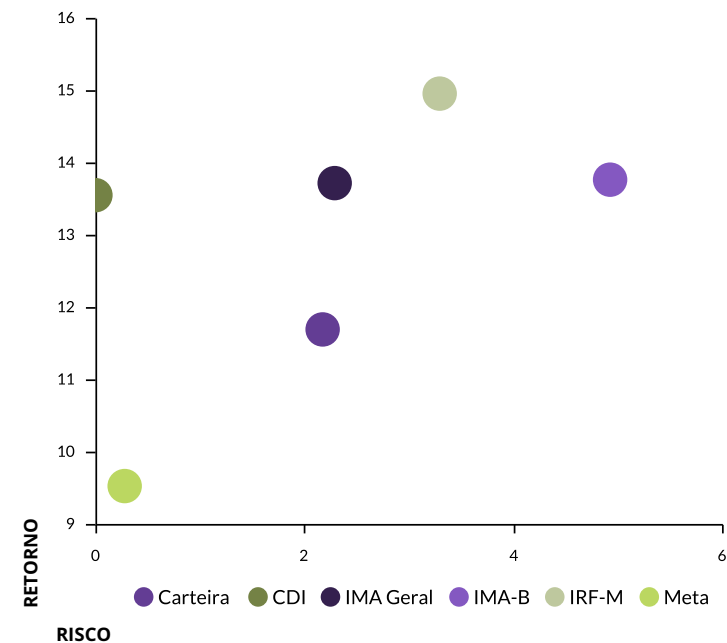
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,0104	1,2231	2,1686
VaR (95%)	1,6622	2,0125	3,5680
Draw-Down	-0,1207	-0,1207	-0,9955
Beta	6,6125	7,1347	9,0187
Tracking Error	0,0636	0,0789	0,1379
Sharpe	-46,1169	3,7453	-4,7805
Treynor	-0,4439	0,0404	-0,0724
Alfa de Jensen	-0,0096	-0,0013	-0,0047

## 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.

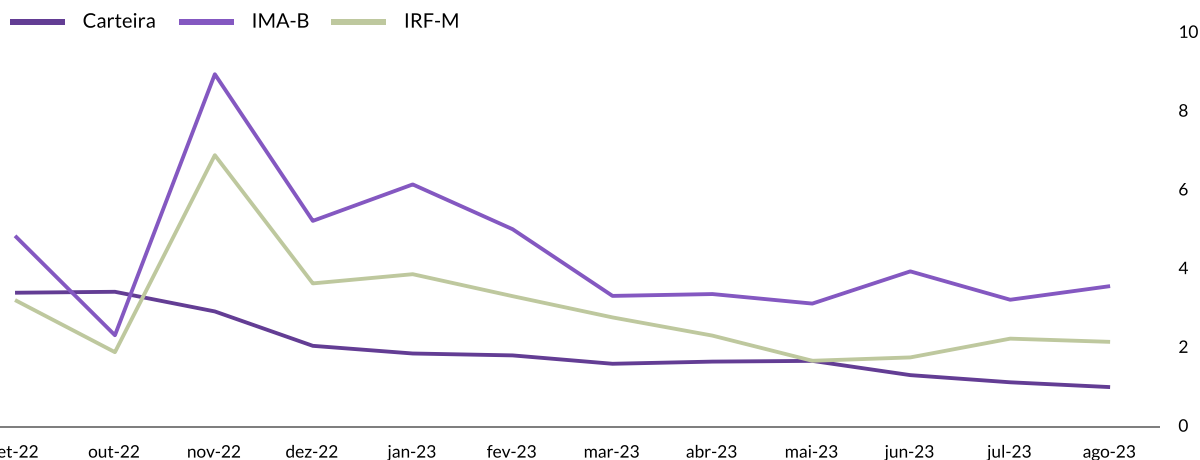
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 49,13% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$8.624.919,80 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$63.376.725,54, equivalente a uma queda de 1,39% 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	
<b>IRF-M</b>	<b>4,15%</b>	<b>207.552,30</b>	<b>-0,00%</b>
IRF-M	0,69%	-846.471,36	-0,02%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,15%	-244.320,72	-0,01%
Carência Pré	3,31%	1.298.344,38	0,03%
<b>IMA-B</b>	<b>49,13%</b>	<b>8.624.919,80</b>	<b>0,19%</b>
IMA-B	1,69%	-3.895.876,99	-0,09%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	47,44%	12.520.796,79	0,27%
<b>IMA GERAL</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDKA</b>	<b>1,68%</b>	<b>-962.794,48</b>	<b>-0,02%</b>
IDKa 2 IPCA	1,68%	-962.794,48	-0,02%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,25%</b>	<b>-130.273,96</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1,06%</b>	<b>-1.704.064,10</b>	<b>-0,04%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>31,32%</b>	<b>-1.154.291,87</b>	<b>-0,02%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	29,67%	5.417.019,23	0,12%
Multimercado	1,65%	-6.571.311,10	-0,14%
<b>OUTROS RF</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>12,41%</b>	<b>-68.257.773,23</b>	<b>-1,07%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	5,45%	-37.338.857,57	-0,82%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,30%	-2.266.196,19	-0,05%
Setorial	0,30%	-1.995.487,26	-0,04%
Outros RV	4,81%	-26.657.232,21	-0,30%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-63.376.725,54</b>	<b>-1,39%</b>

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.	%	AGOSTO	JULHO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>		<b>31,83</b>	<b>367.013.314,29</b>	<b>311.921.300,87</b>					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,83	9.619.267,21	9.510.484,65	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	7, l, a	1,19	13.741.810,29	13.586.406,64	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	7, l, a	1,19	13.741.810,29	13.586.406,64	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,49	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	1,49	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	1,49	17.176.043,28 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	7, l, a	1,19	13.741.782,81	13.586.393,06	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7, l, a	2,38	27.483.565,62	27.172.786,11	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	7, l, a	0,89	10.306.337,11	10.189.794,79	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	7, l, a	0,79	9.069.576,65	8.967.019,42	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	7, l, a	1,05	12.092.768,87	11.956.025,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	7, l, a	1,05	12.092.768,87	11.956.025,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	7, l, a	1,07	12.367.604,53	12.227.753,75	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	7, l, a	1,05	12.092.768,87	11.956.025,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	7, l, a	1,07	12.367.604,53	12.227.753,75	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	7, l, a	0,66	7.557.980,55	7.472.516,18	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	7, l, a	1,05	12.092.768,87	11.956.025,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	7, l, a	1,19	13.741.782,81	13.586.393,06	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	7, l, a	1,07	12.367.604,53	12.227.753,75	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	7, l, a	2,38	27.483.565,62	27.172.786,11	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	7, l, a	1,07	12.367.604,53	12.227.753,75	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	7, l, a	1,07	12.367.604,53	12.227.753,75	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	7, l, a	1,07	12.367.604,53	12.227.753,75	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	7, l, a	1,19	13.741.782,81	13.586.393,06	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	7, l, a	1,19	13.741.782,81	13.586.393,06	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	7, l, a	1,19	13.741.782,81	13.586.393,06	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,22	2.537.720,70	2.512.064,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,23	2.657.933,70	2.628.444,73	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>16,39</b>	<b>188.977.713,45</b>	<b>179.837.672,75</b>					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,18	2.114.468,19	2.091.080,39	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	2.785.169,15	2.753.784,93	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,44	5.056.570,80	5.018.738,72	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, l, a	0,46	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, l, a	0,80	9.259.170,73	9.189.265,02	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, l, a	0,44	5.104.192,84	5.067.210,13	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>16,39</b>	<b>188.977.713,45</b>	<b>179.837.672,75</b>					
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	7, I, a	0,87	10.086.114,76	10.009.708,76	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	0,81	9.364.738,04	9.297.074,98	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	3,79	43.724.912,21	43.405.649,13	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	2.062.581,42 ▼	2.106.777,94	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	2.060.596,34 ▼	2.104.613,67	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	0,40	4.556.439,77 ▼	4.655.368,66	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	0,43	4.946.468,42 ▼	5.052.206,72	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	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	0,43	4.937.222,92 ▼	5.042.125,22	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	0,79	9.087.695,51 ▼	9.283.276,47	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	4.958.448,37 ▼	5.065.264,14	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	5.010.809,78 ▼	5.120.271,68	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	2.892.827,71 ▼	2.955.898,57	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	0,44	5.016.700,50 ▼	5.125.431,27	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	0,44	5.064.769,18 ▼	5.173.773,93	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	0,78	8.986.186,03 ▼	9.185.207,17	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	1,61	18.529.586,93 ▼	18.927.148,02	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	0,76	8.742.370,41 ▼	8.941.618,02	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	4.175.794,75 ▼	4.266.179,21	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>39,04</b>	<b>450.137.916,04</b>	<b>490.026.788,18</b>					
Banrisul Absoluto	7, I, b	19,33	222.831.085,57 ▼	267.404.821,33	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	12,59	145.133.539,02 ▲	141.170.076,01	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,08	934.088,93	929.021,51	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,50	17.348.032,87	17.220.731,63	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,06	648.930,50	644.264,40	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,16	1.885.471,45 ▼	1.924.057,70	D+1	D+1	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	4,81	55.481.872,70	54.814.460,60	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	0,51	5.874.895,00	5.919.355,00	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>8,12</b>	<b>93.593.083,38</b>	<b>93.940.889,51</b>					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,12	1.327.539,72	1.337.505,78	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIA Governança	8, I	1,15	13.214.120,52	13.938.834,60	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,24	2.749.960,96	3.070.597,04	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,42	4.805.536,87 ▼	5.902.923,97	D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	1,18	13.558.325,20	14.213.167,47	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	1,63	18.777.632,94	19.621.153,77	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa

