

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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
Comparativo de Indicadores	27
Análise do Risco da Carteira	28
Gerenciamento de Riscos	30

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	32
Distribuição da Carteira	35
Retorno da Carteira por Ativo	36
Rentabilidade da Carteira (em %)	40
Movimentações	41

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	43
--	----

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.

Distribuição da Carteira	46
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 mercado permaneceu otimista em dezembro, principalmente, devido à confirmação do fim do ciclo de alta de juros pelo Federal Reserve (Fed). Toda a construção de um cenário mais benigno nos Estados Unidos promoveu uma queda nos juros dos títulos públicos americanos e uma recuperação dos ativos de risco a nível mundial.

A economia dos Estados Unidos seguiu a trajetória de resiliência com melhores resultados nos indicadores. A apuração oficial do Produto Interno Bruto (PIB) do terceiro trimestre apresentou um crescimento de 4,9%. Em consonância, o relatório Payroll também mostrou essa força econômica com a criação de 199 mil postos de trabalho em novembro e contrariou os relatórios ADP e Jolts, que evidenciavam um enfraquecimento do mercado de trabalho. Essa conjuntura está em linha com as declarações dos diretores do Federal Reserve de que conseguiriam promover um pouso suave, isto é, controlar a inflação sem trazer grandes custos para a economia.

Ainda que se observe uma economia aquecida, a inflação americana permanece com tendência de queda. Tanto o Índice de Preços ao Consumidor (CPI), quanto o Índice de Preços para Despesas Pessoais (PCE) e seus núcleos vem apresentando um bom comportamento de desaceleração. O Federal Reserve acredita ser prudente manter as taxas de juros entre 5,25% e 5,50%, mas a parte otimista foi a contratação de redução dos juros em 2024. O presidente do Fed, Jerome Powell, também reconheceu que os juros chegaram no patamar ideal e que o foco da autoridade monetária começa a mudar, a fim de afastar a economia de uma recessão em geral.

Na Zona do Euro, a atividade econômica permanece deteriorada. O PIB do terceiro trimestre consolidou os resultados preliminares e caiu 0,1%. Em contrapartida, o número de pessoas empregadas cresceu 0,2%, evidenciando uma resiliência do mercado de trabalho e consequentemente, uma persistência inflacionária.

Apesar da tendência de desaceleração da variação dos preços, a preocupação com a inflação deriva do setor de serviços, seguido de alimentos. Na base anual a inflação registrou uma variação de 2,4%. Ainda que tenha apresentado uma queda de 0,6% e esteja perto da meta de 2%, o Banco Central Europeu mantém uma postura mais cautelosa. Contudo, o mercado projetava um cenário mais otimista com uma antecipação do início da queda dos juros no primeiro trimestre do próximo ano.

Na China, os indicadores de atividade econômica apresentaram resultados mistos. Os dados divulgados pelo Caixin mostraram uma evolução da indústria e serviços, ao contrário dos resultados da S&P Global. No entanto, é relevante expor que a pesquisa de Caixin difere dos dados do governo, pois se concentra mais nas empresas privadas menores do que nas grandes empresas estatais.

Há a possibilidade de que as medidas de estímulos do governo estejam sendo eficientes, mas ainda existe espaço para mais incentivos a fim de consolidar uma recuperação econômica saudável nos próximos meses.

O CPI chinês recuou novamente em novembro e continua demonstrando uma demanda local enfraquecida. O índice caiu 0,5% em comparação ao mesmo mês do ano anterior e 0,2% comparado a outubro. Ainda assim, o Banco Popular da China permaneceu com a decisão de manter a taxa básica de juros de referência em 3,45% para um ano e 4,20% para cinco anos.

No Brasil, o principal sinal observado foi a entrada de dólares no país, uma vez que a conjuntura econômica está atrativa dentre os mercados emergentes. As melhores condições econômicas proporcionaram a manutenção da estratégia do Banco Central em reduzir a taxa de juros em 0,50 ponto percentual nas próximas reuniões. No entanto, existem dois fatores que podem alterar a estratégia do Copom, a desaceleração da economia e a dinâmica fiscal com suas possíveis alterações nas expectativas de inflação.

O campo fiscal foi agitado dada a necessidade de aprovar importantes medidas para elevar a arrecadação e promover a tentativa de equilíbrio das contas públicas. O Congresso aprovou a tributação de apostas esportivas e a subvenção do ICMS, projetos que podem aumentar a receita do governo em aproximadamente R\$ 37 bilhões. Mesmo que esse montante não seja suficiente para atingir a meta estipulada na Lei de Diretrizes Orçamentárias de 2024, é um grande passo para os objetivos almejados pela equipe econômica do governo. Outro importante projeto que seguiu adiante foi a promulgação da Reforma Tributária que contribuiu para um ambiente político mais favorável para os investimentos.

Sobre os dados econômicos, o PIB do terceiro trimestre surpreendeu o mercado com um crescimento de 0,1%, contra uma expectativa de recuo das atividades. De janeiro a setembro, o PIB acumulou alta de 3,2% na comparação com o mesmo período do ano passado. Esse resultado é justificado pelo crescimento marginal da indústria e serviços pela ótica da oferta, mas com queda na agropecuária. Pela ótica da demanda, ocorreu um aumento de consumo das famílias e do governo devido à transferência de renda, melhoria do mercado de trabalho e um processo desinflacionário. No entanto, os investimentos recuam pela quarta vez e comprometem as expectativas de um crescimento saudável no longo prazo.

Os dados mistos das atividades, em que indústria cresceu marginalmente, enquanto serviços e varejo recuaram em outubro mostraram a perda de dinamismo da economia, com menores expectativas de produção agropecuária e queda do consumo. O aperto monetário está mais presente na economia e reforça a necessidade de o Copom avaliar a condução monetária nos próximos meses.

Outra evidência de enfraquecimento da economia pode ser observada no

Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) que caiu 0,06% em outubro, sinalizando maior possibilidade de um PIB mais debilitado no quarto trimestre. Em contrapartida, o Monitor do PIB-FGV apontou um crescimento de 0,1% no mesmo mês de referência.

Apesar da tendência de enfraquecimento da economia, o mercado de trabalho encontra-se resiliente. Em novembro, foram geradas cerca de 130 mil novas vagas com elevação do salário. O crescimento do emprego formal ocorreu no setor de serviços e comércio, em detrimento da perda de trabalhadores na indústria. Diante dessas informações, a taxa de desocupação do país chegou a 7,5% no trimestre encerrado em novembro, com aumento da população ocupada, tanto nos empregos formais quanto nos informais.

Assim como novembro, o mês de dezembro manteve uma melhor percepção do cenário econômico. Os melhores dados dos Estados Unidos e o comunicado do presidente do Fed, Jerome Powell, a respeito do processo de queda dos juros foram as notícias que consolidaram o otimismo dos investidores. No mercado local, a aprovação de algumas medidas que irão aumentar a arrecadação em 2024 pelo Congresso, também foi responsável pela propensão ao risco. As bolsas encerraram no campo positivo, os juros de longo prazo recuaram e o real se valorizou em relação ao dólar.

Em dezembro 2023, no cenário internacional, a economia norte-americana surpreendeu com forte crescimento do PIB no terceiro trimestre, com elevação de 4,9% segundo o Departamento de Comércio. A estimativa do mercado era de 5,2%. A inflação nos Estados Unidos subiu 0,3% com relação a novembro. No ano ficou em 3,4% ante 6,5% em 2022. O objetivo é alcançar índice de preços próximos de 2% no longo prazo. No caso da China que enfrentou crise imobiliária, demanda fraca, desemprego e dívidas locais em 2023, o índice de preços ao consumidor do mês de dezembro diminuiu 0,3% com um ritmo abaixo das expectativas que previam queda de 0,2%. A queda diminuiu em relação à de 0,5% registrada em novembro. O cenário mais provável é que a economia do país cresça a um ritmo próximo da meta de 5% do governo, retomando uma trajetória de expansão após o crescimento de 3,0% em 2022. Na zona do Euro o Produto Interno Bruto (PIB) do terceiro trimestre de 2023 recuou 0,1% na comparação com o segundo trimestre, conforme dados da Eurostat. A expectativa era de avanço de 0,1%.

No ambiente doméstico ainda que o resultado do PIB no terceiro trimestre de 2023 (3,1%) tenha revelado um processo de desaceleração, o atual cenário permite delinear um crescimento próximo a 3% nesse ano. Desemprego caiu a 7,7% e atinge menor taxa desde fevereiro de 2015. Atividade econômica cresceu mais do que o previsto sem que isso causasse alta de preços. Inflação fecha dezembro em 0,56% e 2023 com 4,62%, abaixo do teto da meta estabelecida pelo Banco Central, de 4,75%. A expectativa para o IPCA em 2023 havia caído para 4,47%, e para 2024, a projeção é de 3,90%, segundo o Boletim Focus divulgado em 08 de janeiro de 2024.

E nesse relatório de encerramento de ano temos a satisfação de anunciar que a rentabilidade de dezembro da carteira de investimentos apresentou 1,572% para o Fundoprev Civil e 1,425% para o Fundoprev Militar sendo a meta de retorno estabelecida para o mês de 0,974%. No ano as rentabilidades do Fundoprev Civil e Militar ficaram 13,1% e 13,3% respectivamente, e superaram com sucesso a meta anual da carteira Fundoprev que foi de 9,9%, ou seja, atingiram 132% e 134%, respectivamente. Com rentabilidade de 101% e 102% do CDI, Civil e Militar, para o ano de 2023.

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		32,34	1.586.455.407,09	1.346.319.077,28					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,87	42.808.777,88	42.428.230,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	7, l, a	0,87	42.808.777,87	42.428.230,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	7, l, a	1,16	57.078.370,49	56.570.974,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	7, l, a	0,29	14.269.592,62	14.142.743,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,45	71.343.610,91	70.706.929,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,45	71.343.610,91	70.706.929,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,45	71.343.610,91	70.706.929,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,87	42.767.938,43	42.385.802,53	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,27	356.613.886,83	353.431.052,20	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,65	227.847.495,57 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,61	569.618.738,92	564.396.729,04	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,19	9.099.109,27	8.988.395,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,19	9.511.886,48	9.426.129,45	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		19,89	975.798.736,78	966.733.243,28					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,20	9.995.165,31	9.898.960,92	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	9.995.074,12	9.897.064,58	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,43	21.166.465,00	20.991.665,08	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	7, l, a	0,43	20.992.076,88	20.807.907,71	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	7, l, a	0,43	21.187.685,95	21.014.035,91	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	7, l, a	0,43	20.987.121,84	20.802.679,52	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	7, l, a	0,43	21.000.586,16	20.816.864,38	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	7, l, a	0,43	21.196.195,24	21.023.013,40	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,43	21.084.487,32	20.905.285,37	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	0,43	21.181.058,32	21.007.037,21	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	0,86	42.126.992,70	41.766.328,99	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	0,43	21.278.695,59	21.094.375,08	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, l, a	0,86	42.084.383,54	41.706.256,87	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, l, a	0,87	42.587.121,43	42.219.077,82	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, l, a	1,79	87.739.155,26	86.820.294,32	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, l, a	0,26	12.773.677,73	12.661.411,66	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, l, a	0,26	12.765.611,68	12.652.388,34	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	7, l, a	0,44	21.347.146,23	21.166.944,86	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	7, l, a	0,43	21.278.946,49	21.090.584,12	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, l, a	0,43	21.291.783,59	21.104.956,43	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, l, a	0,43	21.252.854,12	21.061.381,23	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		19,89	975.798.736,78	966.733.243,28					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,87	42.616.893,48	42.247.197,57	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	21.312.732,75	21.128.410,38	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,43	21.302.843,57	21.114.183,88	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,44	21.500.564,28	21.317.208,48	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	7, I, a	0,44	21.413.819,73	21.228.120,94	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,44	21.579.405,86	21.398.193,36	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	0,26	12.783.148,75	12.669.997,55	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	7, I, a	0,44	21.351.411,32	21.164.049,57	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	21.553.982,54	21.349.994,03	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	21.750.469,71	21.547.519,66	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	0,86	42.194.021,63	41.743.083,33	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	1,77	86.937.484,24	86.028.192,18	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	0,84	41.077.987,85	40.630.499,34	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	0,88	43.111.686,57	42.658.079,21	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		32,37	1.587.535.890,62	1.740.518.933,21					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,06	2.839.848,15	2.781.964,81	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	2,58	126.489.212,55	68.921.202,72	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,04	1.839.650,00	1.823.780,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	23,01	1.128.791.859,88	1.118.699.187,01	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,15	7.235.093,55	7.114.723,46	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,62	79.238.349,21	78.133.091,61	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,67	33.022.501,35	32.547.625,03	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,20	9.912.030,33	9.821.693,59	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	2,26	110.750.596,54	335.460.910,64	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,04	1.884.753,85	1.867.534,74	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,19	9.128.660,35	9.045.172,35	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,55	76.229.857,95	74.124.572,04	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	173.476,91	177.475,21	D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		9,02	442.490.047,04	426.726.053,13					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,16	7.781.462,41	7.405.460,16	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIA Governança	8, I	1,54	75.551.871,26	71.599.725,61	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,30	14.689.593,73	13.850.399,52	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,50	24.736.513,76	23.588.744,32	D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	0,32	15.494.492,65	14.672.670,94	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	2,30	112.920.175,86	107.318.323,75	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		9,02	442.490.047,04	426.726.053,13
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,18	8.762.133,32	7.961.239,48
BB FIC FIA Valor	8, I	0,97	47.599.135,63	44.888.904,46
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,84	41.338.032,42	39.047.482,75
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,35	16.935.100,00	22.077.237,14
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,30	14.835.750,00	13.851.940,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,74	36.299.386,00	35.090.159,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,42	20.684.840,00	20.665.326,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,10	4.861.560,00	4.708.440,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,39	166.483.332,67	159.794.903,52
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,45	71.140.878,54	67.681.363,69
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,23	11.074.749,30	10.569.168,45
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,23	60.502.145,48	58.364.674,37
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,48	23.765.559,35	23.179.697,01
FUNDOS MULTIMERCADO		1,91	93.587.442,29	88.960.139,86
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,66	81.591.415,72	77.565.360,39
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,24	11.996.026,57	11.394.779,47
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,78	38.436.352,62	37.616.464,30
Austro FIP Multisetorial	-	0,05	2.518.037,15	2.522.769,58
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,60	29.474.296,20	28.645.731,15
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,13	6.340.245,41	6.344.090,83
RJI FIP Puma	10, II	0,00	103.773,86	103.872,74
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,23	11.454.576,04	11.246.951,22
BRB FII SIA Corporate	11	0,22	10.653.576,04	10.464.851,22
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	801.000,00	782.100,00
VALORES MOBILIÁRIOS		0,04	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,04	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES		0,02	905.456,46	772.601,76
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,02	899.656,24	772.601,47
BTG Pactual		0,00	-	0,07
Caixa Econômica Federal		0,00	5.800,00	-
XP Investimentos		0,00	0,22	0,22
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	4.905.066.547,66	4.780.607.673,61

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	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+2	750 dias	0,90	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,50	20% exc IPCA+8%aa
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16	20% exc IPCA + 8%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,20	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50	Não há
D+0	D+2	Não há	1,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

ATIVOS

ENQ.

%

DEZEMBRO

NOVEMBRO

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE

CARÊNCIA

TAXA ADM

TAXA PERFORMANCE

▲ Entrada de Recursos

▲ Nova Aplicação

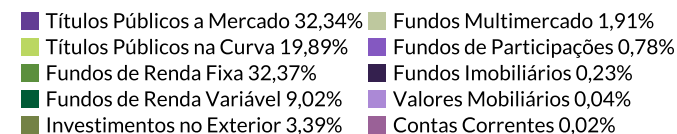
▼ Saída de Recursos

▼ Resgate Total

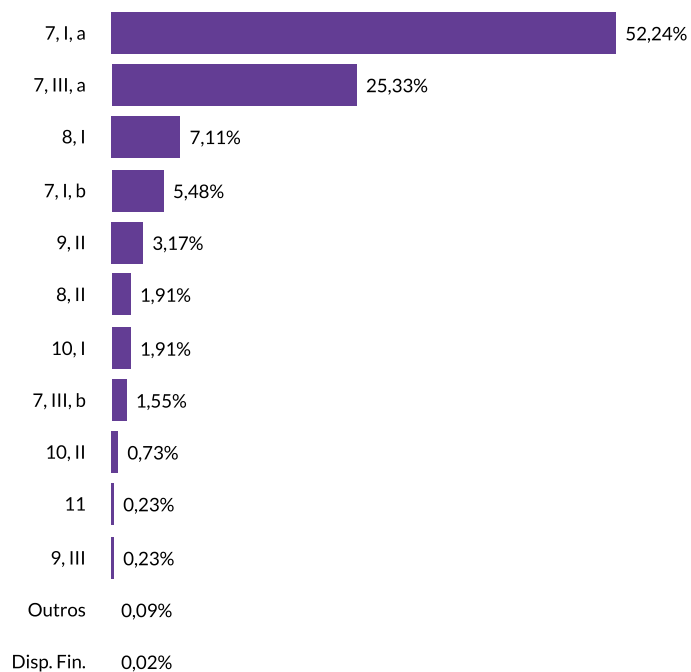
POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



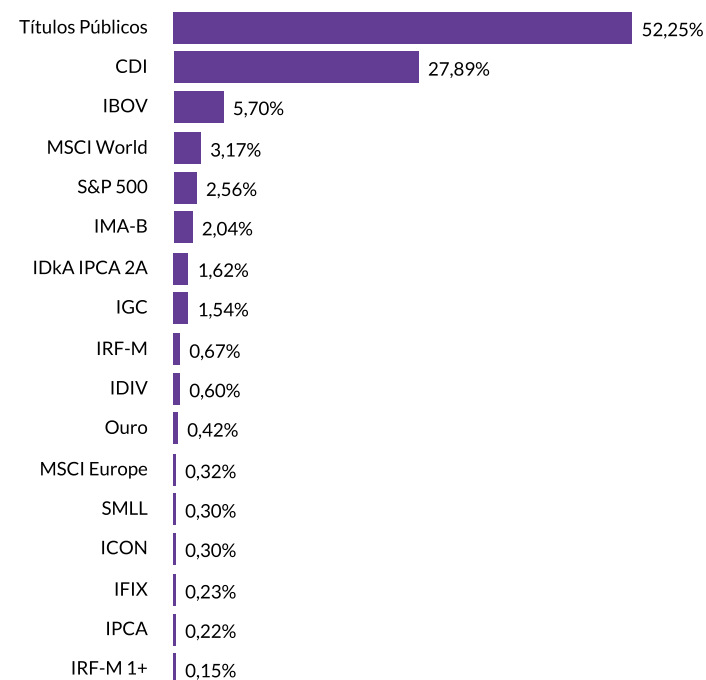
POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	76.475.086,32	14.089.172,87	15.577.809,31	7.937.225,12	12.987.523,29	12.026.110,70	13.965.225,82	153.058.153,43
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	2.462.148,33	430.482,66	466.210,96	402.147,39	414.926,75	385.725,86	380.546,99	4.942.188,94
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	2.155.099,02	430.482,65	466.210,96	402.147,41	414.926,73	385.725,87	380.546,98	4.635.139,62
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	2.873.465,36	573.976,88	621.614,60	536.196,54	553.235,66	514.301,16	507.395,96	6.180.186,16
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14	138.308,91	128.575,29	126.848,99	1.545.046,54
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	210.428,23	673.944,59	692.723,99	636.087,93	636.681,28	2.849.866,02
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	107.558,74	673.944,59	692.723,99	636.087,93	636.681,28	2.746.996,53
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	74.401,51	673.944,59	692.723,99	636.087,93	636.681,28	2.713.839,30
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	-	-	-	72.072,43	413.714,87	373.273,81	382.135,90	1.241.197,01
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	2.688.337,08	576.342,27	621.559,01	27.064,21	-	-	-	3.913.302,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	7.378.842,15	1.296.770,08	1.398.507,79	60.894,49	-	-	-	10.135.014,51
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	1.977.827,06	432.256,69	466.169,27	20.298,15	-	-	-	2.896.551,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	2.459.614,05	432.256,70	466.169,26	20.298,16	-	-	-	3.378.338,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	2.049.678,38	360.213,91	388.474,39	16.915,12	-	-	-	2.815.281,80
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	3.279.485,40	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,89
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	2.844.125,97	576.342,27	621.559,01	27.064,21	-	-	-	4.069.091,46
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	6.558.970,80	1.152.684,51	1.243.118,04	54.128,44	-	-	-	9.008.901,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	3.279.485,39	576.342,26	621.559,02	27.064,21	-	-	-	4.504.450,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	2.740.489,69	576.342,27	621.559,01	27.064,21	-	-	-	3.965.455,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	2.740.489,69	576.342,27	621.559,01	27.064,21	-	-	-	3.965.455,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	2.714.879,56	576.342,27	621.559,01	27.064,21	-	-	-	3.939.845,05
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	-	-	-	3.010.567,58	3.456.079,18	3.102.769,87	3.182.834,63	12.752.251,26
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	-	-	-	-	-	-	1.676.391,58	1.676.391,58
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	-	-	-	665.466,80	5.381.127,48	4.980.278,32	5.222.009,88	16.248.882,48
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	692.842,21	93.171,50	88.470,54	40.660,56	53.607,65	143.365,99	110.714,04	1.222.832,49
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	625.056,69	98.249,12	101.686,12	73.585,99	83.424,09	103.830,74	85.757,03	1.171.589,78
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	45.276.308,86	3.615.992,33	5.575.912,21	5.605.110,14	6.327.255,89	6.883.536,81	9.065.493,50	82.349.609,74
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	10.222,22	-	-	-	-	-	-	10.222,22

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	45.276.308,86	3.615.992,33	5.575.912,21	5.605.110,14	6.327.255,89	6.883.536,81	9.065.493,50	82.349.609,74
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	547.616,69	96.036,75	106.308,20	93.407,93	99.055,51	95.278,42	96.204,39	1.133.907,89
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	556.994,95	97.745,52	108.221,45	95.107,67	100.876,88	97.048,49	98.009,54	1.154.004,50
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	607.656,50	5.057,03	-	-	-	-	-	612.713,53
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	2.413.484,95	-	-	-	-	-	-	2.413.484,95
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	-	-	-	116.710,87	149.384,38	143.476,28	174.799,92	584.371,45
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	-	-	-	-	53.558,20	152.633,81	184.169,17	390.361,18
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	-	-	-	36.740,29	148.197,26	142.345,73	173.650,04	500.933,32
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	-	-	-	-	45.360,42	152.891,45	184.442,32	382.694,19
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	-	-	-	-	36.882,28	152.198,24	183.721,78	372.802,30
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	-	-	-	28.042,88	147.722,44	141.910,31	173.181,84	490.857,47
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	1.264.720,36	101.122,09	157.633,67	149.391,12	153.954,33	147.798,27	179.201,95	2.153.821,79
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	30.687,02	144.396,12	148.573,40	142.703,00	174.021,11	640.380,65
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	2.540.905,11	204.594,47	317.753,22	300.977,45	310.201,31	297.817,26	360.663,71	4.332.912,53
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	1.251.023,13	97.559,18	154.094,63	146.401,12	150.686,04	144.721,11	184.320,51	2.128.805,72
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	2.542.673,94	205.294,00	318.358,33	301.487,74	310.760,13	298.337,54	378.126,67	4.355.038,35
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	2.499.484,38	194.459,16	307.559,34	292.218,46	300.783,12	288.891,88	368.043,61	4.251.439,95
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	5.165.367,32	405.576,84	638.526,16	606.188,04	624.167,40	599.727,88	918.860,94	8.958.414,58
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	618.436,62	67.831,04	101.082,38	94.086,41	97.164,50	94.672,23	112.266,07	1.185.539,25
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	615.951,89	68.833,31	102.157,53	95.014,55	98.160,32	95.635,43	113.223,34	1.188.976,37
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	1.280.961,12	105.813,09	160.759,03	150.140,24	154.795,58	150.919,18	180.201,37	2.183.589,61
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	1.320.256,73	114.371,59	169.859,57	158.036,63	163.215,40	159.047,01	188.362,37	2.273.149,30
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	85.283,56	156.549,73	161.636,82	157.523,16	186.827,16	747.820,43
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	1.335.156,84	117.609,36	173.342,89	161.029,67	166.433,50	162.155,91	191.472,89	2.307.201,06
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	2.606.635,50	221.360,18	331.867,27	309.241,60	319.185,73	311.063,39	369.695,91	4.469.049,58
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	1.060.539,30	110.123,27	165.370,11	154.118,33	159.066,72	155.023,79	184.322,37	1.988.563,89
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	-	-	-	-	-	142.572,31	188.659,69	331.232,00
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	1.249.019,60	99.587,87	154.344,56	144.647,64	148.931,74	145.255,02	183.355,80	2.125.142,23
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	-	-	-	-	11.409,19	147.430,11	185.698,79	344.538,09
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	-	-	-	7.910,61	146.851,47	143.247,43	181.212,50	479.222,01
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	616.120,48	63.090,86	95.957,80	89.651,93	92.420,21	90.092,36	113.151,20	1.160.484,84
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	-	-	-	-	-	149.000,50	187.361,75	336.362,25
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	1.262.029,62	102.311,86	157.390,94	147.320,44	151.761,12	147.993,72	203.988,51	2.172.796,21
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	1.266.284,80	100.873,92	156.249,36	146.470,17	150.788,20	147.056,38	202.950,05	2.170.672,88
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	2.504.129,44	207.977,40	316.230,10	295.368,62	304.531,39	296.883,18	450.938,30	4.376.058,43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	5.143.618,03	412.649,78	634.647,38	594.038,84	612.029,00	596.729,22	909.292,06	8.903.004,31
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	2.444.337,93	209.304,72	315.200,67	293.820,10	303.139,56	295.492,36	447.488,51	4.308.783,85

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	45.276.308,86	3.615.992,33	5.575.912,21	5.605.110,14	6.327.255,89	6.883.536,81	9.065.493,50	82.349.609,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	2.552.681,41	206.809,04	317.027,04	296.594,94	305.572,34	297.964,45	453.607,36	4.430.256,58
FUNDOS DE RENDA FIXA	101.900.487,42	17.761.051,43	17.747.723,61	19.981.109,38	13.461.066,91	18.285.729,53	16.341.765,12	205.478.933,40
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(520.570,95)	(91.151,44)	(76.281,15)	(84.016,07)	(1.065.111,11)	12.186,55	57.883,34	(1.767.060,83)
Banrisul Absoluto	22.291.720,07	4.503.677,92	5.409.164,84	2.183.745,29	904.314,20	416.263,82	721.713,55	36.430.599,69
Banrisul Foco IDKA 2	387.628,66	-	-	-	-	-	-	387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	111.401,47	9.430,00	14.163,52	13.730,00	13.460,00	12.810,00	15.870,00	190.864,99
Banrisul Soberano	-	-	-	5.552,51	-	-	-	5.552,51
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	11.544.370,98	-	-	-	-	-	-	11.544.370,98
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	33.726.571,72	8.389.103,62	9.235.937,72	14.611.184,06	10.833.348,68	10.137.179,04	10.092.672,87	97.025.997,71
BB FIC Previdenciário Fluxo	2.762,09	-	128,21	-	-	-	-	2.890,30
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	364,16	-	-	-	-	-	-	364,16
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	1.170.557,48	-	-	-	-	-	-	1.170.557,48
BB Previdenciário IRF-M 1+	684.614,59	54.985,22	37.462,49	(13.608,36)	5.060,00	217.729,25	120.370,09	1.106.613,28
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	4.654.059,39	712.920,40	563.960,20	162.700,58	(253.953,83)	1.370.418,16	1.105.257,60	8.315.362,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	94.198,93	-	-	-	-	-	-	94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.687.018,64	242.791,57	227.284,95	44.141,99	111.837,83	782.372,23	474.876,32	4.570.323,53
BB Previdenciário Títulos Públicos X	515.223,35	102.117,37	87.227,43	105.061,36	42.001,78	76.311,72	90.336,74	1.018.279,75
BRB Renda Fixa 2023	587.760,24	-	-	-	-	-	-	587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	16.043.540,80	2.524.719,52	2.711.136,54	3.450.197,42	3.406.401,18	3.236.424,81	1.460.789,89	32.833.210,16
Caixa Brasil Referenciado	2.693,30	-	-	-	-	-	-	2.693,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	97.848,83	19.396,81	16.624,04	20.021,27	8.038,28	14.557,90	17.219,11	193.706,24
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	474.676,26	94.077,40	80.616,85	97.056,90	38.983,84	70.587,01	83.488,00	939.486,26
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7.364.644,85	1.203.020,52	(555.240,24)	(609.221,93)	(578.375,25)	1.943.340,84	2.105.285,91	10.873.454,70
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(20.597,44)	(4.037,48)	(4.461,79)	(5.435,64)	(4.938,69)	(4.451,80)	(3.998,30)	(47.921,14)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	24.610.320,61	13.746.757,55	(16.402.422,15)	(1.685.661,51)	(12.307.968,68)	41.344.649,14	22.005.399,93	71.311.074,89
BB FIA Bolsa Americana	998.707,97	233.188,27	(54.644,86)	(339.958,76)	(122.091,78)	588.482,11	376.002,25	1.679.685,20
BB FIA Governança	4.092.027,55	2.306.437,06	(3.599.930,39)	592.199,59	(2.393.933,86)	7.761.898,75	3.952.145,65	12.710.844,35
BB FIC FIA Consumo	1.062.724,78	311.350,32	(1.592.532,25)	(555.439,64)	(1.164.467,25)	1.911.826,45	839.194,21	812.656,62
BB FIC FIA Exportação	466.076,28	1.539.209,98	(730.419,57)	376.331,91	(741.829,22)	1.829.572,65	1.147.769,44	3.886.711,47
BB FIC FIA Retorno Total	363.807,01	616.132,52	(654.842,27)	117.826,23	(455.937,78)	1.452.457,29	821.821,71	2.261.264,71
BB FIC FIA Seleção Fatorial	4.906.000,79	3.268.646,38	(4.432.991,47)	464.201,22	(2.877.973,51)	11.049.190,10	5.601.852,11	17.978.925,62
BB FIC FIA Siderurgia	(416.650,55)	662.092,58	(522.700,10)	(84.590,93)	(459.401,67)	941.752,63	800.893,84	921.395,80
BB FIC FIA Valor	1.656.400,76	1.623.592,11	(2.562.772,01)	107.552,40	(1.578.985,71)	4.846.157,63	2.710.231,17	6.802.176,35
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.534.256,91	1.277.248,91	(1.957.350,38)	26.983,27	(1.421.800,57)	4.313.579,83	2.290.549,67	7.063.467,64
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	1.773.434,33	559.520,03	(896.012,85)	41.037,20	(658.391,33)	2.616.867,61	1.099.268,88	4.535.723,87

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	24.610.320,61	13.746.757,55	(16.402.422,15)	(1.685.661,51)	(12.307.968,68)	41.344.649,14	22.005.399,93	71.311.074,89
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	2.177.550,00	656.132,00	1.061.072,00	(1.269.900,00)	(681.513,00)	2.127.788,00	1.209.227,00	5.280.356,00
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	2.334.218,78	355.758,33	(1.016.560,00)	(404.790,00)	(1.116.120,00)	1.589.030,00	983.810,00	2.725.347,11
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	2.171.567,00	(80.780,58)	-	-	-	-	-	2.090.786,42
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	1.194.669,00	152.434,64	-	-	-	-	-	1.347.103,64
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(780.560,00)	195.140,00	546.392,00	(604.934,00)	1.522.092,00	(19.514,00)	19.514,00	878.130,00
Trend ETF MSCI Europa	76.090,00	70.655,00	10.870,00	(152.180,00)	(157.615,00)	335.560,09	153.120,00	336.500,09
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.817.860,19	2.711.672,84	1.466.093,84	(4.163.401,79)	(5.199.968,04)	9.334.676,72	6.688.429,15	14.655.362,91
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(1.294.900,10)	571.917,44	96.032,69	(2.145.036,61)	(3.397.194,95)	3.760.013,96	3.459.514,85	1.050.347,28
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	2.470.730,69	616.466,53	(708.395,26)	(516.568,82)	(315.651,41)	874.185,27	505.580,85	2.926.347,85
BB Global Select Equity IE Multimercado	2.238.744,05	1.111.497,91	1.458.252,11	(1.054.952,69)	(942.291,40)	3.402.874,02	2.137.471,11	8.351.595,11
BB Schroder Multimercado IE	403.285,55	411.790,96	620.204,30	(446.843,67)	(544.830,28)	1.297.603,47	585.862,34	2.327.072,67
FUNDOS MULTIMERCADO	12.949.429,95	2.914.305,65	(1.064.370,45)	(3.349.014,39)	(1.422.174,11)	7.429.630,66	4.627.302,43	22.085.109,74
Caixa Bolsa Americana Multimercado	12.354.462,33	2.679.253,03	(699.332,19)	(3.369.856,35)	(1.279.330,45)	6.633.629,36	4.026.055,33	20.344.881,06
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	594.967,62	235.052,62	(365.038,26)	20.841,96	(142.843,66)	796.001,30	601.247,10	1.740.228,68
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	5.240.233,47	2.722.149,07	554.528,61	931.899,54	(8.789.318,63)	(318.510,06)	819.888,32	1.160.870,32
Austro FIP Multisetorial	(107.278,00)	(17.266,37)	(18.863,61)	(16.406,00)	(9.763.911,31)	(4.776,34)	(4.732,43)	(9.933.234,06)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	5.373.193,65	2.743.365,21	577.352,80	952.248,57	978.542,70	(309.789,90)	828.565,05	11.143.478,08
FIP LSH Multiestratégia	(25.063,93)	(3.845,42)	(3.846,42)	(3.843,86)	(3.846,00)	(3.844,84)	(3.845,42)	(48.135,89)
RJI FIP Puma	(618,25)	(104,35)	(114,16)	(99,17)	(104,02)	(98,98)	(98,88)	(1.237,81)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	125.347,27	593,90	19.624,20	(41.473,35)	(33.642,75)	(33.668,45)	213.424,82	250.205,64
BRB FII SIA Corporate	(65.052,73)	(19.406,10)	(25.275,80)	(22.773,35)	(23.042,75)	(22.368,45)	188.724,82	10.805,64
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	190.400,00	20.000,00	44.900,00	(18.700,00)	(10.600,00)	(11.300,00)	24.700,00	239.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	270.395.074,09	57.561.695,64	23.474.899,18	25.215.793,14	5.022.773,88	94.952.155,05	73.726.929,09	550.349.320,07