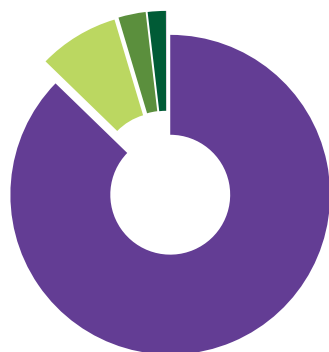


ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>8,12</b>	<b>93.593.083,38</b>	<b>93.940.889,51</b>
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,13	1.548.784,06	1.655.818,08
BB FIC FIA Valor	8, I	0,84	9.730.485,75	10.331.172,47
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,58	6.692.502,16	7.055.082,73
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,46	5.261.533,20 ▲	4.992.913,60
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,30	3.472.260,00	3.728.340,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,63	7.299.480,00	7.077.640,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,36	4.137.092,00 ▲	-
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,09	1.017.830,00	1.015.740,00
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>		<b>2,76</b>	<b>31.828.307,40</b>	<b>36.921.918,96</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,15	13.245.201,96	13.226.890,60
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,27	3.165.847,45 ▼	4.656.499,04
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	0,95	10.947.934,52	10.667.648,06
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,39	4.469.323,47	4.348.141,26
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	9, II	0,00	- ▼	4.022.740,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>		<b>1,41</b>	<b>16.288.987,80</b>	<b>16.506.166,27</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,18	13.608.792,83	13.734.711,74
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,23	2.680.194,97	2.771.454,53
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>0,41</b>	<b>4.781.210,04</b>	<b>4.923.837,62</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,41	4.781.210,04 ▼	4.923.837,62
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,03</b>	<b>374.766,22</b>	<b>-</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,03	374.765,63	-
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	0,59	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>1.152.995.298,62</b>	<b>1.134.078.574,16</b>

▲ 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	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+2	Não há	0,00	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+2	761 dias	0,90	Não há
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



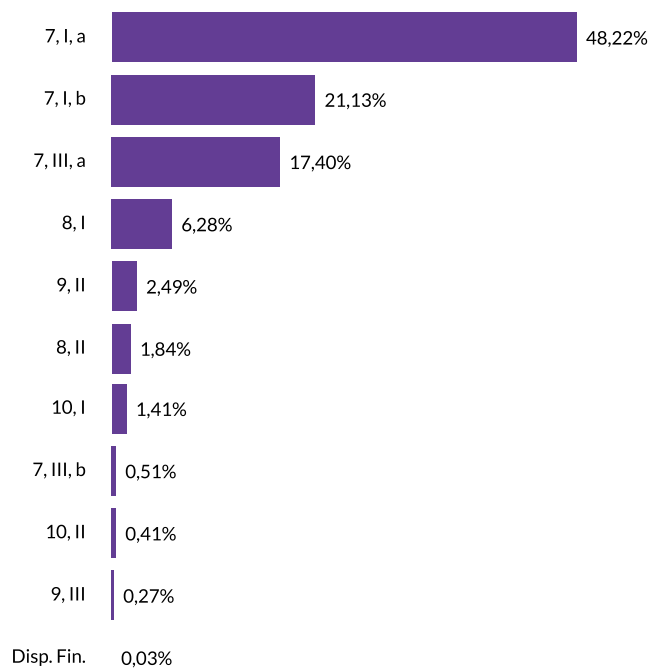
Art. 7	87,26%	Art. 10	1,83%
Art. 8	8,12%	Conta Corrente	0,03%
Art. 9	2,76%		

POR LIQUIDEZ

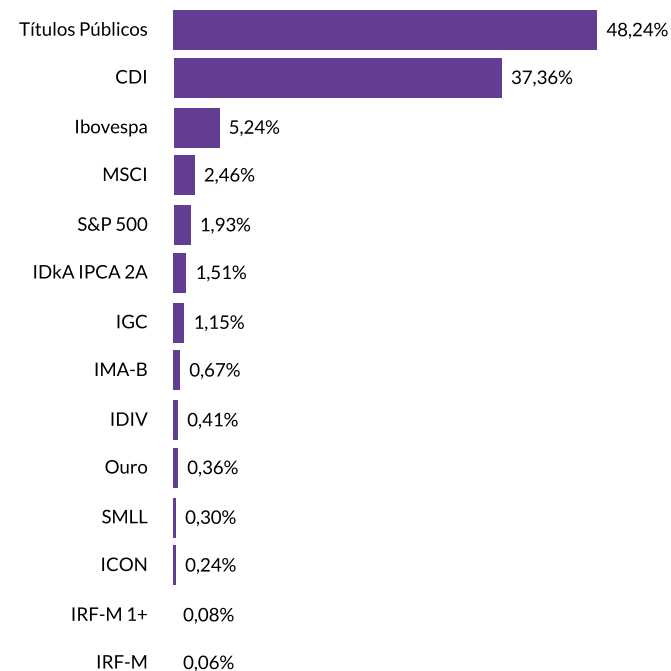


Títulos Públicos a Mercado	31,83%	Investimentos no Exterior	2,76%
Títulos Públicos na Curva	16,39%	Fundos Multimercado	1,41%
Fundos de Renda Fixa	39,04%	Fundos de Participações	0,41%
Fundos de Renda Variável	8,12%	Contas Correntes	0,03%

POR SEGMENTO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>17.904.744,05</b>	<b>3.307.367,45</b>	<b>3.661.980,71</b>					<b>24.874.092,21</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	574.501,28	100.445,95	108.782,56					<b>783.729,79</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	718.366,34	143.494,22	155.403,65					<b>1.017.264,21</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65					<b>1.017.264,21</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	52.607,06					<b>52.607,06</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	26.889,69					<b>26.889,69</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	18.600,38					<b>18.600,38</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	672.084,27	144.085,57	155.389,75					<b>971.559,59</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	1.639.742,70	288.171,13	310.779,51					<b>2.238.693,34</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	494.456,77	108.064,17	116.542,32					<b>719.063,26</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	541.115,09	95.096,48	102.557,23					<b>738.768,80</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98					<b>985.025,07</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98					<b>985.025,07</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78					<b>1.007.412,00</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98					<b>985.025,07</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78					<b>1.007.412,00</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	450.929,24	79.247,06	85.464,37					<b>615.640,67</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98					<b>985.025,07</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	711.031,49	144.085,57	155.389,75					<b>1.010.506,81</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78					<b>1.007.412,00</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	1.639.742,70	288.171,13	310.779,51					<b>2.238.693,34</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78					<b>1.007.412,00</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78					<b>1.007.412,00</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78					<b>1.007.412,00</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	685.122,42	144.085,57	155.389,75					<b>984.597,74</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	685.122,42	144.085,57	155.389,75					<b>984.597,74</b>
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	678.719,89	144.085,57	155.389,75					<b>978.195,21</b>
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	200.924,24	27.019,73	25.656,46					<b>253.600,43</b>
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	181.266,44	28.492,25	29.488,97					<b>239.247,66</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>11.334.834,81</b>	<b>905.634,45</b>	<b>1.401.072,23</b>					<b>13.641.541,49</b>
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	2.351,11	-	-					<b>2.351,11</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	120.475,67	21.128,09	23.387,80					<b>164.991,56</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	161.528,54	28.346,20	31.384,22					<b>221.258,96</b>
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	133.684,43	1.112,55	-					<b>134.796,98</b>
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	530.966,68	-	-					<b>530.966,68</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	303.532,88	24.269,30	37.832,08					<b>365.634,26</b>