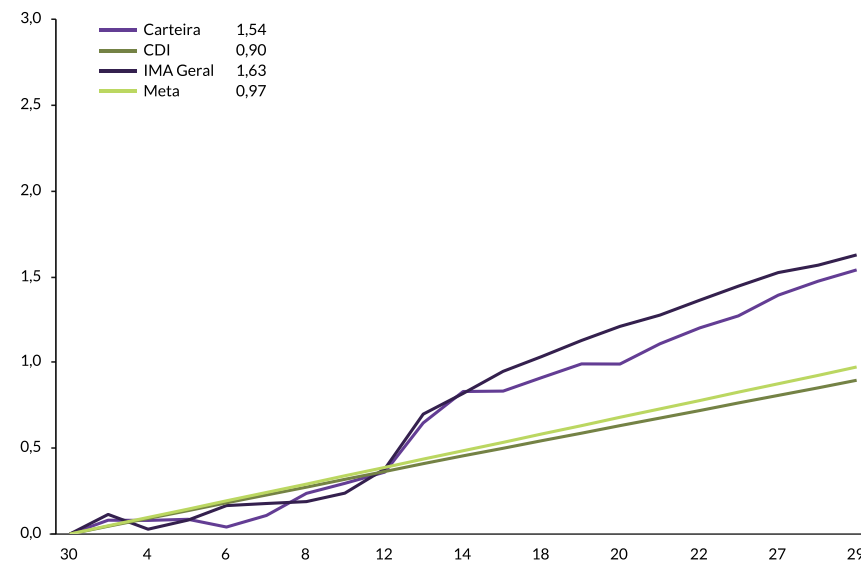
RETORNOS HISTÓRICOS

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	411.392.074,03	138.957.246,04	550.349.320,07
TOTAL	1.353.781.524,56	339.442.940,75	1.693.224.465,31

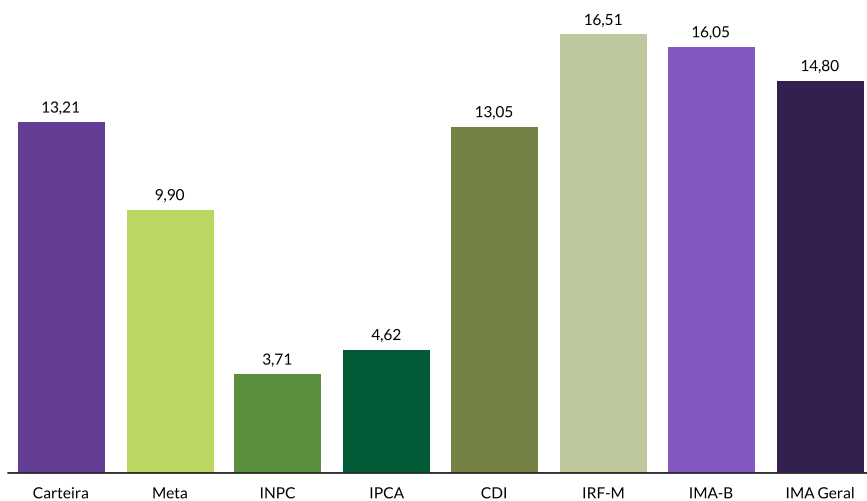
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

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
Mai	1,37	0,64	1,12	1,77	214	122	77
Junho	1,66	0,33	1,07	1,74	500	154	95
Julho	1,30	0,53	1,07	0,98	244	121	132
Agosto	0,52	0,64	1,14	0,63	81	45	82
Setembro	0,55	0,67	0,97	0,18	82	57	308
Outubro	0,11	0,65	1,00	0,30	17	11	37
Novembro	2,04	0,69	0,92	1,84	294	222	110
Dezembro	1,54	0,97	0,90	1,63	158	172	95
TOTAL	13,21	9,90	13,05	14,80	133	101	89

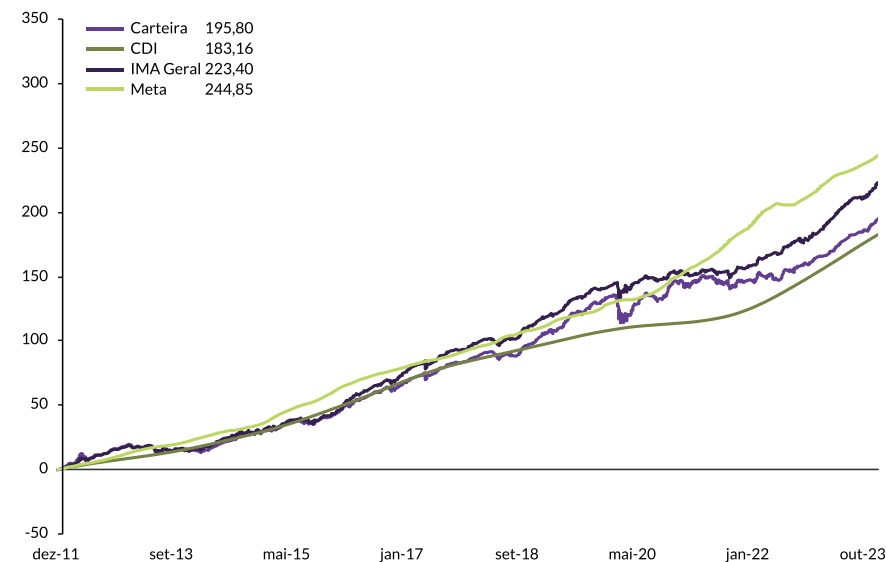
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES 2023



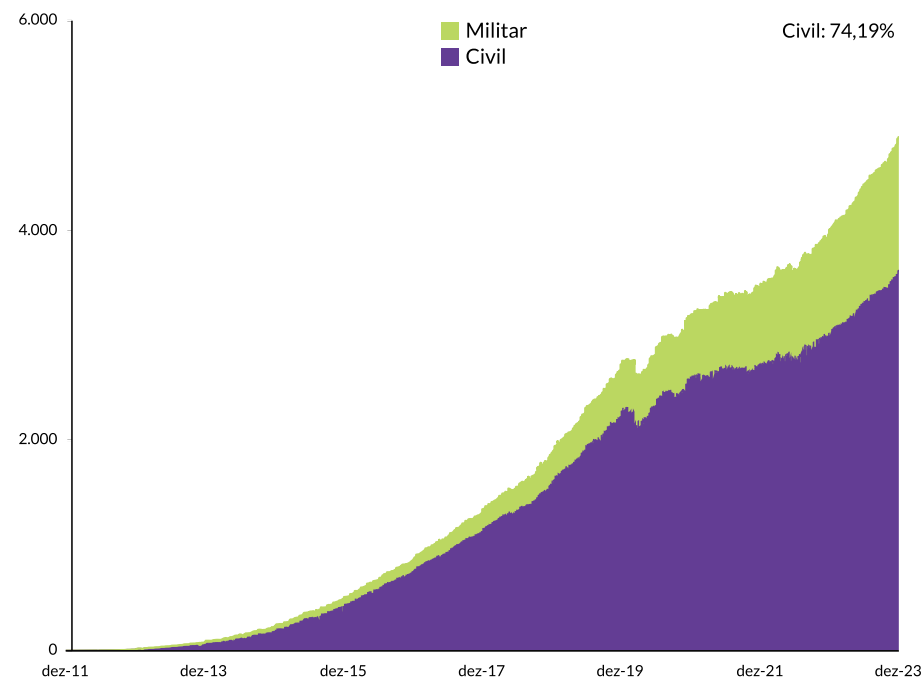
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



POR PERÍODO

PERÍODO	CIVIL	MILITAR	TOTAL
dez/11	324.901,06	-	324.901,06
dez/12	14.502.903,15	2.679.913,75	17.182.816,90
dez/13	76.640.824,39	18.730.770,36	95.371.594,75
dez/14	212.665.048,61	39.649.295,75	252.314.344,36
dez/15	447.351.495,72	63.883.697,93	511.235.193,65
dez/16	779.107.970,34	108.089.378,06	887.197.348,40
dez/17	1.166.426.360,05	177.653.629,35	1.344.079.989,40
dez/18	1.612.163.949,34	268.461.510,03	1.880.625.459,37
dez/19	2.312.397.939,81	445.127.926,09	2.757.525.865,90
dez/20	2.643.581.366,99	598.407.866,04	3.241.989.233,03
dez/21	2.751.517.572,01	746.706.179,25	3.498.223.751,26
dez/22	3.045.985.599,28	967.932.188,49	4.013.917.787,77
jan/23	3.103.726.297,95	995.398.117,83	4.099.124.415,78
fev/23	3.118.793.378,11	1.009.120.654,75	4.127.914.032,86
mar/23	3.161.531.236,80	1.030.441.679,62	4.191.972.916,42
abr/23	3.204.966.338,10	1.051.959.540,31	4.256.925.878,41
mai/23	3.263.425.928,87	1.078.364.224,68	4.341.790.153,55
jun/23	3.332.348.955,94	1.107.873.149,75	4.440.222.105,69
jul/23	3.390.274.319,21	1.134.078.574,16	4.524.352.893,37
ago/23	3.421.884.275,86	1.152.995.298,62	4.574.879.574,48
set/23	3.453.506.576,59	1.172.900.576,24	4.626.407.152,83
out/23	3.468.042.129,24	1.190.395.643,22	4.658.437.772,46
nov/23	3.555.560.021,83	1.225.047.651,78	4.780.607.673,61
dez/23	3.638.155.695,42	1.264.921.060,86	4.903.076.756,28
dez/23	3.639.448.677,46	1.265.617.870,20	4.905.066.547,66

EVOLUÇÃO DIÁRIA DO PATRIMÔNIO (EM R\$ MILHÕES)

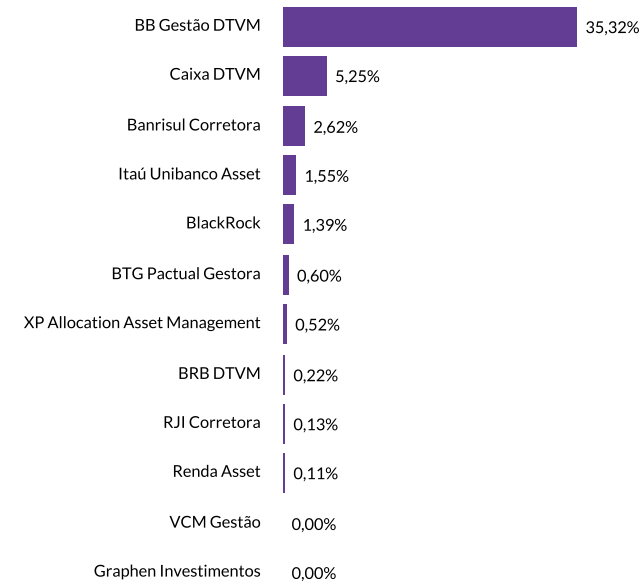


PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

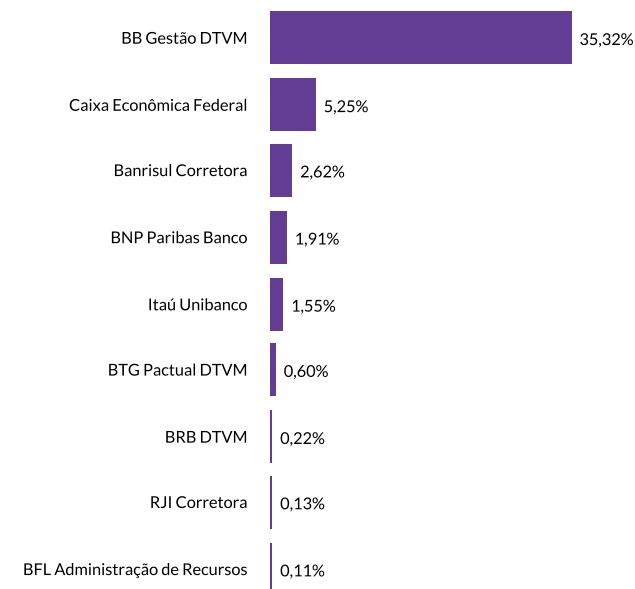
GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.103.315.979,61	0,80	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.498.826.267.922,70	0,12	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	21.235.274.333,36	0,32	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	79.833.977,02	13,34	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	366.881.084.481,79	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	502.158.621.591,82	0,05	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	629.352.495,69	0,02	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	878.644.286.373,12	0,01	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	341.772.238,01	1,57	✓
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	532.805.863,17	1,19	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.689.451.326,98	0,01	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	167.650.653.105,31	0,02	✓

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

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	7, III, a	17.964.574,33	0,06	15,81	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✘
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	3.621.394.647,54	2,58	3,49	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	162.220.773,59	0,04	1,13	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	16.475.113.370,57	23,02	6,85	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	7, I, b	393.124.777,08	0,15	1,84	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	5.798.399.930,42	1,62	1,37	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	4.067.997.534,34	0,67	0,81	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	215.228.460,08	0,20	4,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	5.463.046.966,63	2,26	2,03	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	7, I, b	499.145.687,94	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	3.886.422.398,07	0,19	0,23	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	31.024.153/0001-00	7, III, b	2.131.685.239,90	1,55	3,58	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	12.402.646/0001-84	7, III, a	1.663.990,67	0,00	10,43	Não	12.678.380/0001-05	42.066.258/0001-30	✔
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.203.790.958,87	0,16	0,65	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	783.566.811,58	1,54	9,64	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	8, I	117.523.076,84	0,30	12,50	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	8, I	154.264.233,47	0,50	16,04	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	8, I	882.609.259,58	0,32	1,76	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.502.801.211,89	2,30	7,51	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	8, I	177.693.628,39	0,18	4,93	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	882.454.615,78	0,97	5,39	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	716.164.953,12	0,84	5,77	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	10.406.511/0001-61	8, II	13.724.812.078,78	0,35	0,12	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	2.729.963.134,13	0,74	1,33	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	6.775.464.149,72	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	379.829.818,74	0,42	5,45	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF MSCI Europa	38.595.988/0001-51	8, II	35.134.903,09	0,10	13,84	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✔
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	398.352.457,88	1,45	17,86	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	78.325.060,39	0,23	14,14	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.313.455.664,39	1,23	4,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	505.522.079,05	0,48	4,70	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.635.814.462,49	1,66	4,99	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	129.584.550,75	0,24	9,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	13.348.205,16	0,05	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	1.208.495.791,69	0,60	2,44	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	107.873.291,88	0,13	5,88	Não	42.066.258/0001-30	42.066.258/0001-30	✓
RJI FIP Puma	16.617.536/0001-90	10, II	3.651.843,68	0,00	2,84	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✓
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	11	79.833.977,02	0,22	13,34	Sim	33.850.686/0001-69	33.850.686/0001-69	✓
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	11	146.175.478,18	0,02	0,55	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓

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

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI
7, I	2.831.004.395,06	57,73	100,0	✓ 100,0
7, I, a	2.562.254.143,87	52,25	100,0	✓ 80,0
7, I, b	268.750.251,19	5,48	100,0	✓ 40,0
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 50,0
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, III	1.318.785.639,43	26,89	65,0	✓ 65,0
7, III, a	1.242.555.781,48	25,34	65,0	✓ 60,0
7, III, b	76.229.857,95	1,55	65,0	✓ 50,0
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 10,0
7, V	-	0,00	15,0	✓ 15,0
7, V, a	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, V, b	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, V, c	-	0,00	5,0	✓ 5,0
ART. 7	4.149.790.034,49	84,62	100,0	✓ 100,0
8, I	348.873.411,04	7,11	35,0	✓ 20,0
8, II	93.616.636,00	1,91	35,0	✓ 35,0
ART. 8	442.490.047,04	9,02	35,0	✓ 35,0
9, I	-	0,00	10,0	✓ 2,0
9, II	155.408.583,37	3,17	10,0	✓ 8,0
9, III	11.074.749,30	0,23	10,0	✓ 4,0
ART. 9	166.483.332,67	3,39	10,0	✓ 10,0
10, I	93.587.442,29	1,91	10,0	✓ 10,0
10, II	35.918.315,47	0,73	5,0	✓ 3,0
10, III	-	0,00	5,0	✓ 2,0
ART. 10	129.505.757,76	2,64	15,0	✓ 15,0
ART. 11	11.454.576,04	0,23	5,0	✓ 5,0
ART. 12	-	0,00	10,0	✓ 0,0
ART. 8, 10 E 11	583.450.380,84	11,90	35,0	✓ 35,0
SEM ENQUADRAMENTO	4.437.343,20			
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.904.161.091,20			

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

PRÓ GESTÃO

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

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✗ Foi desobedecido o Art. 18 da Resolução CMN 4.963/2021, que estipula um limite de 20 % na concentração dos investimentos do RPPS em um único fundo.
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✗ Descumpriu-se o disposto no Art. 20 da Resolução CMN 4.963/2021, que impõe um limite de 5 % na concentração do patrimônio gerido pela instituição que atua como gestora dos fundos.

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)	IMA-S	0,90	92%	13,05	132%	13,05	132%	0,01	0,04	0,02	0,06	4.819,96	-17,02	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	IMA-S	0,90	92%	13,05	132%	13,05	132%	0,01	0,04	0,02	0,06	4.819,96	-17,02	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	IMA-S	0,90	92%	13,05	132%	13,05	132%	0,01	0,04	0,02	0,06	4.819,96	-17,02	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	IMA-S	0,90	92%	13,05	132%	13,05	132%	0,01	0,04	0,02	0,06	4.819,96	-17,02	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	IMA-S	0,90	92%	13,10	132%	13,10	132%	0,03	0,05	0,06	0,08	2.038,41	-7,17	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	IMA-S	0,90	92%	13,10	132%	13,10	132%	0,03	0,05	0,06	0,08	2.038,41	-7,17	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	IMA-S	0,90	92%	13,10	132%	13,10	132%	0,03	0,05	0,06	0,08	2.038,41	-7,17	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	IMA-S	0,90	93%	13,29	134%	13,29	134%	0,03	0,08	0,04	0,14	2.661,05	8,91	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	IMA-S	0,90	92%	13,18	133%	13,18	133%	0,02	0,06	0,03	0,10	3.959,45	1,87	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	IMA-S	0,93	95%	13,23	134%	13,23	134%	0,04	0,08	0,06	0,14	57,63	12,06	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	IMA-S	0,93	95%	13,23	134%	13,23	134%	0,04	0,08	0,06	0,14	1.951,43	4,44	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	IRF-M	1,23	127%	15,53	157%	15,53	157%	0,65	2,31	1,07	3,80	147,61	5,78	-0,02	-1,00
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	IRF-M	0,91	93%	14,05	142%	14,05	142%	0,27	1,33	0,44	2,18	267,38	3,79	0,00	-0,57
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)	IRF-M	0,97	100%	12,80	129%	12,80	129%	-	-	-	-	-	-	-	-
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	IRF-M	0,99	102%	13,05	132%	13,05	132%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	IPCA	0,83	86%	2,78	28%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	IPCA	0,89	91%	1,87	19%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	IPCA	0,83	85%	2,38	24%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	IPCA	0,89	91%	1,83	18%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	IPCA	0,88	91%	1,78	18%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	IPCA	0,82	85%	2,33	23%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA	0,86	88%	10,86	110%	10,86	110%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	IPCA	0,83	85%	3,00	30%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA	0,86	89%	10,94	110%	10,94	110%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA	0,87	90%	10,61	107%	10,61	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA	0,91	93%	11,02	111%	11,02	111%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA	0,87	90%	10,59	107%	10,59	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA	1,06	109%	10,88	110%	10,88	110%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA	0,89	91%	9,99	101%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA	0,89	92%	10,03	101%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA	0,85	87%	11,07	112%	11,07	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA	0,89	92%	11,61	117%	11,61	117%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	IPCA	0,89	91%	3,64	37%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA	0,91	93%	11,83	119%	11,83	119%	-	-	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	IPCA	0,88	90%	11,38	115%	11,38	115%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA	0,87	90%	10,04	101%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,89	92%	1,58	16%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA	0,86	88%	10,67	108%	10,67	108%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	IPCA	0,87	90%	1,65	17%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	IPCA	0,85	87%	2,27	23%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,89	92%	9,72	98%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	IPCA	0,89	91%	1,60	16%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA	0,96	98%	10,89	110%	10,89	110%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA	0,94	97%	10,77	109%	10,77	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA	1,08	111%	11,24	113%	11,24	113%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA	1,06	109%	11,09	112%	11,09	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA	1,10	113%	11,38	115%	11,38	115%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA	1,06	109%	11,13	112%	11,13	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	IMA-B	2,08	214%	-38,36	-387%	-38,36	-387%	7,61	27,35	12,53	44,94	22,75	-13,10	-0,07	-39,89
Banrisul Absoluto	CDI	0,90	93%	13,00	131%	13,00	131%	0,03	0,06	0,06	0,09	2.077,65	-15,78	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA	0,87	89%	11,25	114%	11,25	114%	0,21	4,04	0,34	6,64	333,22	-11,59	0,00	-2,84
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,90	93%	12,98	131%	12,98	131%	0,02	0,08	0,04	0,14	3.210,58	-12,45	0,00	-0,02
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	1,69	174%	18,06	182%	18,06	182%	2,04	3,92	3,36	6,45	64,00	7,01	-0,23	-1,58
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	1,41	145%	11,72	118%	11,72	118%	0,97	1,99	1,59	3,27	113,94	-4,04	-0,06	-0,88
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	1,46	150%	16,06	162%	16,06	162%	1,43	2,64	2,35	4,35	79,23	6,20	-0,14	-0,95
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	0,92	94%	11,13	112%	11,13	112%	0,72	1,37	1,18	2,26	103,83	-8,38	-0,02	-0,42
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	0,93	96%	13,39	135%	13,39	135%	0,04	0,09	0,07	0,15	1.720,79	13,93	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,92	95%	11,14	112%	11,14	112%	0,72	4,02	1,18	6,62	104,15	-11,44	-0,02	-2,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,92	95%	11,15	113%	11,15	113%	0,72	4,05	1,18	6,66	104,22	-11,41	-0,02	-2,91
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	2,84	292%	16,64	168%	16,64	168%	374,73	101,02	597,12	165,82	-21,77	-6,13	0,00	0,00
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-2,25	-231%	-30,21	-305%	-30,21	-305%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Bolsa Americana	S&P 500	5,08	521%	27,53	278%	27,53	278%	9,94	12,69	16,38	20,88	37,21	6,41	-1,42	-8,98
BB FIA Governança	IGC	5,52	567%	20,23	204%	20,23	204%	13,32	17,18	21,94	28,28	30,28	2,79	-2,00	-14,87
BB FIC FIA Consumo	ICON	6,06	622%	5,86	59%	5,86	59%	18,77	24,30	30,91	39,98	18,54	-0,99	-1,62	-23,25
BB FIC FIA Exportação	IBOV	4,87	500%	17,47	176%	17,47	176%	11,89	15,14	19,58	24,91	31,27	2,05	-2,18	-13,72
BB FIC FIA Retorno Total	IBOV	5,60	575%	17,09	173%	17,09	173%	14,13	17,33	23,27	28,52	31,07	1,80	-2,24	-15,98
BB FIC FIA Seleção Fatorial	IBOV	5,22	536%	18,94	191%	18,94	191%	13,80	16,81	22,73	27,66	28,06	2,42	-2,40	-15,49

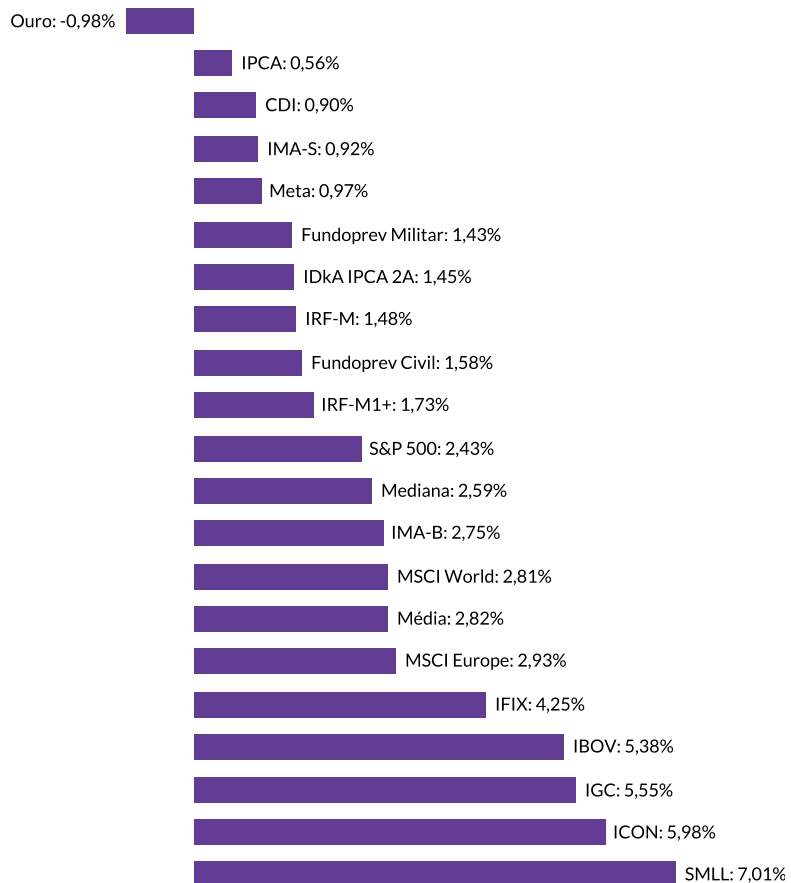
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL															
BB FIC FIA Siderurgia	IBOV	10,06	1033%	11,75	119%	11,75	119%	12,15	21,59	20,03	35,52	53,22	0,30	-0,86	-24,03
BB FIC FIA Valor	IBOV	6,04	620%	16,67	168%	16,67	168%	13,06	16,89	21,52	27,79	33,16	1,68	-1,78	-14,55
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	IBOV	5,87	602%	20,61	208%	20,61	208%	13,80	17,37	22,74	28,59	30,78	2,88	-1,99	-14,13
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	IBOV	5,52	567%	23,07	233%	22,09	223%	14,55	17,99	23,96	29,60	28,22	3,54	-2,03	-14,52
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	SMLL	6,44	661%	17,28	174%	16,10	163%	17,60	23,64	29,00	38,91	23,09	1,71	-1,44	-18,27
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	S&P 500	3,17	325%	14,49	146%	14,49	146%	8,44	15,17	13,90	24,96	34,32	0,97	-1,26	-7,70
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	Ouro	0,09	10%	4,03	41%	4,03	41%	9,25	16,23	15,21	26,70	-7,38	-2,80	-3,19	-13,60
Trend ETF MSCI Europa	MSCI Europe	3,56	366%	6,94	70%	6,94	70%	9,06	14,48	14,91	23,82	31,67	-2,04	-1,21	-13,35
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	5,11	525%	1,50	15%	1,50	15%	13,33	15,41	21,97	25,35	37,36	-4,02	-1,35	-14,51
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	4,78	491%	21,89	221%	21,89	221%	12,54	13,74	20,65	22,61	26,67	3,88	-1,79	-10,44
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	3,66	376%	16,01	162%	16,01	162%	11,31	15,20	18,63	25,01	31,91	1,52	-1,38	-6,93
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	2,53	260%	10,85	110%	10,85	110%	10,40	15,34	17,13	25,24	31,44	-0,38	-1,37	-8,17
FUNDOS MULTIMERCADO															
Caixa Bolsa Americana Multimercado	S&P 500	5,19	533%	33,22	335%	33,22	335%	9,03	13,24	14,88	21,80	41,54	8,28	-1,27	-8,82
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	IBOV	5,28	542%	16,97	171%	16,97	171%	12,99	8,63	21,39	14,19	29,34	2,72	-1,85	-4,79
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES															
Austro FIP Multisetorial	IPCA	-0,19	-19%	-79,78	-805%	-79,78	-805%	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	IDIV	2,75	282%	48,18	486%	48,18	486%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP LSH Multiestratégia	IPCA	-0,06	-6%	-0,75	-8%	-0,75	-8%	-	-	-	-	-	-	-	-
RJI FIP Puma	IPCA	-0,10	-10%	-1,18	-12%	-1,18	-12%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS															
BRB FII SIA Corporate	IFIX	1,80	185%	0,10	1%	0,10	1%	6,76	1,88	11,13	3,10	10,54	-41,14	-0,11	-1,67
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	IFIX	3,18	327%	40,02	404%	40,02	404%	38,52	23,74	63,43	39,07	7,92	3,87	-6,00	-9,98
VALORES MOBILIÁRIOS															
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Não possui	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES															
Carteira -		1,54	158%	13,21	133%	13,21	133%	1,15	1,53	1,89	2,51	44,02	0,66	-0,05	-0,39
Carteira - Fundoprev Civil		1,58	162%	13,17	133%	13,17	133%	1,19	1,58	1,96	2,60	44,86	0,47	-0,05	-0,51
Carteira - Fundoprev Militar		1,43	147%	13,35	135%	13,35	135%	1,03	1,40	1,69	2,30	41,06	1,28	-0,04	-0,32
Meta de Rentabilidade		0,97	-	9,90	-	9,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,90	92%	13,05	132%	13,05	132%	0,01	0,03	-	-	-	-	-	-
IBOV		5,38	553%	22,28	225%	22,28	225%	12,70	17,08	20,93	28,11	27,62	3,24	-2,00	-14,30
ICON		5,98	614%	6,99	71%	6,99	71%	19,32	24,46	31,84	40,25	20,78	-0,67	-1,63	-23,21

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IDKa 2A	1,45	149%	12,13	122%	12,13	122%	0,86	2,11	1,42	3,47	50,81	-2,18	-0,03	-0,99
IFIX	4,25	437%	15,49	156%	15,49	156%	5,19	4,59	8,54	7,56	50,25	3,11	-0,69	-4,57
IGC	5,55	570%	21,08	213%	21,08	213%	12,81	17,19	21,11	28,29	28,34	3,09	-2,05	-14,61
IMA-B	2,75	282%	16,05	162%	16,05	162%	2,97	4,45	4,89	7,32	48,78	3,89	-0,23	-3,56
IMA-B 5	1,46	150%	12,13	122%	12,13	122%	1,00	1,96	1,64	3,22	44,51	-2,53	-0,07	-0,91
IMA-B 5+	3,94	405%	19,28	195%	19,28	195%	4,92	6,97	8,10	11,48	48,24	5,09	-0,45	-6,14
IMA Geral	1,63	167%	14,80	149%	14,80	149%	1,16	1,96	1,90	3,22	49,53	5,12	-0,09	-0,67
IMA-S	0,92	95%	13,25	134%	13,25	134%	0,04	0,08	0,06	0,12	52,02	14,98	0,00	0,00
IPCA	0,56	58%	4,62	47%	4,62	47%	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M	1,48	152%	16,51	167%	16,51	167%	1,36	2,62	2,24	4,32	33,84	7,58	-0,14	-0,92
IRF-M 1	0,91	94%	13,25	134%	13,25	134%	0,09	0,35	0,15	0,58	13,80	3,29	0,00	-0,04
IRF-M 1+	1,73	178%	18,52	187%	18,52	187%	1,93	3,88	3,18	6,39	33,85	8,04	-0,23	-1,55
MSCI Europe	2,93	301%	8,26	83%	8,26	83%	9,20	14,49	15,15	23,83	17,51	-1,45	-1,12	-13,99
MSCI World	2,81	289%	12,98	131%	12,98	131%	10,51	12,71	17,30	20,91	14,54	0,37	-1,58	-8,54
Ouro	-0,98	-100%	-5,96	-60%	-5,96	-60%	25,88	21,44	42,57	35,27	-4,97	-4,80	-5,07	-17,84
SMLL	7,01	720%	17,07	172%	17,07	172%	16,29	22,38	26,84	36,83	29,19	1,70	-1,47	-18,12
S&P 500	2,43	250%	15,27	154%	15,27	154%	13,46	14,85	22,15	24,44	9,31	1,30	-2,16	-9,05