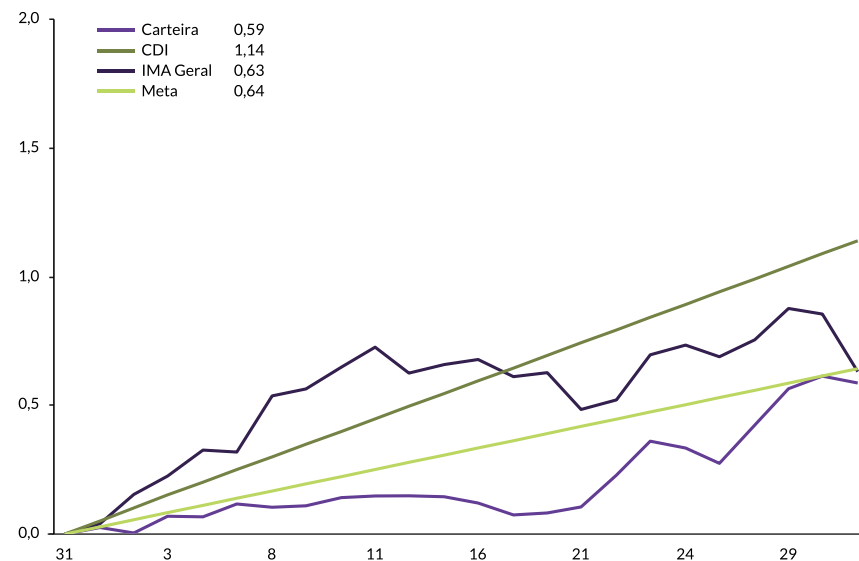
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>11.334.834,81</b>	<b>905.634,45</b>	<b>1.401.072,23</b>					<b>13.641.541,49</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	7.671,75					<b>7.671,75</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	558.999,13	45.010,78	69.905,71					<b>673.915,62</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	300.245,54	23.414,21	36.982,71					<b>360.642,46</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	610.241,75	49.270,56	76.406,00					<b>735.918,31</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	549.886,57	42.781,01	67.663,06					<b>660.330,64</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	2.582.683,66	202.788,42	319.263,08					<b>3.104.735,16</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	103.077,37	11.305,18	16.847,05					<b>131.229,60</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	102.663,24	11.472,22	17.026,25					<b>131.161,71</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	281.820,96	23.278,88	35.366,99					<b>340.466,83</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	316.871,66	27.449,18	40.766,30					<b>385.087,14</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	21.320,89					<b>21.320,89</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	320.447,65	28.226,25	41.602,30					<b>390.276,20</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	573.478,77	48.699,24	73.010,80					<b>695.188,81</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	254.539,51	26.429,58	39.688,83					<b>320.657,92</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	299.764,70	23.901,09	37.042,69					<b>360.708,48</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	143.761,44	14.721,20	22.390,15					<b>180.872,79</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	302.887,10	24.554,85	37.773,82					<b>365.215,77</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	303.908,35	24.209,74	37.499,85					<b>365.617,94</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	551.234,75	45.755,03	69.570,62					<b>666.560,40</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	1.132.268,42	90.782,95	139.622,43					<b>1.362.673,80</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	538.071,91	46.047,03	69.344,15					<b>653.463,09</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	255.443,02	20.680,91	31.702,70					<b>307.826,63</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>26.599.301,51</b>	<b>4.943.246,49</b>	<b>5.394.482,21</b>					<b>36.937.030,21</b>
Banrisul Absoluto	13.024.644,74	2.548.313,43	2.982.364,59					<b>18.555.322,76</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	1.788.089,95	-	-					<b>1.788.089,95</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5.813.011,72	1.483.674,65	1.634.970,82					<b>8.931.657,19</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	480,12	-	25,19					<b>505,31</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	68,12	-	-					<b>68,12</b>
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	257.652,03	-	-					<b>257.652,03</b>
BB Previdenciário IRF-M 1+	92.605,46	7.437,66	5.067,42					<b>105.110,54</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1.050.548,47	160.925,63	127.301,24					<b>1.338.775,34</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	94.198,93	-	-					<b>94.198,93</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	55.163,82	4.984,45	4.666,10					<b>64.814,37</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos X	101.209,28	20.059,70	17.134,75					<b>138.403,73</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	3.731.147,86	621.520,97	667.412,10					<b>5.020.080,93</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>26.599.301,51</b>	<b>4.943.246,49</b>	<b>5.394.482,21</b>					<b>36.937.030,21</b>
Caixa Brasil Referenciado	768,51	-	-					<b>768,51</b>
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	589.712,50	96.330,00	(44.460,00)					<b>641.582,50</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>5.522.431,89</b>	<b>3.341.345,42</b>	<b>(3.911.733,05)</b>					<b>4.952.044,26</b>
BB FIA Bolsa Americana	182.143,06	42.528,57	(9.966,06)					<b>214.705,57</b>
BB FIA Governança	823.779,81	464.316,59	(724.714,08)					<b>563.382,32</b>
BB FIC FIA Consumo	213.966,10	62.686,42	(320.636,08)					<b>(43.983,56)</b>
BB FIC FIA Exportação	101.233,03	334.320,56	(158.649,10)					<b>276.904,49</b>
BB FIC FIA Retorno Total	363.807,01	616.132,52	(654.842,27)					<b>325.097,26</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	933.526,24	621.966,30	(843.520,83)					<b>711.971,71</b>
BB FIC FIA Siderurgia	(85.318,11)	135.577,61	(107.034,02)					<b>(56.774,52)</b>
BB FIC FIA Valor	388.242,86	380.552,86	(600.686,72)					<b>168.109,00</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	469.447,02	236.598,23	(362.580,57)					<b>343.464,68</b>
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	421.794,62	132.564,30	(211.305,32)					<b>343.053,60</b>
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	454.950,00	137.117,02	221.840,00					<b>813.907,02</b>
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	564.453,25	91.255,06	(256.080,00)					<b>399.628,31</b>
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	475.228,00	(16.408,00)	-					<b>458.820,00</b>
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	363.909,00	47.712,38	-					<b>411.621,38</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(163.360,00)	40.840,00	114.352,00					<b>(8.168,00)</b>
Trend ETF MSCI Europa	14.630,00	13.585,00	2.090,00					<b>30.305,00</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>808.530,63</b>	<b>539.466,14</b>	<b>263.136,44</b>					<b>1.611.133,21</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(246.909,43)	109.052,28	18.311,36					<b>(119.545,79)</b>
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	546.339,21	136.315,88	(156.643,59)					<b>526.011,50</b>
BB Global Select Equity IE Multimercado	430.302,57	213.637,82	280.286,46					<b>924.226,85</b>
BB Schroder Multimercado IE	78.798,28	80.460,16	121.182,21					<b>280.440,65</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>2.373.236,18</b>	<b>541.178,55</b>	<b>(217.178,47)</b>					<b>2.697.236,26</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	2.224.494,27	482.415,40	(125.918,91)					<b>2.580.990,76</b>
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	148.741,91	58.763,15	(91.259,56)					<b>116.245,50</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>873.279,55</b>	<b>445.866,07</b>	<b>94.306,00</b>					<b>1.413.451,62</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	873.279,55	445.866,07	94.306,00					<b>1.413.451,62</b>
<b>TOTAL</b>	<b>65.416.358,62</b>	<b>14.024.104,57</b>	<b>6.686.066,07</b>					<b>86.126.529,26</b>

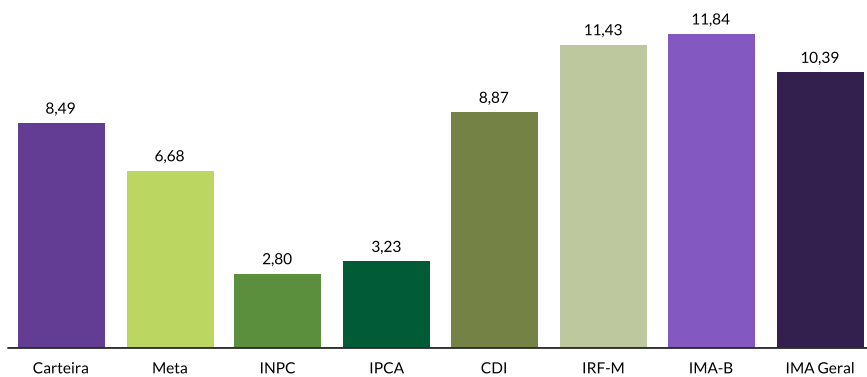
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

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							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>8,49</b>	<b>6,68</b>	<b>8,87</b>	<b>10,39</b>	<b>127</b>	<b>96</b>	<b>82</b>