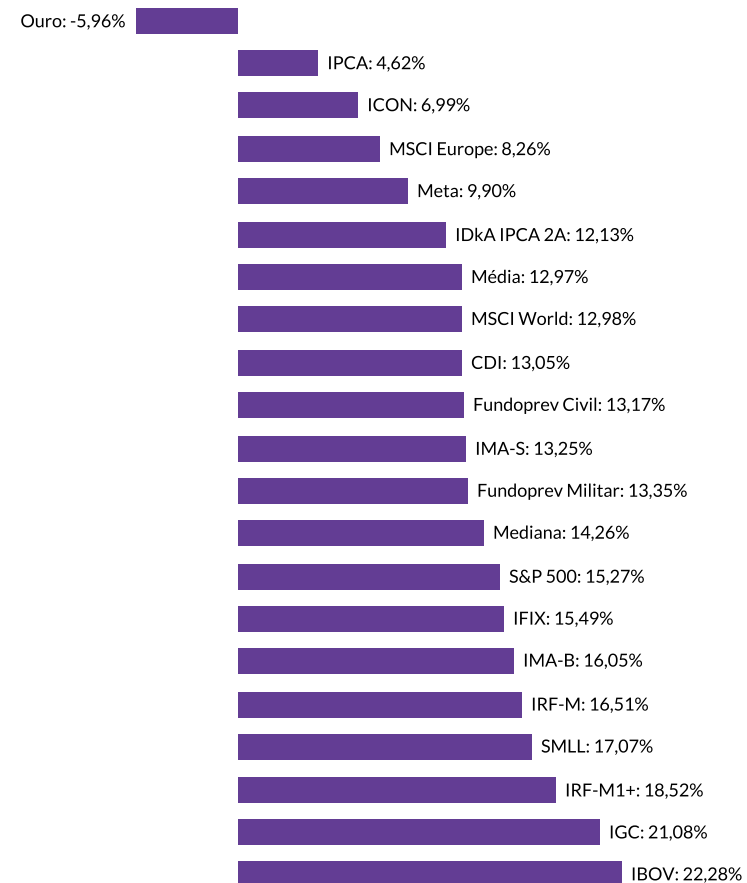
São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

Limites de Volatilidade 12M estabelecidos: Segmento de Fundos Estruturados: 10,17. Segmento de Investimentos no Exterior: 23,89. Benchmark CDI: 0,57. Benchmark Ibovespa: 27,04. Benchmark ICON: 29,43. Benchmark IDKa IPCA 2A: 3,25. Benchmark IFIX: 10,17. Benchmark IGC: 26,81. Benchmark IMA Geral: 3,31. Benchmark IMA-B: 7,48. Benchmark IMA-B 5: 3,25. Benchmark IMA-B 5+: 11,55. Benchmark IMA-S: 0,32. Benchmark IPCA: 6,61. Benchmark IRF-M: 4,01. Benchmark IRF-M 1: 0,57. Benchmark IRF-M 1+: 5,87. Benchmark MSCI Europe: 23,89. Benchmark Ouro: 23,12. Benchmark S&P 500: 23,71. Benchmark SMLL: 29,91.

RENTABILIDADE NO MÊS



RENTABILIDADE NO ANO



NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

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

Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,5272% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,62% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,45% 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 2,5129%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,32%, e o IMA-B de 7,32%.

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 0,3897%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,92% e 3,56%, respectivamente.

Beta

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 7,6997% 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 0,1721% e -0,1721% 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 um prêmio de 0,6608% de rentabilidade acima daquela alcançada 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 um prêmio de 0,0082% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

Alfa de Jensen

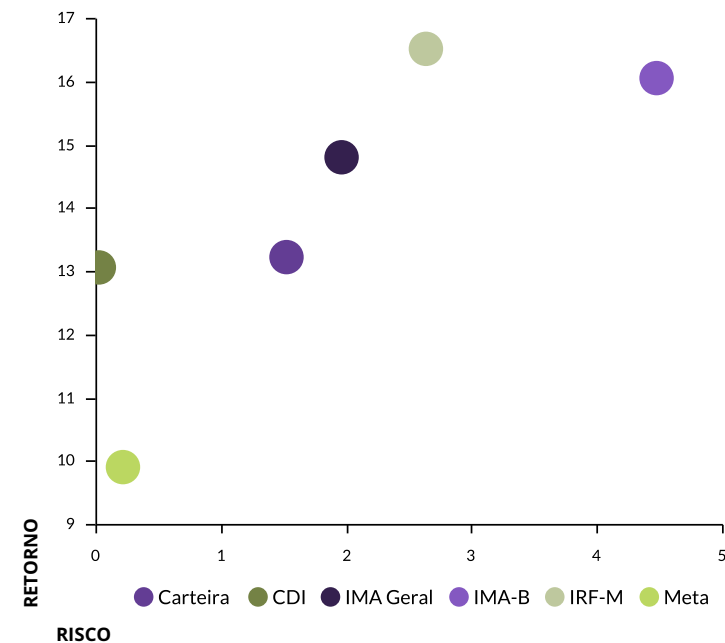
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,1472	1,4300	1,5272
VaR (95%)	1,8878	2,3531	2,5129
Draw-Down	-0,0451	-0,3897	-0,3897
Beta	7,6997	8,1648	7,7197
Tracking Error	0,2051	0,2098	0,1721
Sharpe	44,0204	15,5939	0,6608
Treynor	0,4131	0,1721	0,0082
Alfa de Jensen	0,0148	-0,0014	-0,0022

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 entregaríamos, 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.

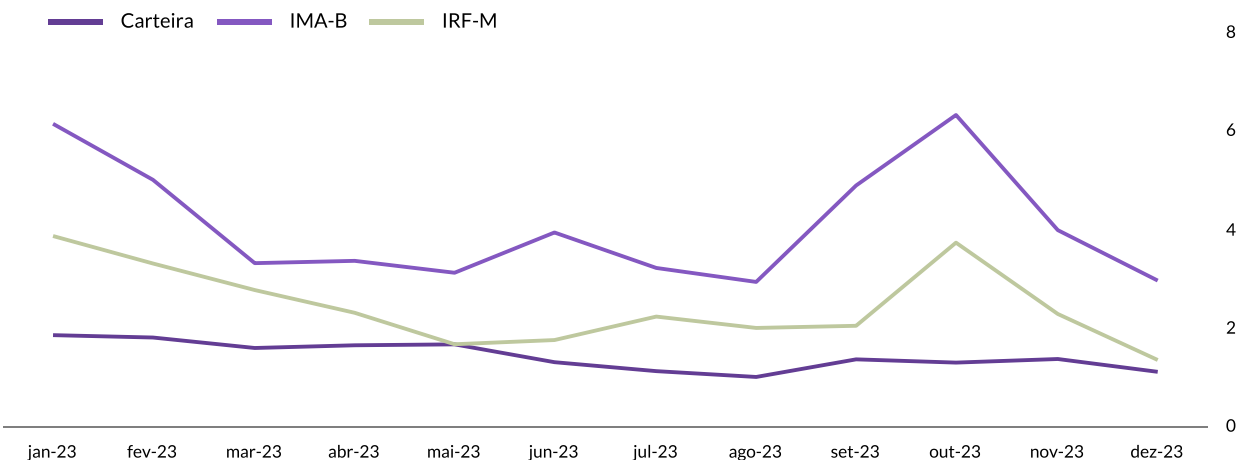
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 37,28% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$2.847.300,01 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$77.704.483,97, equivalente a uma queda de 1,58% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	17,87%	-336.141,90	-0,01%
IRF-M	0,67%	-227.789,21	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,15%	-108.352,69	0,00%
Carência Pré	17,05%	0,00	0,00%
IMA-B	37,28%	-2.847.300,01	-0,06%
IMA-B	1,62%	-2.740.131,08	-0,06%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	35,66%	-107.168,93	0,00%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	1,62%	-517.818,65	-0,01%
IDKa 2 IPCA	1,62%	-517.818,65	-0,01%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,23%	-127.911,60	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,78%	-3.672.739,96	-0,07%
FUNDOS DI	29,76%	3.449.583,99	0,07%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	27,85%	10.543.472,12	0,21%
Multimercado	1,91%	-7.093.888,13	-0,14%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	9,06%	-53.729.148,38	-1,10%
Ibov., IBrX e IBrX-50	5,62%	-34.163.576,25	-0,70%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,30%	-2.439.143,88	-0,05%
Setorial	0,30%	-2.146.131,72	-0,04%
Outros RV	2,84%	-14.980.296,53	-0,31%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3,39%	-19.923.007,46	-0,41%
TOTAL	100,00%	-77.704.483,97	-1,58%

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

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

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

Legal

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

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

Operacional

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

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

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Militar



ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		29,93	378.814.117,64	318.937.660,52					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,79	9.988.714,84	9.899.920,54	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	7, l, a	1,13	14.269.592,62	14.142.743,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	7, l, a	1,13	14.269.592,62	14.142.743,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,41	17.835.902,73	17.676.732,41	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,41	17.835.902,73	17.676.732,41	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,41	17.835.902,73	17.676.732,41	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,84	10.691.984,61	10.596.450,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	5,64	71.322.777,37	70.686.210,44	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,50	56.961.873,89 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,25	142.404.684,73	141.099.182,26	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,21	2.638.741,69	2.606.634,62	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,22	2.758.447,08	2.733.577,54	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		18,98	240.180.090,34	237.929.198,16					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,17	2.198.936,37	2.177.771,40	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	0,23	2.898.571,49	2.870.148,73	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,42	5.291.616,25	5.247.916,27	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	7, l, a	0,33	4.198.415,38	4.161.581,54	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	7, l, a	0,42	5.296.921,49	5.253.508,98	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	7, l, a	0,33	4.197.424,37	4.160.535,90	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	7, l, a	0,33	4.200.117,23	4.163.372,88	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	7, l, a	0,42	5.299.048,81	5.255.753,35	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,40	5.060.276,96	5.017.268,49	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	0,42	5.295.264,58	5.251.759,30	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	0,73	9.267.938,39	9.188.592,38	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	0,40	5.106.886,94	5.062.650,02	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, l, a	0,80	10.100.252,05	10.009.501,65	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, l, a	0,74	9.369.166,71	9.288.197,12	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, l, a	3,47	43.869.577,63	43.410.147,16	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, l, a	0,17	2.128.946,29	2.110.235,28	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, l, a	0,17	2.127.601,95	2.108.731,39	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, l, a	0,37	4.696.372,17	4.656.727,87	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, l, a	0,40	5.106.947,16	5.061.740,19	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, l, a	0,42	5.322.945,90	5.276.239,11	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, l, a	0,40	5.100.684,99	5.054.731,50	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, l, a	0,74	9.375.716,57	9.294.383,47	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

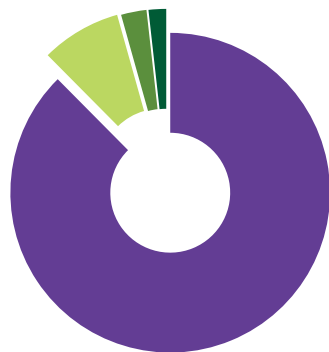
ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		18,98	240.180.090,34	237.929.198,16					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,40	5.115.055,86	5.070.818,49	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,42	5.325.710,89	5.278.545,97	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,41	5.160.135,43	5.116.130,04	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	7, I, a	0,34	4.282.763,95	4.245.624,19	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,34	4.315.881,17	4.279.638,67	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	0,24	2.982.734,71	2.956.332,76	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	7, I, a	0,42	5.337.852,83	5.291.012,39	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	0,41	5.172.955,81	5.123.998,57	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	0,41	5.220.112,73	5.171.404,72	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	0,73	9.282.684,76	9.183.478,33	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	1,51	19.126.246,53	18.926.202,28	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	0,71	9.037.157,33	8.938.709,85	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	0,34	4.311.168,66	4.265.807,92	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		38,66	489.287.304,59	516.007.123,33					
Banrisul Absoluto	7, I, b	5,00	63.272.296,09 ▲	37.613.063,88	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	23,88	302.249.561,15	299.547.109,04	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,08	978.666,15	962.384,11	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,41	17.886.262,23	17.636.775,37	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,05	677.943,73	668.194,64	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,15	1.947.096,23	1.929.350,69	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	7,60	96.171.491,51 ▼	151.714.835,60	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	0,48	6.103.987,50	5.935.410,00	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		8,08	102.260.429,23	99.418.731,90					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,11	1.419.172,95	1.350.598,15	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIA Governança	8, I	1,20	15.209.600,97	14.413.981,25	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,23	2.957.562,58	2.788.601,52	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,42	5.372.836,49	5.123.537,92	D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	1,22	15.494.492,65	14.672.670,94	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	1,70	21.486.736,67	20.420.802,08	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,14	1.794.234,06	1.630.233,93	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Valor	8, I	0,88	11.156.735,11	10.521.485,52	D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,61	7.657.477,75	7.233.175,19	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,25	3.126.480,00 ▼	5.212.554,40	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,30	3.737.250,00	3.489.420,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,60	7.589.170,00	7.336.355,00	D+0	D+0	Não há	0,23	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		8,08	102.260.429,23	99.418.731,90
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,34	4.329.040,00	4.324.956,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,07	929.640,00	900.360,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		2,58	32.608.565,23	31.297.099,43
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,07	13.565.026,25	12.905.371,62
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,22	2.771.023,80	2.644.521,92
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	0,92	11.628.943,80	11.218.106,61
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,37	4.643.571,38	4.529.099,28
FUNDOS MULTIMERCADO		1,40	17.690.025,29	16.814.798,36
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,16	14.691.018,65	13.966.103,49
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,24	2.999.006,64	2.848.694,87
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,38	4.777.337,88	4.643.040,01
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,38	4.777.337,88	4.643.040,01
CONTAS CORRENTES		0,00	-	0,07
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,00	-	-
BTG Pactual		0,00	-	0,07
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	1.265.617.870,20	1.225.047.651,78

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

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+2	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+2	750 dias	0,90	Não há
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



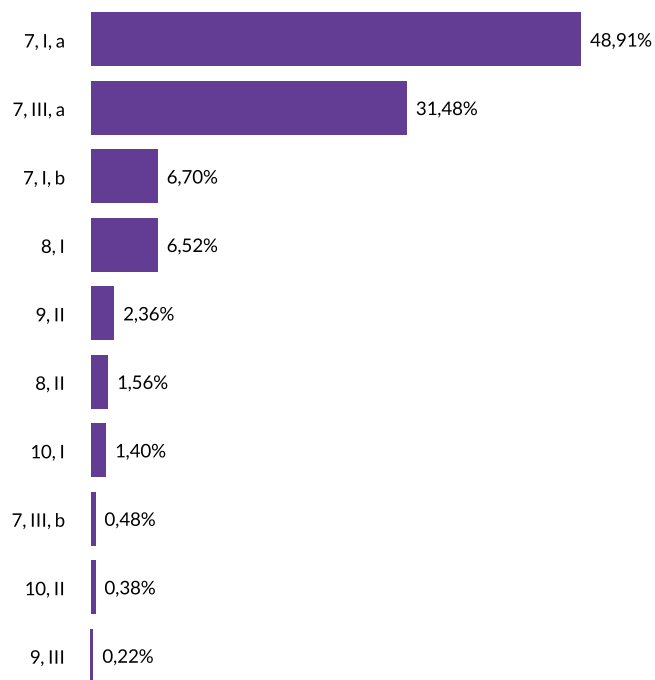
■ Art. 7 87,57% ■ Art. 9 2,58%
 ■ Art. 8 8,08% ■ Art. 10 1,78%

POR SEGMENTO

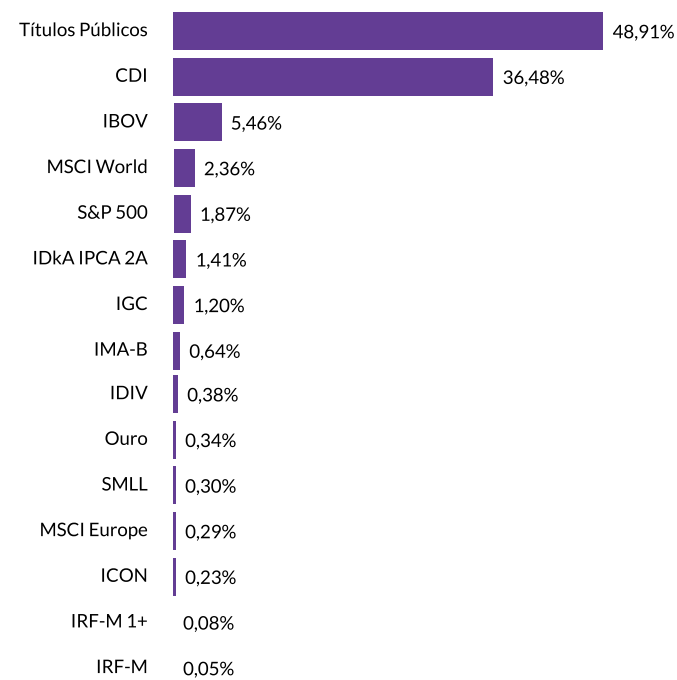


■ Títulos Públicos a Mercado 29,93% ■ Investimentos no Exterior 2,58%
 ■ Títulos Públicos na Curva 18,98% ■ Fundos Multimercado 1,40%
 ■ Fundos de Renda Fixa 38,66% ■ Fundos de Participações 0,38%
 ■ Fundos de Renda Variável 8,08%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	17.904.744,05	3.307.367,45	3.661.980,71	1.821.532,50	3.072.642,67	2.854.848,30	3.333.681,12	35.956.796,80
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	574.501,28	100.445,95	108.782,56	93.834,39	96.816,24	90.002,70	88.794,30	1.153.177,42
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14	138.308,91	128.575,29	126.848,99	1.545.046,54
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14	138.308,91	128.575,29	126.848,99	1.545.046,54
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	52.607,06	168.486,15	173.180,99	159.021,99	159.170,32	712.466,51
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	26.889,69	168.486,15	173.180,99	159.021,99	159.170,32	686.749,14
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	18.600,38	168.486,15	173.180,99	159.021,99	159.170,32	678.459,83
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	-	-	-	18.020,58	103.428,72	93.318,45	95.533,98	310.301,73
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	672.084,27	144.085,57	155.389,75	6.766,05	-	-	-	978.325,64
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	1.639.742,70	288.171,13	310.779,51	13.532,11	-	-	-	2.252.225,45
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	494.456,77	108.064,17	116.542,32	5.074,53	-	-	-	724.137,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	541.115,09	95.096,48	102.557,23	4.465,60	-	-	-	743.234,40
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13	-	-	-	990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13	-	-	-	990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44	-	-	-	1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13	-	-	-	990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44	-	-	-	1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	450.929,24	79.247,06	85.464,37	3.721,32	-	-	-	619.361,99
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	721.486,79	126.795,30	136.742,98	5.954,13	-	-	-	990.979,20
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	711.031,49	144.085,57	155.389,75	6.766,05	-	-	-	1.017.272,86
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44	-	-	-	1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	1.639.742,70	288.171,13	310.779,51	13.532,11	-	-	-	2.252.225,45
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44	-	-	-	1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44	-	-	-	1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	737.884,21	129.677,01	139.850,78	6.089,44	-	-	-	1.013.501,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	685.122,42	144.085,57	155.389,75	6.766,05	-	-	-	991.363,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	685.122,42	144.085,57	155.389,75	6.766,05	-	-	-	991.363,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	678.719,89	144.085,57	155.389,75	6.766,05	-	-	-	984.961,26
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	-	-	-	602.113,52	691.215,84	620.553,97	636.566,93	2.550.450,26
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	-	-	-	-	-	-	419.097,89	419.097,89
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	-	-	-	166.366,70	1.345.281,87	1.245.069,58	1.305.502,47	4.062.220,62
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	200.924,24	27.019,73	25.656,46	11.791,56	15.546,22	41.576,14	32.107,07	354.621,42
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	181.266,44	28.492,25	29.488,97	21.339,94	24.192,99	30.110,91	24.869,54	339.761,04
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	11.334.834,81	905.634,45	1.401.072,23	1.409.526,04	1.575.866,96	1.690.156,81	2.250.892,18	20.567.983,48
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	2.351,11	-	-	-	-	-	-	2.351,11
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	120.475,67	21.128,09	23.387,80	20.549,75	21.792,21	20.961,25	21.164,97	249.459,74

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	11.334.834,81	905.634,45	1.401.072,23	1.409.526,04	1.575.866,96	1.690.156,81	2.250.892,18	20.567.983,48
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	161.528,54	28.346,20	31.384,22	27.581,22	29.254,30	28.144,06	28.422,76	334.661,30
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	133.684,43	1.112,55	-	-	-	-	-	134.796,98
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	530.966,68	-	-	-	-	-	-	530.966,68
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	-	-	-	29.177,72	37.346,09	35.869,09	43.699,98	146.092,88
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	-	-	-	-	10.711,64	30.526,78	36.833,84	78.072,26
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	-	-	-	9.185,07	37.049,32	35.586,45	43.412,51	125.233,35
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	-	-	-	-	9.072,08	30.578,29	36.888,47	76.538,84
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	-	-	-	-	7.376,46	30.439,67	36.744,35	74.560,48
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	-	-	-	7.010,72	36.930,61	35.477,57	43.295,46	122.714,36
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	303.532,88	24.269,30	37.832,08	35.853,87	36.949,04	35.471,59	43.008,47	516.917,23
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	7.671,75	36.099,03	37.143,35	35.675,74	43.505,28	160.095,15
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	558.999,13	45.010,78	69.905,71	66.215,04	68.244,29	65.519,80	79.346,01	953.240,76
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	300.245,54	23.414,21	36.982,71	35.136,27	36.164,65	34.733,06	44.236,92	510.913,36
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	610.241,75	49.270,56	76.406,00	72.357,06	74.582,43	71.601,01	90.750,40	1.045.209,21
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	549.886,57	42.781,01	67.663,06	64.288,06	66.172,28	63.556,22	80.969,59	935.316,79
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	2.582.683,66	202.788,42	319.263,08	303.094,02	312.083,70	299.863,94	459.430,47	4.479.207,29
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	103.077,37	11.305,18	16.847,05	15.681,07	16.194,08	15.778,71	18.711,01	197.594,47
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	102.663,24	11.472,22	17.026,25	15.835,76	16.360,05	15.939,24	18.870,56	198.167,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	281.820,96	23.278,88	35.366,99	33.030,85	34.055,03	33.202,22	39.644,30	480.399,23
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	316.871,66	27.449,18	40.766,30	37.928,79	39.171,70	38.171,28	45.206,97	545.565,88
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	21.320,89	39.137,43	40.409,21	39.380,79	46.706,79	186.955,11
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	320.447,65	28.226,25	41.602,30	38.647,12	39.944,04	38.917,42	45.953,49	553.738,27
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	573.478,77	48.699,24	73.010,80	68.033,15	70.220,86	68.433,95	81.333,10	983.209,87
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	254.539,51	26.429,58	39.688,83	36.988,40	38.176,01	37.205,71	44.237,37	477.265,41
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	-	-	-	-	-	35.643,08	47.164,92	82.808,00
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	299.764,70	23.901,09	37.042,69	34.715,43	35.743,62	34.861,21	44.005,39	510.034,13
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	-	-	-	-	2.281,84	29.486,02	37.139,76	68.907,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	-	-	-	1.582,12	29.370,30	28.649,48	36.242,50	95.844,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	143.761,44	14.721,20	22.390,15	20.918,79	21.564,71	21.021,55	26.401,95	270.779,79
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	-	-	-	-	-	37.250,12	46.840,44	84.090,56
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	302.887,10	24.554,85	37.773,82	35.356,91	36.422,66	35.518,50	48.957,24	521.471,08
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	303.908,35	24.209,74	37.499,85	35.152,84	36.189,17	35.293,53	48.708,01	520.961,49
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	551.234,75	45.755,03	69.570,62	64.981,10	66.996,90	65.314,30	99.206,43	963.059,13
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	1.132.268,42	90.782,95	139.622,43	130.688,54	134.646,38	131.280,43	200.044,25	1.959.333,40
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	538.071,91	46.047,03	69.344,15	64.640,42	66.690,71	65.008,31	98.447,48	948.250,01

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	11.334.834,81	905.634,45	1.401.072,23	1.409.526,04	1.575.866,96	1.690.156,81	2.250.892,18	20.567.983,48
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	255.443,02	20.680,91	31.702,70	29.659,49	30.557,24	29.796,44	45.360,74	443.200,54
FUNDOS DE RENDA FIXA	26.599.301,51	4.943.246,49	5.394.482,21	5.925.758,13	4.621.559,72	4.960.176,81	4.539.097,00	56.983.621,87
Banrisul Absoluto	13.024.644,74	2.548.313,43	2.982.364,59	1.376.015,17	107.484,61	235.610,24	375.371,95	20.649.804,73
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	1.788.089,95	-	-	-	-	-	-	1.788.089,95
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5.813.011,72	1.483.674,65	1.634.970,82	2.822.261,09	2.904.173,54	2.714.369,25	2.702.452,11	20.074.913,18
BB FIC Previdenciário Fluxo	480,12	-	25,19	-	-	-	-	505,31
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	68,12	-	-	-	-	-	-	68,12
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	257.652,03	-	-	-	-	-	-	257.652,03
BB Previdenciário IRF-M 1+	92.605,46	7.437,66	5.067,42	(1.840,76)	684,45	29.451,49	16.282,04	149.687,76
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1.050.548,47	160.925,63	127.301,24	36.725,97	(57.324,33)	309.340,86	249.486,86	1.877.004,70
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	94.198,93	-	-	-	-	-	-	94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	55.163,82	4.984,45	4.666,10	906,23	2.296,00	16.061,91	9.749,09	93.827,60
BB Previdenciário Títulos Públicos X	101.209,28	20.059,70	17.134,75	20.638,01	8.250,73	14.990,50	17.745,54	200.028,51
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	3.731.147,86	621.520,97	667.412,10	1.719.834,92	1.702.307,22	1.484.742,56	999.431,91	10.926.397,54
Caixa Brasil Referenciado	768,51	-	-	-	-	-	-	768,51
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	589.712,50	96.330,00	(44.460,00)	(48.782,50)	(46.312,50)	155.610,00	168.577,50	870.675,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	5.522.431,89	3.341.345,42	(3.911.733,05)	(266.952,62)	(2.922.724,99)	9.661.203,63	5.164.547,11	16.588.117,39
BB FIA Bolsa Americana	182.143,06	42.528,57	(9.966,06)	(62.001,23)	(22.266,94)	107.326,60	68.574,80	306.338,80
BB FIA Governança	823.779,81	464.316,59	(724.714,08)	119.217,69	(481.930,87)	1.562.573,91	795.619,72	2.558.862,77
BB FIC FIA Consumo	213.966,10	62.686,42	(320.636,08)	(111.830,70)	(234.450,65)	384.921,91	168.961,06	163.618,06
BB FIC FIA Exportação	101.233,03	334.320,56	(158.649,10)	81.740,29	(161.127,28)	397.388,04	249.298,57	844.204,11
BB FIC FIA Retorno Total	363.807,01	616.132,52	(654.842,27)	117.826,23	(455.937,78)	1.452.457,29	821.821,71	2.261.264,71
BB FIC FIA Seleção Fatorial	933.526,24	621.966,30	(843.520,83)	88.329,38	(547.628,08)	2.102.467,84	1.065.934,59	3.421.075,44
BB FIC FIA Siderurgia	(85.318,11)	135.577,61	(107.034,02)	(17.321,80)	(94.072,31)	192.843,98	164.000,13	188.675,48
BB FIC FIA Valor	388.242,86	380.552,86	(600.686,72)	25.209,15	(370.097,59)	1.135.888,21	635.249,59	1.594.358,36
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	469.447,02	236.598,23	(362.580,57)	4.998,39	(263.375,04)	799.049,68	424.302,56	1.308.440,27
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	421.794,62	132.564,30	(211.305,32)	10.213,98	(156.440,45)	620.894,51	236.775,38	1.054.497,02
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	454.950,00	137.117,02	221.840,00	(265.500,00)	(142.485,00)	444.860,00	252.815,00	1.103.597,02
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	564.453,25	91.255,06	(256.080,00)	(101.970,00)	(281.160,00)	400.290,00	247.830,00	664.618,31
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	475.228,00	(16.408,00)	-	-	-	-	-	458.820,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	363.909,00	47.712,38	-	-	-	-	-	411.621,38
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(163.360,00)	40.840,00	114.352,00	(126.604,00)	318.552,00	(4.084,00)	4.084,00	183.780,00
Trend ETF MSCI Europa	14.630,00	13.585,00	2.090,00	(29.260,00)	(30.305,00)	64.325,66	29.280,00	64.345,66
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	808.530,63	539.466,14	263.136,44	(813.316,66)	(1.000.590,77)	1.843.280,47	1.311.465,80	2.951.972,05
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(246.909,43)	109.052,28	18.311,36	(409.012,07)	(647.771,57)	716.953,30	659.654,63	200.278,50

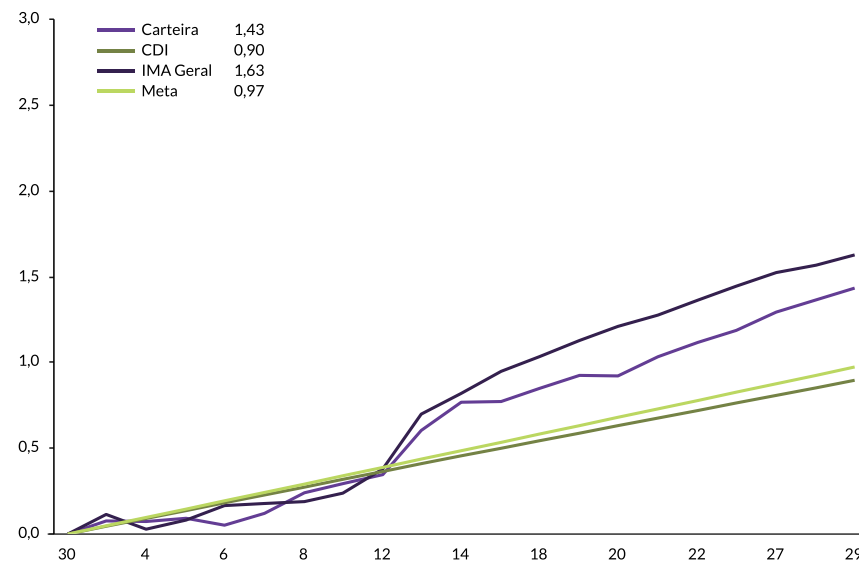
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	808.530,63	539.466,14	263.136,44	(813.316,66)	(1.000.590,77)	1.843.280,47	1.311.465,80	2.951.972,05
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	546.339,21	136.315,88	(156.643,59)	(114.226,02)	(65.249,25)	218.730,75	126.501,88	691.768,86
BB Global Select Equity IE Multimercado	430.302,57	213.637,82	280.286,46	(202.769,43)	(181.115,13)	654.056,65	410.837,19	1.605.236,13
BB Schroder Multimercado IE	78.798,28	80.460,16	121.182,21	(87.309,14)	(106.454,82)	253.539,77	114.472,10	454.688,56
FUNDOS MULTIMERCADO	2.373.236,18	541.178,55	(217.178,47)	(601.552,15)	(266.061,96)	1.393.424,67	875.226,93	4.098.273,75
Caixa Bolsa Americana Multimercado	2.224.494,27	482.415,40	(125.918,91)	(606.762,64)	(230.351,04)	1.194.424,34	724.915,16	3.663.216,58
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	148.741,91	58.763,15	(91.259,56)	5.210,49	(35.710,92)	199.000,33	150.311,77	435.057,17
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	873.279,55	445.866,07	94.306,00	154.336,49	158.606,98	(50.212,26)	134.297,87	1.810.480,70
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	873.279,55	445.866,07	94.306,00	154.336,49	158.606,98	(50.212,26)	134.297,87	1.810.480,70
TOTAL	65.416.358,62	14.024.104,57	6.686.066,07	7.629.331,73	5.239.298,61	22.352.878,43	17.609.208,01	138.957.246,04

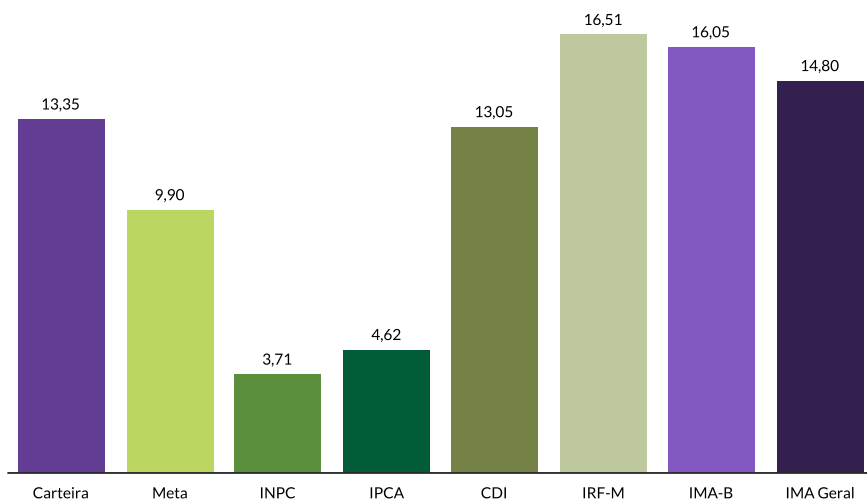
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