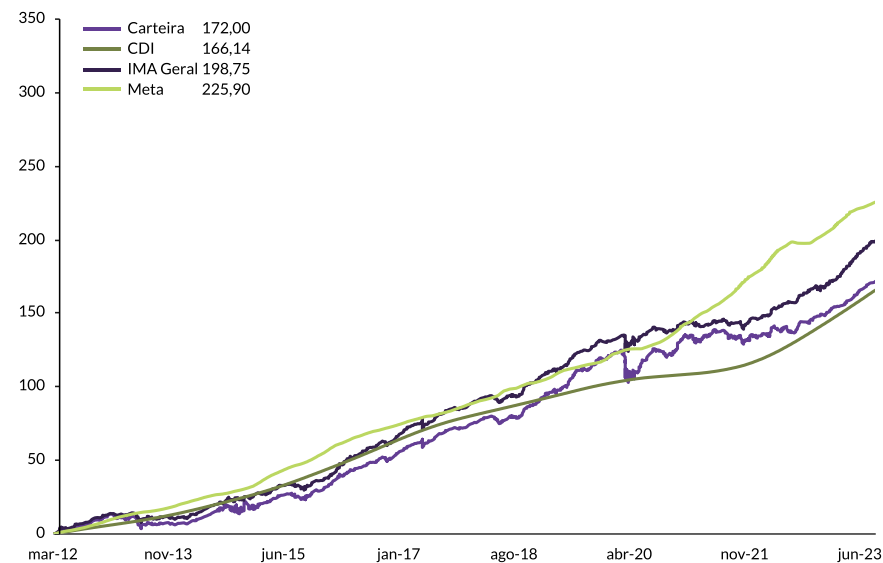
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/08/2023	499.737,00	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
04/08/2023	325.423,51	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
15/08/2023	55.721,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/08/2023	5.135.990,79	Aplicação	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)
16/08/2023	55.746,19	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
17/08/2023	3.748.813,84	Aplicação	Banrisul Absoluto
21/08/2023	500.874,87	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
23/08/2023	17.123.436,22	Aplicação	LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)
23/08/2023	667.004,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
24/08/2023	469.369,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/08/2023	499.052,65	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
28/08/2023	5.288.895,26	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)
28/08/2023	17.149.153,59	Aplicação	LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)
29/08/2023	17.157.442,90	Aplicação	LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)
29/08/2023	667.004,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/08/2023	469.369,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/08/2023	6.417.076,70	Aplicação	Banrisul Absoluto

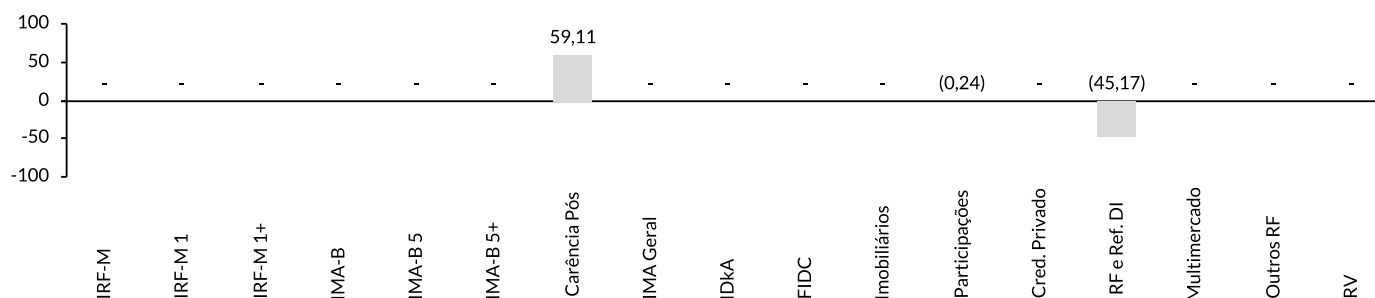
## SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/08/2023	329.853,59	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
04/08/2023	499.737,00	Resgate	Banrisul Absoluto
08/08/2023	14.893,41	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
11/08/2023	24.855,77	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
14/08/2023	17.707,15	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
14/08/2023	55.721,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos X
15/08/2023	122.087,16	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)
15/08/2023	268.591,76	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)
15/08/2023	537.183,52	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)
15/08/2023	268.591,76	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)
15/08/2023	146.504,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)
15/08/2023	146.504,59	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)
15/08/2023	85.461,01	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)
15/08/2023	146.504,59	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)
15/08/2023	146.504,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)
15/08/2023	268.591,76	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)
15/08/2023	146.504,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)
15/08/2023	146.504,60	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)
15/08/2023	134.295,88	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)
15/08/2023	61.043,58	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)
15/08/2023	61.043,57	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)
16/08/2023	3.679,18	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
16/08/2023	55.746,19	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/08/2023	47.883,43	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
21/08/2023	469.369,00	Resgate	BB FIC FIA Exportação
21/08/2023	667.004,00	Resgate	BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I
22/08/2023	168.660,42	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
23/08/2023	339.513,39	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
23/08/2023	26.386,64	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>76.230.110,52</b>
Resgates	<b>64.374.218,35</b>
Saldo	<b>11.855.892,17</b>

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



## ENTRADAS

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

## SAÍDAS

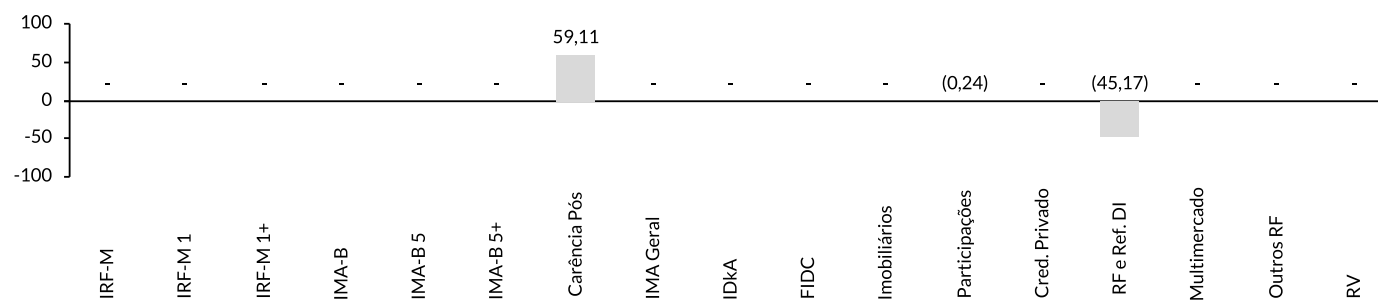
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

23/08/2023	17.576.427,67	Resgate	Banrisul Absoluto
24/08/2023	37.740,46	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
25/08/2023	31.888,49	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
25/08/2023	469.369,00	Resgate	BB FIC FIA Exportação
25/08/2023	667.004,00	Resgate	BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I
28/08/2023	164.269,13	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
28/08/2023	22.038.383,31	Resgate	Banrisul Absoluto
29/08/2023	342.866,58	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
29/08/2023	31.899,05	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
29/08/2023	17.607.442,91	Resgate	Banrisul Absoluto

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	76.230.110,52
Resgates	64.374.218,35
Saldo	11.855.892,17