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
Maiο	1,34	0,64	1,12	1,77	208	119	75
Junho	1,60	0,33	1,07	1,74	483	149	92
Julho	1,26	0,53	1,07	0,98	237	118	129
Agosto	0,59	0,64	1,14	0,63	91	52	93
Setembro	0,66	0,67	0,97	0,18	98	68	369
Outubro	0,45	0,65	1,00	0,30	68	45	150
Novembro	1,88	0,69	0,92	1,84	271	204	102
Dezembro	1,43	0,97	0,90	1,63	147	160	88
TOTAL	13,35	9,90	13,05	14,80	135	102	90

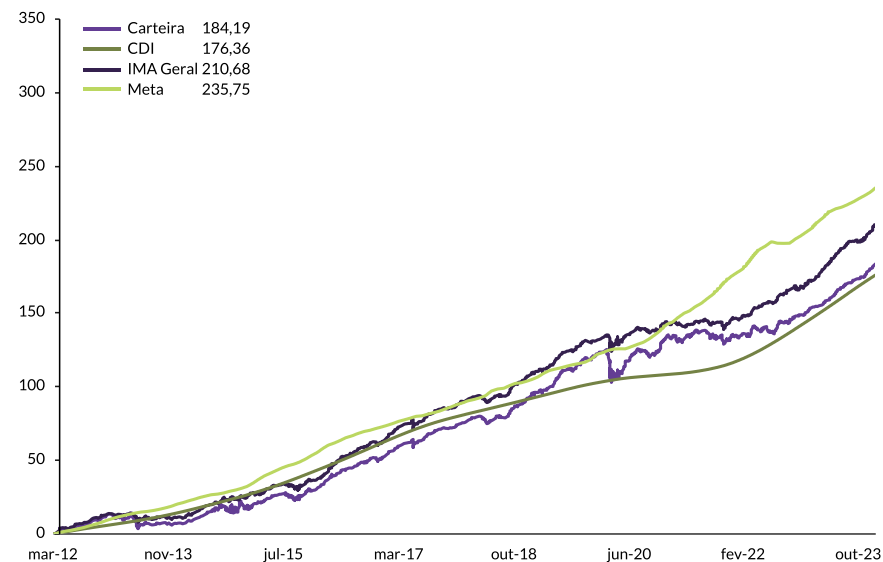
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
06/12/2023	56.542.776,00	Aplicação	LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)
22/12/2023	19.013.480,91	Aplicação	Banrisul Absoluto
28/12/2023	6.270.379,35	Aplicação	Banrisul Absoluto

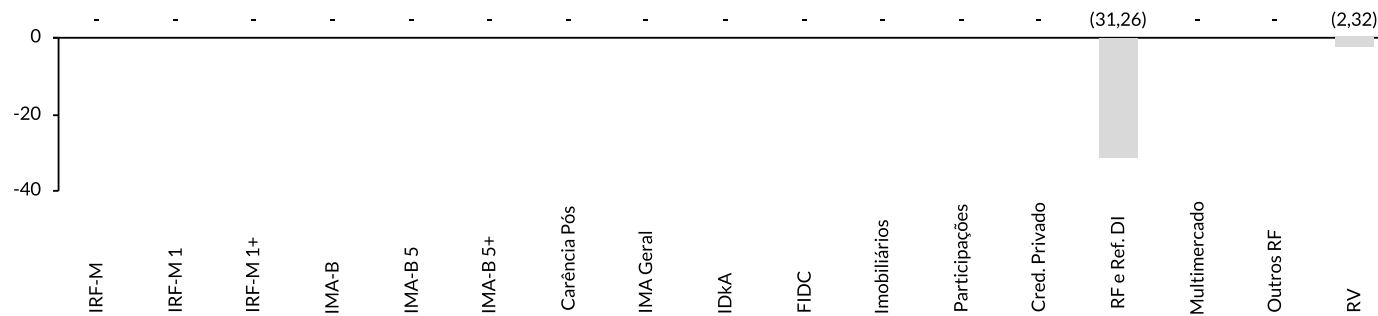
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
06/12/2023	56.542.776,00	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
14/12/2023	2.322.849,78	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	81.826.636,26
Resgates	58.865.625,78
Saldo	22.961.010,48

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Civil



ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		33,18	1.207.641.289,45	1.027.381.416,76					
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	7, l, a	0,90	32.820.063,04	32.528.310,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	7, l, a	0,78	28.539.185,25	28.285.487,26	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	7, l, a	1,18	42.808.777,87	42.428.230,90	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	7, l, a	0,39	14.269.592,62	14.142.743,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,47	53.507.708,18	53.030.197,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,47	53.507.708,18	53.030.197,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,47	53.507.708,18	53.030.197,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,88	32.075.953,82	31.789.351,90	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,84	285.291.109,46	282.744.841,76	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,70	170.885.621,68 ▲	-	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,74	427.214.054,19	423.297.546,78	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,18	6.460.367,58	6.381.760,61	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,19	6.753.439,40	6.692.551,91	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		20,21	735.618.646,44	728.804.045,12					
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	7, l, a	0,21	7.796.228,94	7.721.189,52	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	0,19	7.096.502,63	7.026.915,85	D+0	D+0	01/01/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,44	15.874.848,75	15.743.748,81	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	7, l, a	0,46	16.793.661,50	16.646.326,17	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	7, l, a	0,44	15.890.764,46	15.760.526,93	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	7, l, a	0,46	16.789.697,47	16.642.143,62	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	7, l, a	0,46	16.800.468,93	16.653.491,50	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	7, l, a	0,44	15.897.146,43	15.767.260,05	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,44	16.024.210,36	15.888.016,88	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	0,44	15.885.793,74	15.755.277,91	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	0,90	32.859.054,31	32.577.736,61	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	16.171.808,65	16.031.725,06	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, l, a	0,88	31.984.131,49	31.696.755,22	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, l, a	0,91	33.217.954,72	32.930.880,70	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, l, a	1,21	43.869.577,63	43.410.147,16	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, l, a	0,29	10.644.731,44	10.551.176,38	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, l, a	0,29	10.638.009,73	10.543.656,95	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, l, a	0,46	16.650.774,06	16.510.216,99	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, l, a	0,44	16.171.999,33	16.028.843,93	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, l, a	0,44	15.968.837,69	15.828.717,32	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, l, a	0,44	16.152.169,13	16.006.649,73	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

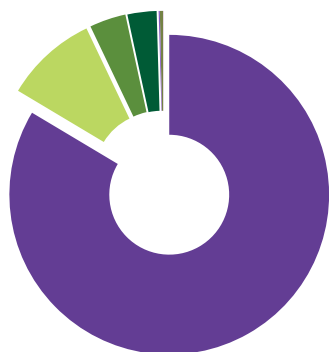
ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		20,21	735.618.646,44	728.804.045,12					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,91	33.241.176,91	32.952.814,10	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,45	16.197.676,89	16.057.591,89	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,44	15.977.132,68	15.835.637,91	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,45	16.340.428,85	16.201.078,44	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	7, I, a	0,47	17.131.055,78	16.982.496,75	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,47	17.263.524,69	17.118.554,69	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,27	9.800.414,04	9.713.664,79	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	7, I, a	0,44	16.013.558,49	15.873.037,18	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	0,45	16.381.026,73	16.225.995,46	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	0,45	16.530.356,98	16.376.114,94	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	0,90	32.911.336,87	32.559.605,00	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	1,86	67.811.237,71	67.101.989,90	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	0,88	32.040.830,52	31.691.789,49	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	1,07	38.800.517,91	38.392.271,29	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		30,18	1.098.248.586,03	1.224.511.809,88					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,08	2.839.848,15	2.781.964,81	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	1,74	63.216.916,46	31.308.138,84	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,05	1.839.650,00	1.823.780,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	22,71	826.542.298,73	819.152.077,97	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,17	6.256.427,40	6.152.339,35	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,69	61.352.086,98	60.496.316,24	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,89	32.344.557,62	31.879.430,39	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,22	7.964.934,10	7.892.342,90	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	0,40	14.579.105,03	183.746.075,04	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,05	1.884.753,85	1.867.534,74	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,25	9.128.660,35	9.045.172,35	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,93	70.125.870,45	68.189.162,04	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	173.476,91	177.475,21	D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		9,35	340.229.617,81	327.307.321,23					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,17	6.362.289,46	6.054.862,01	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIA Governança	8, I	1,66	60.342.270,29	57.185.744,36	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,32	11.732.031,15	11.061.798,00	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,53	19.363.677,27	18.465.206,40	D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	2,51	91.433.439,19	86.897.521,67	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,19	6.967.899,26	6.331.005,55	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		9,35	340.229.617,81	327.307.321,23
BB FIC FIA Valor	8, I	1,00	36.442.400,52	34.367.418,94
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,93	33.680.554,67	31.814.307,56
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,38	13.808.620,00 ▼	16.864.682,74
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,30	11.098.500,00	10.362.520,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,79	28.710.216,00	27.753.804,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,45	16.355.800,00	16.340.370,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,11	3.931.920,00	3.808.080,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,68	133.874.767,44	128.497.804,09
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,58	57.575.852,29	54.775.992,07
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,23	8.303.725,50	7.924.646,53
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,34	48.873.201,68	47.146.567,76
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,53	19.121.987,97	18.650.597,73
FUNDOS MULTIMERCADO		2,09	75.897.417,00	72.145.341,50
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,84	66.900.397,07	63.599.256,90
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	10, I	0,25	8.997.019,93	8.546.084,60
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,92	33.659.014,74	32.973.424,29
Austro FIP Multisetorial	-	0,07	2.518.037,15	2.522.769,58
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,68	24.696.958,32	24.002.691,14
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,17	6.340.245,41	6.344.090,83
RJI FIP Puma	10, II	0,00	103.773,86	103.872,74
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,31	11.454.576,04	11.246.951,22
BRB FII SIA Corporate	11	0,29	10.653.576,04	10.464.851,22
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	801.000,00 ▼	782.100,00
VALORES MOBILIÁRIOS		0,05	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,05	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES		0,02	905.456,46	772.601,69
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,02	899.656,24	772.601,47
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	5.800,00	-
XP Investimentos		0,00	0,22	0,22
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	3.639.448.677,46	3.555.560.021,83

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
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	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+2	750 dias	0,90	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,50	20% exc IPCA+8%aa
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16	20% exc IPCA + 8%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,20	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50	Não há
D+0	D+2	Não há	1,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

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

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



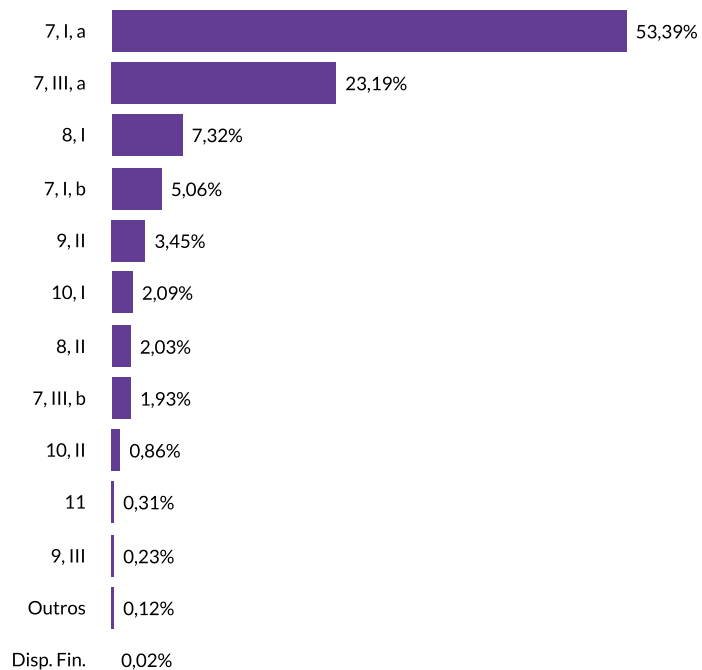
Art. 7	83,57%	Sem enquadramento	0,12%
Art. 8	9,35%	Art. 11	0,31%
Art. 9	3,68%	Conta Corrente	0,02%
Art. 10	2,94%		

POR SEGMENTO

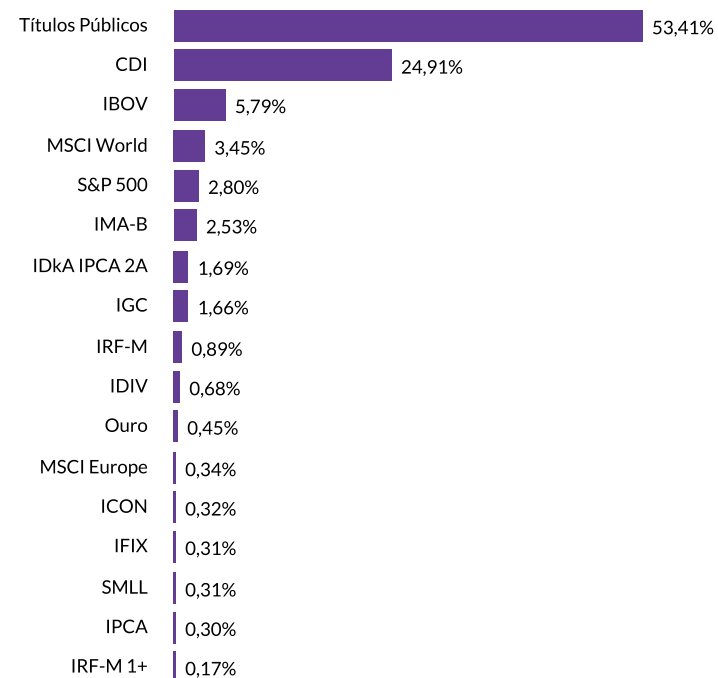


Títulos Públicos a Mercado	33,18%	Fundos Multimercado	2,09%
Títulos Públicos na Curva	20,21%	Fundos de Participações	0,92%
Fundos de Renda Fixa	30,18%	Fundos Imobiliários	0,31%
Fundos de Renda Variável	9,35%	Valores Mobiliários	0,05%
Investimentos no Exterior	3,68%	Contas Correntes	0,02%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	58.570.342,27	10.781.805,42	11.915.828,60	6.115.692,62	9.914.880,62	9.171.262,40	10.631.544,70	117.101.356,63
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	1.887.647,05	330.036,71	357.428,40	308.313,00	318.110,51	295.723,16	291.752,69	3.789.011,52
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	1.436.732,68	286.988,43	310.807,31	268.098,27	276.617,82	257.150,58	253.697,99	3.090.093,08
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	2.155.099,02	430.482,66	466.210,95	402.147,40	414.926,75	385.725,87	380.546,97	4.635.139,62
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	718.366,34	143.494,22	155.403,65	134.049,14	138.308,91	128.575,29	126.848,99	1.545.046,54
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	-	-	157.821,17	505.458,44	519.543,00	477.065,94	477.510,96	2.137.399,51
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	-	-	80.669,05	505.458,44	519.543,00	477.065,94	477.510,96	2.060.247,39
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	-	-	55.801,13	505.458,44	519.543,00	477.065,94	477.510,96	2.035.379,47
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	-	-	-	54.051,85	310.286,15	279.955,36	286.601,92	930.895,28
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	2.016.252,81	432.256,70	466.169,26	20.298,16	-	-	-	2.934.976,93
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	5.739.099,45	1.008.598,95	1.087.728,28	47.362,38	-	-	-	7.882.789,06
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	1.483.370,29	324.192,52	349.626,95	15.223,62	-	-	-	2.172.413,38
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	1.918.498,96	337.160,22	363.612,03	15.832,56	-	-	-	2.635.103,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08	-	-	-	3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08	-	-	-	3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77	-	-	-	3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08	-	-	-	3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77	-	-	-	3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	1.598.749,14	280.966,85	303.010,02	13.193,80	-	-	-	2.195.919,81
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	2.557.998,61	449.546,96	484.816,04	21.110,08	-	-	-	3.513.471,69
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	2.133.094,48	432.256,70	466.169,26	20.298,16	-	-	-	3.051.818,60
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77	-	-	-	3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	4.919.228,10	864.513,38	932.338,53	40.596,33	-	-	-	6.756.676,34
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77	-	-	-	3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77	-	-	-	3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	2.541.601,18	446.665,25	481.708,24	20.974,77	-	-	-	3.490.949,44
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	2.055.367,27	432.256,70	466.169,26	20.298,16	-	-	-	2.974.091,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	2.055.367,27	432.256,70	466.169,26	20.298,16	-	-	-	2.974.091,39
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	2.036.159,67	432.256,70	466.169,26	20.298,16	-	-	-	2.954.883,79
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	-	-	-	2.408.454,06	2.764.863,34	2.482.215,90	2.546.267,70	10.201.801,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	-	-	-	-	-	-	1.257.293,69	1.257.293,69
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	-	-	-	499.100,10	4.035.845,61	3.735.208,74	3.916.507,41	12.186.661,86
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	491.917,97	66.151,77	62.814,08	28.869,00	38.061,43	101.789,85	78.606,97	868.211,07
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	443.790,25	69.756,87	72.197,15	52.246,05	59.231,10	73.719,83	60.887,49	831.828,74
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	33.941.474,05	2.710.357,88	4.174.839,98	4.195.584,10	4.751.388,93	5.193.380,00	6.814.601,32	61.781.626,26
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	7.871,11	-	-	-	-	-	-	7.871,11