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





# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



## Fundoprev Civil



ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>		<b>34,57</b>	<b>1.183.097.598,22</b>	<b>1.016.891.671,45</b>					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,92	31.606.163,68	31.248.735,28	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	27.483.620,59	27.172.813,28	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	41.225.430,88	40.759.219,93	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	13.741.810,29	13.586.406,64	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,51	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	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	51.528.129,84 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	7, l, a	1,20	41.225.348,43	40.759.179,17	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7, l, a	2,81	96.192.479,67	95.104.751,39	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	7, l, a	0,90	30.919.011,32	30.569.384,37	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	7, l, a	0,94	32.155.771,78	31.792.159,75	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	7, l, a	1,25	42.874.362,37	42.389.546,33	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	7, l, a	1,25	42.874.362,37	42.389.546,33	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	7, l, a	1,24	42.599.526,71	42.117.818,47	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	7, l, a	1,25	42.874.362,37	42.389.546,33	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	7, l, a	1,24	42.599.526,71	42.117.818,47	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	7, l, a	0,78	26.796.476,48	26.493.466,46	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	7, l, a	1,25	42.874.362,37	42.389.546,33	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	7, l, a	1,20	41.225.348,43	40.759.179,17	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	7, l, a	1,24	42.599.526,71	42.117.818,47	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	7, l, a	2,41	82.450.696,86	81.518.358,33	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	7, l, a	1,24	42.599.526,71	42.117.818,47	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	7, l, a	1,24	42.599.526,71	42.117.818,47	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	7, l, a	1,24	42.599.526,71	42.117.818,47	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	7, l, a	1,20	41.225.348,43	40.759.179,17	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	7, l, a	1,20	41.225.348,43	40.759.179,17	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	7, l, a	1,20	41.225.348,43	40.759.179,17	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,18	6.213.040,33	6.150.226,25	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,19	6.507.354,93	6.435.157,78	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>16,34</b>	<b>558.969.133,31</b>	<b>533.530.782,62</b>					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,22	7.496.750,87	7.413.830,47	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	6.818.862,39	6.742.025,16	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,47	16.012.474,21	15.892.672,62	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, l, a	0,46	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, l, a	0,96	32.827.968,95	32.580.121,44	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>16,34</b>	<b>558.969.133,31</b>	<b>533.530.782,62</b>					
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, I, a	0,47	16.163.277,32	16.046.165,40	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	31.939.363,41	31.697.411,08	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	33.202.253,03	32.962.356,75	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	1,28	43.724.912,21	43.405.649,13	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	10.312.907,10 ▼	10.533.889,68	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	10.302.981,70 ▼	10.523.068,33	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	16.154.650,09 ▼	16.505.397,99	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	15.663.816,66 ▼	15.998.654,61	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	15.471.935,04 ▲	-	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	15.634.539,23 ▼	15.966.729,86	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	32.220.011,34 ▼	32.913.434,75	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	15.701.753,17 ▼	16.040.003,11	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	15.867.564,30 ▼	16.214.193,65	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	9.505.005,34 ▼	9.712.238,16	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	15.886.218,25 ▼	16.230.532,35	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	16.038.435,73 ▼	16.383.617,44	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	31.860.114,11 ▼	32.565.734,50	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	65.695.808,19 ▼	67.105.343,00	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	0,91	30.995.676,91 ▼	31.702.100,27	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	37.582.152,73 ▼	38.395.612,87	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>32,46</b>	<b>1.110.656.345,78</b>	<b>1.252.669.802,33</b>					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,11	3.918.905,44	3.995.186,59	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	2,34	79.950.689,38 ▼	239.638.621,29	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,05	1.783.780,00 ▼	1.822.090,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	19,66	672.608.208,06 ▲	656.697.175,75	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,17	5.971.453,64	5.939.058,57	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,74	59.505.893,83	59.069.234,87	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,90	30.960.342,48	30.737.723,63	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,23	7.712.847,28 ▼	7.870.690,99	D+1	D+1	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	4,96	169.894.529,06	167.850.804,62	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,05	1.824.917,29 ▼	1.855.945,86	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,26	8.838.544,60 ▼	8.991.793,41	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,97	67.493.933,38	68.004.713,62	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,01	192.301,34	196.763,13	D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>9,02</b>	<b>308.485.686,35</b>	<b>307.721.466,56</b>
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,17	5.951.488,87	5.996.167,67
BB FIA Governança	8, I	1,53	52.425.440,61	55.300.656,92
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,32	10.908.519,00	12.180.415,17
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,51	17.319.132,11 ▼	21.274.104,58
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	2,34	79.905.273,00	83.494.743,64
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,18	6.014.695,39	6.430.361,47
BB FIC FIA Valor	8, I	0,93	31.783.694,39	33.745.779,68
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,86	29.436.218,06	31.030.987,87
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,49	16.908.910,92 ▲	16.154.057,56
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,30	10.311.560,00	11.072.040,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,81	27.614.304,00	26.775.072,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,46	15.630.590,00 ▲	-
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,12	4.275.860,00	4.267.080,00
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>		<b>3,85</b>	<b>131.785.122,26</b>	<b>150.479.538,86</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,64	56.218.379,33	56.140.658,00
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,33	11.151.188,99 ▼	16.401.764,66
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,34	46.011.109,92	44.833.144,27
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,54	18.404.444,02	17.905.421,93
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	9, II	0,00	- ▼	15.198.550,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>		<b>2,05</b>	<b>70.012.709,90</b>	<b>70.859.901,88</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,81	61.972.125,00	62.545.538,28
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,23	8.040.584,90	8.314.363,60
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>1,27</b>	<b>43.495.707,11</b>	<b>44.162.485,10</b>
Austro FIP Multisetorial	-	0,36	12.307.863,23	12.326.726,84
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,72	24.728.043,44 ▼	25.371.997,24
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,19	6.355.625,53	6.359.471,95
RJI FIP Puma	10, II	0,00	104.174,91	104.289,07
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>0,33</b>	<b>11.373.035,77</b>	<b>11.359.111,57</b>
BRB FII SIA Corporate	11	0,31	10.533.035,77	10.558.311,57
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	840.000,00 ▼	800.800,00
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>		<b>0,06</b>	<b>1.919.306,05</b>	<b>1.919.306,05</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,06	1.919.306,05	1.919.306,05

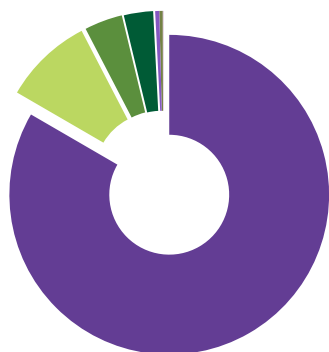
CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+1	D+3	Não há	20% exc S&P 500
D+1	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	Não há
D+1	D+3	Não há	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	Não há
D+30	D+32	Não há	20% exc Ibovespa
D+21	D+23	Não há	Não há
D+0	D+2	Não há	Não há
D+0	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	Não há
D+0	D+2	Não há	Não há
D+1	D+5	Não há	Não há
D+1	D+5	Não há	Não há
D+0	D+2	Não há	Não há
D+0	D+1	Não há	Não há
D+0	D+2	761 dias	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
D+0	D+2	Não há	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	20% exc IPCA+6%a.a.
No vencimento	No vencimento	No vencimento	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	Não há
D+0	D+2	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	AGOSTO	JULHO
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,06</b>	<b>2.089.631,11</b>	<b>680.252,79</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,05	1.779.612,40	657.452,79
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,01	310.018,27	22.800,00
XP Investimentos		0,00	0,44	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>3.421.884.275,86</b>	<b>3.390.274.319,21</b>

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

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

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



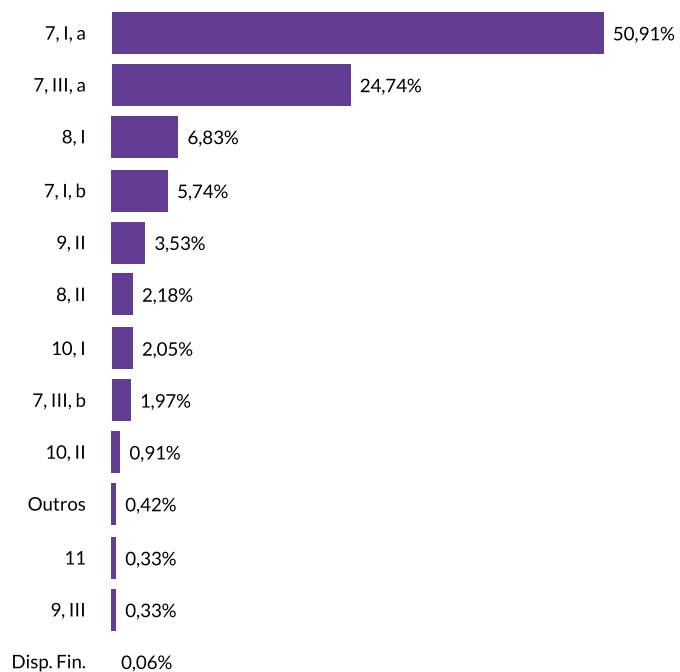
Art. 7	83,37%	Sem enquadramento	0,42%
Art. 8	9,02%	Art. 11	0,33%
Art. 9	3,85%	Conta Corrente	0,06%
Art. 10	2,96%		

POR LIQUIDEZ

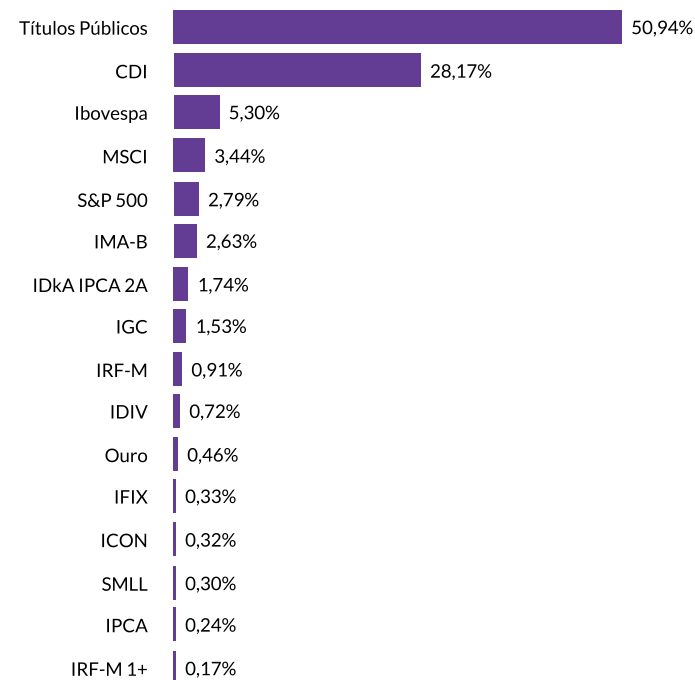


Títulos Públicos a Mercado	34,57%	Fundos Multimercado	2,05%
Títulos Públicos na Curva	16,34%	Fundos de Participações	1,27%
Fundos de Renda Fixa	32,46%	Fundos Imobiliários	0,33%
Fundos de Renda Variável	9,02%	Valores Mobiliários	0,06%
Investimentos no Exterior	3,85%	Contas Correntes	0,06%

POR SEGMENTO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>58.570.342,27</b>	<b>10.781.805,42</b>	<b>11.915.828,60</b>					<b>81.267.976,29</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	1.887.647,05	330.036,71	357.428,40					2.575.112,16
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	1.436.732,68	286.988,43	310.807,31					2.034.528,42
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	2.155.099,02	430.482,66	466.210,95					3.051.792,63
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65					1.017.264,21
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	157.821,17					157.821,17
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	80.669,05					80.669,05
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	55.801,13					55.801,13
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	2.016.252,81	432.256,70	466.169,26					2.914.678,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	5.739.099,45	1.008.598,95	1.087.728,28					7.835.426,68
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	1.483.370,29	324.192,52	349.626,95					2.157.189,76
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	1.918.498,96	337.160,22	363.612,03					2.619.271,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04					3.492.361,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04					3.492.361,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24					3.469.974,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04					3.492.361,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24					3.469.974,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	1.598.749,14	280.966,85	303.010,02					2.182.726,01
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04					3.492.361,61
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	2.133.094,48	432.256,70	466.169,26					3.031.520,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24					3.469.974,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	4.919.228,10	864.513,38	932.338,53					6.716.080,01
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24					3.469.974,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24					3.469.974,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24					3.469.974,67
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	2.055.367,27	432.256,70	466.169,26					2.953.793,23
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	2.055.367,27	432.256,70	466.169,26					2.953.793,23
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	2.036.159,67	432.256,70	466.169,26					2.934.585,63
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	491.917,97	66.151,77	62.814,08					620.883,82
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	443.790,25	69.756,87	72.197,15					585.744,27
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>33.941.474,05</b>	<b>2.710.357,88</b>	<b>4.174.839,98</b>					<b>40.826.671,91</b>
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					584.970,08
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	395.466,41	69.399,32	76.837,23					541.702,96
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

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>33.941.474,05</b>	<b>2.710.357,88</b>	<b>4.174.839,98</b>					<b>40.826.671,91</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	961.187,48	76.852,79	119.801,59					<b>1.157.841,86</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	23.015,27					<b>23.015,27</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	1.981.905,98	159.583,69	247.847,51					<b>2.389.337,18</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	950.777,59	74.144,97	117.111,92					<b>1.142.034,48</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	1.932.432,19	156.023,44	241.952,33					<b>2.330.407,96</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	1.949.597,81	151.678,15	239.896,28					<b>2.341.172,24</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	2.582.683,66	202.788,42	319.263,08					<b>3.104.735,16</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	515.359,25	56.525,86	84.235,33					<b>656.120,44</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	513.288,65	57.361,09	85.131,28					<b>655.781,02</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	999.140,16	82.534,21	125.392,04					<b>1.207.066,41</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	1.003.385,07	86.922,41	129.093,27					<b>1.219.400,75</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	63.962,67					<b>63.962,67</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	1.014.709,19	89.383,11	131.740,59					<b>1.235.832,89</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	2.033.156,73	172.660,94	258.856,47					<b>2.464.674,14</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	805.999,79	83.693,69	125.681,28					<b>1.015.374,76</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	949.254,90	75.686,78	117.301,87					<b>1.142.243,55</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	472.359,04	48.369,66	73.567,65					<b>594.296,35</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	959.142,52	77.757,01	119.617,12					<b>1.156.516,65</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	962.376,45	76.664,18	118.749,51					<b>1.157.790,14</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	1.952.894,69	162.222,37	246.659,48					<b>2.361.776,54</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	4.011.349,61	321.866,83	495.024,95					<b>4.828.241,39</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	1.906.266,02	163.257,69	245.856,52					<b>2.315.380,23</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	2.297.238,39	186.128,13	285.324,34					<b>2.768.690,86</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>75.301.185,91</b>	<b>12.817.804,94</b>	<b>12.353.241,40</b>					<b>100.472.232,25</b>
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(520.570,95)	(91.151,44)	(76.281,15)					<b>(688.003,54)</b>
Banrisul Absoluto	9.267.075,33	1.955.364,49	2.426.800,25					<b>13.649.240,07</b>
Banrisul Foco IDKA 2	387.628,66	-	-					<b>387.628,66</b>
Banrisul Previdência IPCA 2024	111.401,47	9.430,00	14.163,52					<b>134.994,99</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	9.756.281,03	-	-					<b>9.756.281,03</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	27.913.560,00	6.905.428,97	7.600.966,90					<b>42.419.955,87</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	2.281,97	-	103,02					<b>2.384,99</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	296,04	-	-					<b>296,04</b>
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	912.905,45	-	-					<b>912.905,45</b>
BB Previdenciário IRF-M 1+	592.009,13	47.547,56	32.395,07					<b>671.951,76</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	3.603.510,92	551.994,77	436.658,96					<b>4.592.164,65</b>



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>75.301.185,91</b>	<b>12.817.804,94</b>	<b>12.353.241,40</b>					<b>100.472.232,25</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.631.854,82	237.807,12	222.618,85					<b>3.092.280,79</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos X	414.014,07	82.057,67	70.092,68					<b>566.164,42</b>
BRB Renda Fixa 2023	587.760,24	-	-					<b>587.760,24</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	12.312.392,94	1.903.198,55	2.043.724,44					<b>16.259.315,93</b>
Caixa Brasil Referenciado	1.924,79	-	-					<b>1.924,79</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	97.848,83	19.396,81	16.624,04					<b>133.869,68</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	474.676,26	94.077,40	80.616,85					<b>649.370,51</b>
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	6.774.932,35	1.106.690,52	(510.780,24)					<b>7.370.842,63</b>
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(20.597,44)	(4.037,48)	(4.461,79)					<b>(29.096,71)</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>19.087.888,72</b>	<b>10.405.412,13</b>	<b>(12.490.689,10)</b>					<b>17.002.611,75</b>
BB FIA Bolsa Americana	816.564,91	190.659,70	(44.678,80)					<b>962.545,81</b>
BB FIA Governança	3.268.247,74	1.842.120,47	(2.875.216,31)					<b>2.235.151,90</b>
BB FIC FIA Consumo	848.758,68	248.663,90	(1.271.896,17)					<b>(174.473,59)</b>
BB FIC FIA Exportação	364.843,25	1.204.889,42	(571.770,47)					<b>997.962,20</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	3.972.474,55	2.646.680,08	(3.589.470,64)					<b>3.029.683,99</b>
BB FIC FIA Siderurgia	(331.332,44)	526.514,97	(415.666,08)					<b>(220.483,55)</b>
BB FIC FIA Valor	1.268.157,90	1.243.039,25	(1.962.085,29)					<b>549.111,86</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.064.809,89	1.040.650,68	(1.594.769,81)					<b>1.510.690,76</b>
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	1.351.639,71	426.955,73	(684.707,53)					<b>1.093.887,91</b>
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	1.722.600,00	519.014,98	839.232,00					<b>3.080.846,98</b>
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	1.769.765,53	264.503,27	(760.480,00)					<b>1.273.788,80</b>
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	1.696.339,00	(64.372,58)	-					<b>1.631.966,42</b>
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOV11	830.760,00	104.722,26	-					<b>935.482,26</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(617.200,00)	154.300,00	432.040,00					<b>(30.860,00)</b>
Trend ETF MSCI Europa	61.460,00	57.070,00	8.780,00					<b>127.310,00</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3.009.329,56</b>	<b>2.172.206,70</b>	<b>1.202.957,40</b>					<b>6.384.493,66</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(1.047.990,67)	462.865,16	77.721,33					<b>(507.404,18)</b>
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	1.924.391,48	480.150,65	(551.751,67)					<b>1.852.790,46</b>
BB Global Select Equity IE Multimercado	1.808.441,48	897.860,09	1.177.965,65					<b>3.884.267,22</b>
BB Schroder Multimercado IE	324.487,27	331.330,80	499.022,09					<b>1.154.840,16</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>10.576.193,77</b>	<b>2.373.127,10</b>	<b>(847.191,98)</b>					<b>12.102.128,89</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10.129.968,06	2.196.837,63	(573.413,28)					<b>11.753.392,41</b>
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	446.225,71	176.289,47	(273.778,70)					<b>348.736,48</b>

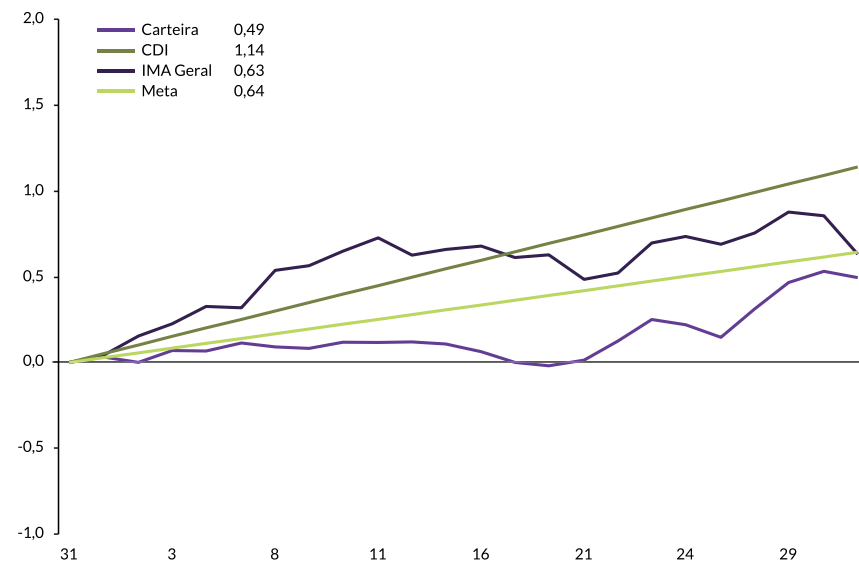
## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>4.366.953,92</b>	<b>2.276.283,00</b>	<b>460.222,61</b>					<b>7.103.459,53</b>
Austro FIP Multisetorial	(107.278,00)	(17.266,37)	(18.863,61)					<b>(143.407,98)</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	4.499.914,10	2.297.499,14	483.046,80					<b>7.280.460,04</b>
FIP LSH Multiestratégia	(25.063,93)	(3.845,42)	(3.846,42)					<b>(32.755,77)</b>
RJI FIP Puma	(618,25)	(104,35)	(114,16)					<b>(836,76)</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>125.347,27</b>	<b>593,90</b>	<b>19.624,20</b>					<b>145.565,37</b>
BRB FII SIA Corporate	(65.052,73)	(19.406,10)	(25.275,80)					<b>(109.734,63)</b>
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	190.400,00	20.000,00	44.900,00					<b>255.300,00</b>
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>					<b>-</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-					<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>204.978.715,47</b>	<b>43.537.591,07</b>	<b>16.788.833,11</b>					<b>265.305.139,65</b>

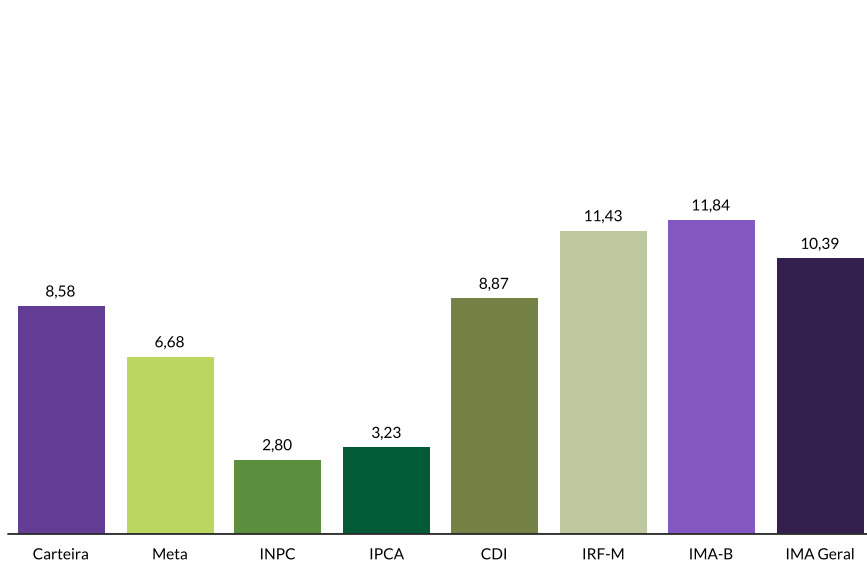
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

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							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>8,58</b>	<b>6,68</b>	<b>8,87</b>	<b>10,39</b>	<b>128</b>	<b>97</b>	<b>83</b>

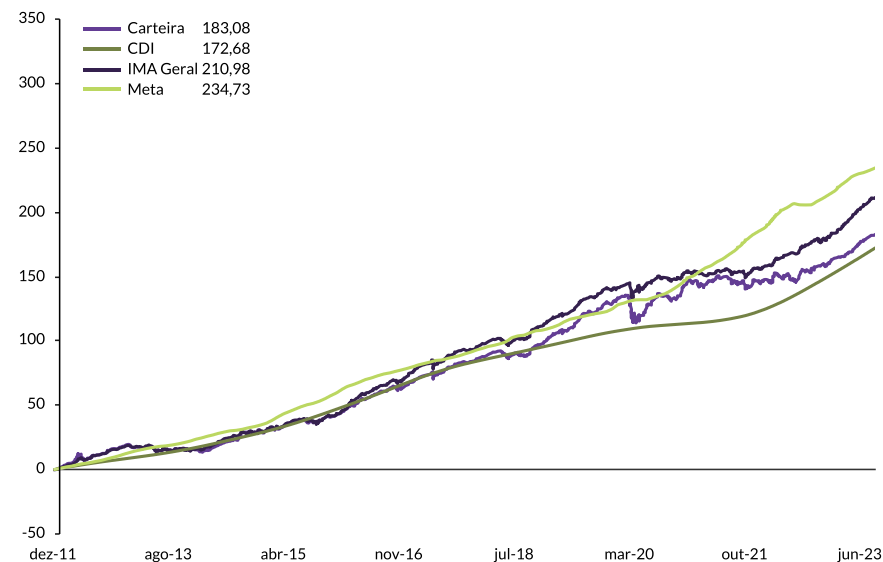
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/08/2023	1.499.641,98	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
04/08/2023	999.504,70	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
15/08/2023	227.936,39	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/08/2023	15.407.972,37	Aplicação	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)
16/08/2023	228.039,41	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
17/08/2023	1.763.300,50	Aplicação	Banrisul Absoluto
21/08/2023	1.490.972,55	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
23/08/2023	51.370.308,67	Aplicação	LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)
23/08/2023	2.349.412,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
24/08/2023	1.691.601,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/08/2023	1.502.755,56	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
28/08/2023	15.866.685,76	Aplicação	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)
28/08/2023	51.447.460,79	Aplicação	LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)
29/08/2023	51.472.328,71	Aplicação	LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)
29/08/2023	2.349.412,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/08/2023	1.691.601,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/08/2023	7.120.530,21	Aplicação	Banrisul Absoluto

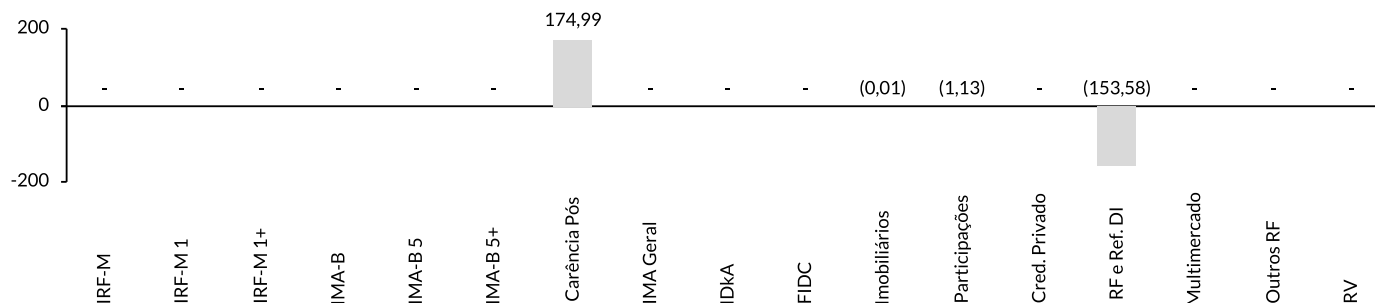
## SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/08/2023	1.013.132,18	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
04/08/2023	770.006,07	Resgate	Banrisul Absoluto
08/08/2023	50.905,01	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
10/08/2023	5.700,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
11/08/2023	131.351,20	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
14/08/2023	92.430,51	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
14/08/2023	227.936,39	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos X
15/08/2023	1.098.784,48	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)
15/08/2023	952.279,88	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)
15/08/2023	1.904.559,76	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)
15/08/2023	952.279,87	Pagamento	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)
15/08/2023	463.931,22	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)
15/08/2023	463.931,22	Pagamento	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)
15/08/2023	280.800,47	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)
15/08/2023	463.931,22	Pagamento	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)
15/08/2023	463.931,22	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)
15/08/2023	952.279,88	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)
15/08/2023	463.931,22	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)
15/08/2023	463.931,22	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)
15/08/2023	476.139,94	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)
15/08/2023	305.217,91	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)
15/08/2023	305.217,91	Pagamento	NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)
15/08/2023	52.473,52	Pagamento	Banrisul Previdência IPCA 2024
16/08/2023	233.865,66	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV
16/08/2023	47.652,61	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
16/08/2023	19.234,58	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
16/08/2023	228.039,41	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/08/2023	188.651,57	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
21/08/2023	1.691.601,00	Resgate	BB FIC FIA Exportação

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>208.479.463,60</b>
Resgates	<b>195.067.718,38</b>
Saldo	<b>13.411.745,22</b>

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



## ENTRADAS

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

## SAÍDAS

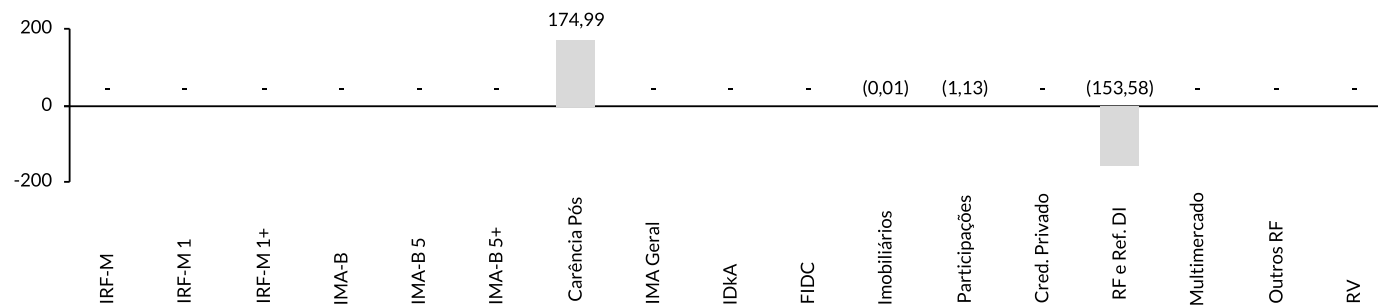
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

21/08/2023	2.349.412,00	Resgate	BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I
22/08/2023	500.369,14	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
23/08/2023	1.012.891,10	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
23/08/2023	137.571,54	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
23/08/2023	52.672.629,66	Resgate	Banrisul Absoluto
24/08/2023	198.284,88	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
25/08/2023	167.741,64	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
25/08/2023	1.691.601,00	Resgate	BB FIC FIA Exportação
25/08/2023	2.349.412,00	Resgate	BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I
28/08/2023	504.146,71	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
28/08/2023	65.863.598,42	Resgate	Banrisul Absoluto
29/08/2023	1.022.774,77	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
29/08/2023	140.829,67	Resgate	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11
29/08/2023	51.692.328,72	Resgate	Banrisul Absoluto

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	208.479.463,60
Resgates	195.067.718,38
Saldo	13.411.745,22

## 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.

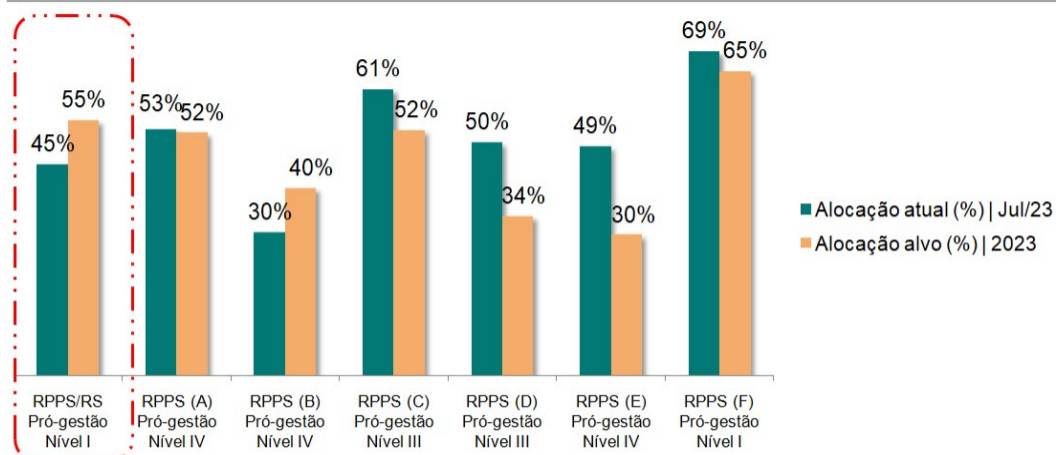
Importante destacar que particularidade nos passivos atuariais, bem como o volume dos fundos previdenciários, entre outras peculiaridades, fazem efeito nas possibilidades de alocação dos recursos e, portanto, no resultado possível. Assim sendo, não deve ser entendido como uma análise comparativa, mas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

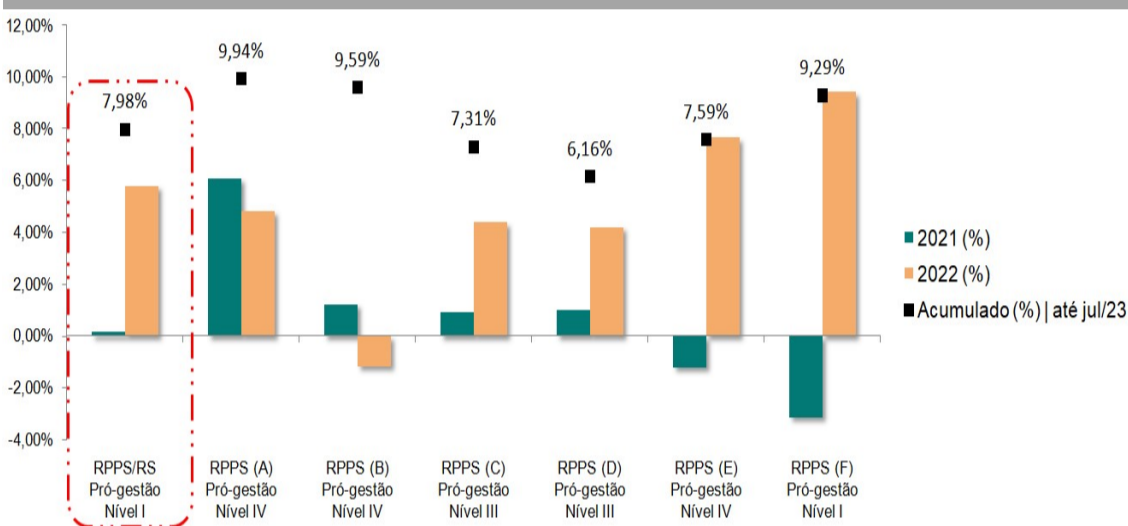
## Características dos RPPS

RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial   2023	PL (em bilhões   R\$)   Jul/23
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,05% a.a.	4,524
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,532
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,426
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	3,080
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	7,607
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	4,709
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 4,80% a.a.	4,02

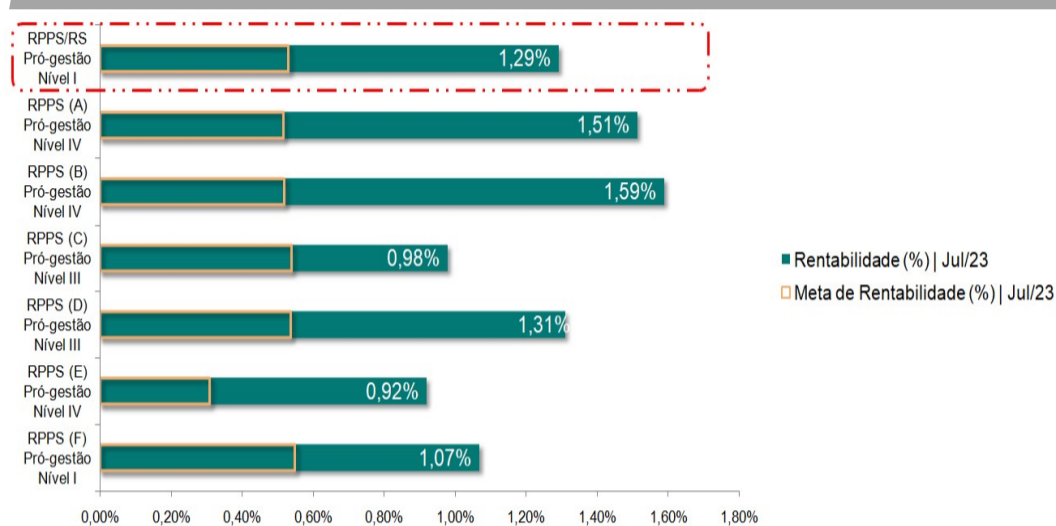
## Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Jul/23



## Rentabilidade anual | 2021-2022 e acumulado de 2023



## Rentabilidade mensal | Jul/23





**DIRETORIA EXECUTIVA**  
**Comitês de Investimentos do Fundoprev**

---

**PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL**

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovam, na reunião ordinária de 09/10/2023, o Relatório de Investimentos do mês de agosto/2023, que segue em anexo.

Desta forma, encaminhe-se o Relatório de Investimentos aprovado para conhecimento e deliberação do Conselho Fiscal, conforme competência atribuída ao órgão colegiado pelo inciso III do art. 18 da Lei Complementar Estadual nº 15.143/2018, 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, 09 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