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	33.941.474,05	2.710.357,88	4.174.839,98	4.195.584,10	4.751.388,93	5.193.380,00	6.814.601,32	61.781.626,26
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	427.141,02	74.908,66	82.920,40	72.858,18	77.263,30	74.317,17	75.039,42	884.448,15
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	395.466,41	69.399,32	76.837,23	67.526,45	71.622,58	68.904,43	69.586,78	819.343,20
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	473.972,07	3.944,48	-	-	-	-	-	477.916,55
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	1.882.518,27	-	-	-	-	-	-	1.882.518,27
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	-	-	-	87.533,15	112.038,29	107.607,19	131.099,94	438.278,57
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	-	-	-	-	42.846,56	122.107,03	147.335,33	312.288,92
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	-	-	-	27.555,22	111.147,94	106.759,28	130.237,53	375.699,97
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	-	-	-	-	36.288,34	122.313,16	147.553,85	306.155,35
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	-	-	-	-	29.505,82	121.758,57	146.977,43	298.241,82
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	-	-	-	21.032,16	110.791,83	106.432,74	129.886,38	368.143,11
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	961.187,48	76.852,79	119.801,59	113.537,25	117.005,29	112.326,68	136.193,48	1.636.904,56
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	-	-	23.015,27	108.297,09	111.430,05	107.027,26	130.515,83	480.285,50
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	1.981.905,98	159.583,69	247.847,51	234.762,41	241.957,02	232.297,46	281.317,70	3.379.671,77
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	950.777,59	74.144,97	117.111,92	111.264,85	114.521,39	109.988,05	140.083,59	1.617.892,36
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	1.932.432,19	156.023,44	241.952,33	229.130,68	236.177,70	226.736,53	287.376,27	3.309.829,14
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	1.949.597,81	151.678,15	239.896,28	227.930,40	234.610,84	225.335,66	287.074,02	3.316.123,16
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	2.582.683,66	202.788,42	319.263,08	303.094,02	312.083,70	299.863,94	459.430,47	4.479.207,29
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	515.359,25	56.525,86	84.235,33	78.405,34	80.970,42	78.893,52	93.555,06	987.944,78
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	513.288,65	57.361,09	85.131,28	79.178,79	81.800,27	79.696,19	94.352,78	990.809,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	999.140,16	82.534,21	125.392,04	117.109,39	120.740,55	117.716,96	140.557,07	1.703.190,38
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	1.003.385,07	86.922,41	129.093,27	120.107,84	124.043,70	120.875,73	143.155,40	1.727.583,42
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	-	-	63.962,67	117.412,30	121.227,61	118.142,37	140.120,37	560.865,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	1.014.709,19	89.383,11	131.740,59	122.382,55	126.489,46	123.238,49	145.519,40	1.753.462,79
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	2.033.156,73	172.660,94	258.856,47	241.208,45	248.964,87	242.629,44	288.362,81	3.485.839,71
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	805.999,79	83.693,69	125.681,28	117.129,93	120.890,71	117.818,08	140.085,00	1.511.298,48
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	-	-	-	-	-	106.929,23	141.494,77	248.424,00
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	949.254,90	75.686,78	117.301,87	109.932,21	113.188,12	110.393,81	139.350,41	1.615.108,10
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	-	-	-	-	9.127,35	117.944,09	148.559,03	275.630,47
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	-	-	-	6.328,49	117.481,17	114.597,95	144.970,00	383.377,61
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	472.359,04	48.369,66	73.567,65	68.733,14	70.855,50	69.070,81	86.749,25	889.705,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	-	-	-	-	-	111.750,38	140.521,31	252.271,69
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	959.142,52	77.757,01	119.617,12	111.963,53	115.338,46	112.475,22	155.031,27	1.651.325,13
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	962.376,45	76.664,18	118.749,51	111.317,33	114.599,03	111.762,85	154.242,04	1.649.711,39
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	1.952.894,69	162.222,37	246.659,48	230.387,52	237.534,49	231.568,88	351.731,87	3.412.999,30
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	4.011.349,61	321.866,83	495.024,95	463.350,30	477.382,62	465.448,79	709.247,81	6.943.670,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	1.906.266,02	163.257,69	245.856,52	229.179,68	236.448,85	230.484,05	349.041,03	3.360.533,84

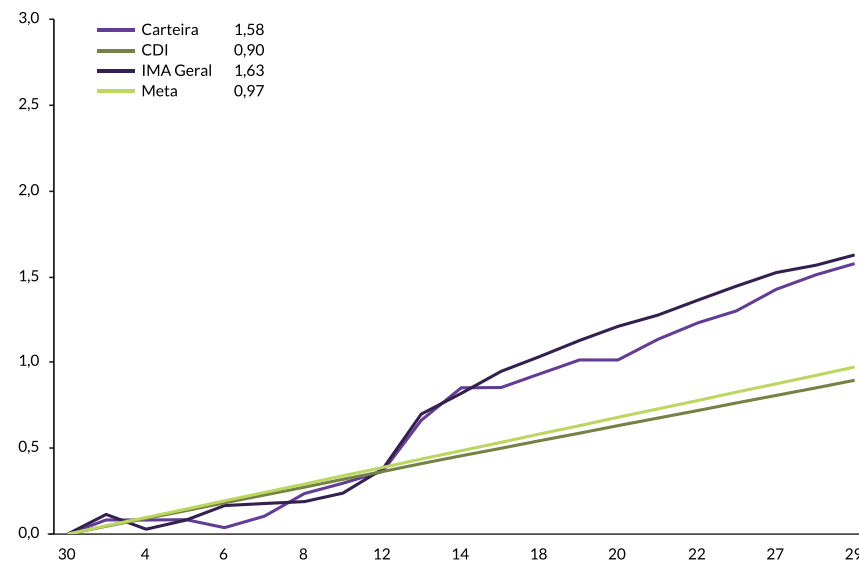
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	33.941.474,05	2.710.357,88	4.174.839,98	4.195.584,10	4.751.388,93	5.193.380,00	6.814.601,32	61.781.626,26
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	2.297.238,39	186.128,13	285.324,34	266.935,45	275.015,10	268.168,01	408.246,62	3.987.056,04
FUNDOS DE RENDA FIXA	75.301.185,91	12.817.804,94	12.353.241,40	14.055.351,25	8.839.507,19	13.325.552,72	11.802.668,12	148.495.311,53
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(520.570,95)	(91.151,44)	(76.281,15)	(84.016,07)	(1.065.111,11)	12.186,55	57.883,34	(1.767.060,83)
Banrisul Absoluto	9.267.075,33	1.955.364,49	2.426.800,25	807.730,12	796.829,59	180.653,58	346.341,60	15.780.794,96
Banrisul Foco IDKA 2	387.628,66	-	-	-	-	-	-	387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	111.401,47	9.430,00	14.163,52	13.730,00	13.460,00	12.810,00	15.870,00	190.864,99
Banrisul Soberano	-	-	-	5.552,51	-	-	-	5.552,51
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	9.756.281,03	-	-	-	-	-	-	9.756.281,03
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	27.913.560,00	6.905.428,97	7.600.966,90	11.788.922,97	7.929.175,14	7.422.809,79	7.390.220,76	76.951.084,53
BB FIC Previdenciário Fluxo	2.281,97	-	103,02	-	-	-	-	2.384,99
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	296,04	-	-	-	-	-	-	296,04
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	912.905,45	-	-	-	-	-	-	912.905,45
BB Previdenciário IRF-M 1+	592.009,13	47.547,56	32.395,07	(11.767,60)	4.375,55	188.277,76	104.088,05	956.925,52
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	3.603.510,92	551.994,77	436.658,96	125.974,61	(196.629,50)	1.061.077,30	855.770,74	6.438.357,80
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.631.854,82	237.807,12	222.618,85	43.235,76	109.541,83	766.310,32	465.127,23	4.476.495,93
BB Previdenciário Títulos Públicos X	414.014,07	82.057,67	70.092,68	84.423,35	33.751,05	61.321,22	72.591,20	818.251,24
BRB Renda Fixa 2023	587.760,24	-	-	-	-	-	-	587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	12.312.392,94	1.903.198,55	2.043.724,44	1.730.362,50	1.704.093,96	1.751.682,25	461.357,98	21.906.812,62
Caixa Brasil Referenciado	1.924,79	-	-	-	-	-	-	1.924,79
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	97.848,83	19.396,81	16.624,04	20.021,27	8.038,28	14.557,90	17.219,11	193.706,24
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	474.676,26	94.077,40	80.616,85	97.056,90	38.983,84	70.587,01	83.488,00	939.486,26
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	6.774.932,35	1.106.690,52	(510.780,24)	(560.439,43)	(532.062,75)	1.787.730,84	1.936.708,41	10.002.779,70
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(20.597,44)	(4.037,48)	(4.461,79)	(5.435,64)	(4.938,69)	(4.451,80)	(3.998,30)	(47.921,14)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	19.087.888,72	10.405.412,13	(12.490.689,10)	(1.418.708,89)	(9.385.243,69)	31.683.445,51	16.840.852,82	54.722.957,50
BB FIA Bolsa Americana	816.564,91	190.659,70	(44.678,80)	(277.957,53)	(99.824,84)	481.155,51	307.427,45	1.373.346,40
BB FIA Governança	3.268.247,74	1.842.120,47	(2.875.216,31)	472.981,90	(1.912.002,99)	6.199.324,84	3.156.525,93	10.151.981,58
BB FIC FIA Consumo	848.758,68	248.663,90	(1.271.896,17)	(443.608,94)	(930.016,60)	1.526.904,54	670.233,15	649.038,56
BB FIC FIA Exportação	364.843,25	1.204.889,42	(571.770,47)	294.591,62	(580.701,94)	1.432.184,61	898.470,87	3.042.507,36
BB FIC FIA Seleção Fatorial	3.972.474,55	2.646.680,08	(3.589.470,64)	375.871,84	(2.330.345,43)	8.946.722,26	4.535.917,52	14.557.850,18
BB FIC FIA Siderurgia	(331.332,44)	526.514,97	(415.666,08)	(67.269,13)	(365.329,36)	748.908,65	636.893,71	732.720,32
BB FIC FIA Valor	1.268.157,90	1.243.039,25	(1.962.085,29)	82.343,25	(1.208.888,12)	3.710.269,42	2.074.981,58	5.207.817,99
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.064.809,89	1.040.650,68	(1.594.769,81)	21.984,88	(1.158.425,53)	3.514.530,15	1.866.247,11	5.755.027,37
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	1.351.639,71	426.955,73	(684.707,53)	30.823,22	(501.950,88)	1.995.973,10	862.493,50	3.481.226,85
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	1.722.600,00	519.014,98	839.232,00	(1.004.400,00)	(539.028,00)	1.682.928,00	956.412,00	4.176.758,98
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	1.769.765,53	264.503,27	(760.480,00)	(302.820,00)	(834.960,00)	1.188.740,00	735.980,00	2.060.728,80

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	19.087.888,72	10.405.412,13	(12.490.689,10)	(1.418.708,89)	(9.385.243,69)	31.683.445,51	16.840.852,82	54.722.957,50
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11	1.696.339,00	(64.372,58)	-	-	-	-	-	1.631.966,42
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOWV11	830.760,00	104.722,26	-	-	-	-	-	935.482,26
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	(617.200,00)	154.300,00	432.040,00	(478.330,00)	1.203.540,00	(15.430,00)	15.430,00	694.350,00
Trend ETF MSCI Europa	61.460,00	57.070,00	8.780,00	(122.920,00)	(127.310,00)	271.234,43	123.840,00	272.154,43
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.009.329,56	2.172.206,70	1.202.957,40	(3.350.085,13)	(4.199.377,27)	7.491.396,25	5.376.963,35	11.703.390,86
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(1.047.990,67)	462.865,16	77.721,33	(1.736.024,54)	(2.749.423,38)	3.043.060,66	2.799.860,22	850.068,78
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	1.924.391,48	480.150,65	(551.751,67)	(402.342,80)	(250.402,16)	655.454,52	379.078,97	2.234.578,99
BB Global Select Equity IE Multimercado	1.808.441,48	897.860,09	1.177.965,65	(852.183,26)	(761.176,27)	2.748.817,37	1.726.633,92	6.746.358,98
BB Schroder Multimercado IE	324.487,27	331.330,80	499.022,09	(359.534,53)	(438.375,46)	1.044.063,70	471.390,24	1.872.384,11
FUNDOS MULTIMERCADO	10.576.193,77	2.373.127,10	(847.191,98)	(2.747.462,24)	(1.156.112,15)	6.036.205,99	3.752.075,50	17.986.835,99
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10.129.968,06	2.196.837,63	(573.413,28)	(2.763.093,71)	(1.048.979,41)	5.439.205,02	3.301.140,17	16.681.664,48
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	446.225,71	176.289,47	(273.778,70)	15.631,47	(107.132,74)	597.000,97	450.935,33	1.305.171,51
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	4.366.953,92	2.276.283,00	460.222,61	777.563,05	(8.947.925,61)	(268.297,80)	685.590,45	(649.610,38)
Austro FIP Multisetorial	(107.278,00)	(17.266,37)	(18.863,61)	(16.406,00)	(9.763.911,31)	(4.776,34)	(4.732,43)	(9.933.234,06)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	4.499.914,10	2.297.499,14	483.046,80	797.912,08	819.935,72	(259.577,64)	694.267,18	9.332.997,38
FIP LSH Multiestratégia	(25.063,93)	(3.845,42)	(3.846,42)	(3.843,86)	(3.846,00)	(3.844,84)	(3.845,42)	(48.135,89)
RJI FIP Puma	(618,25)	(104,35)	(114,16)	(99,17)	(104,02)	(98,98)	(98,88)	(1.237,81)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	125.347,27	593,90	19.624,20	(41.473,35)	(33.642,75)	(33.668,45)	213.424,82	250.205,64
BRB FII SIA Corporate	(65.052,73)	(19.406,10)	(25.275,80)	(22.773,35)	(23.042,75)	(22.368,45)	188.724,82	10.805,64
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	190.400,00	20.000,00	44.900,00	(18.700,00)	(10.600,00)	(11.300,00)	24.700,00	239.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	204.978.715,47	43.537.591,07	16.788.833,11	17.586.461,41	(216.524,73)	72.599.276,62	56.117.721,08	411.392.074,03

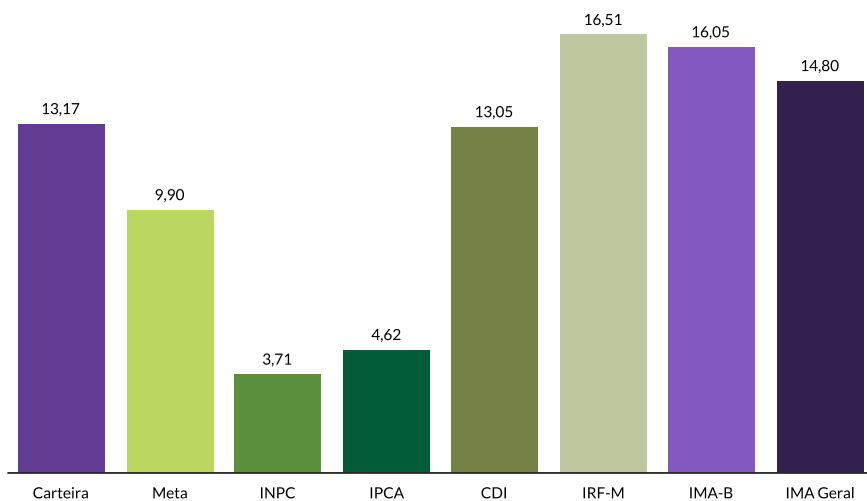
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

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
Mai	1,38	0,64	1,12	1,77	215	123	78
Junho	1,67	0,33	1,07	1,74	505	156	96
Julho	1,31	0,53	1,07	0,98	246	122	133
Agosto	0,49	0,64	1,14	0,63	77	43	78
Setembro	0,51	0,67	0,97	0,18	76	53	287
Outubro	(0,01)	0,65	1,00	0,30	-2	-1	-4
Novembro	2,10	0,69	0,92	1,84	303	228	114
Dezembro	1,58	0,97	0,90	1,63	162	176	97
TOTAL	13,17	9,90	13,05	14,80	133	101	89

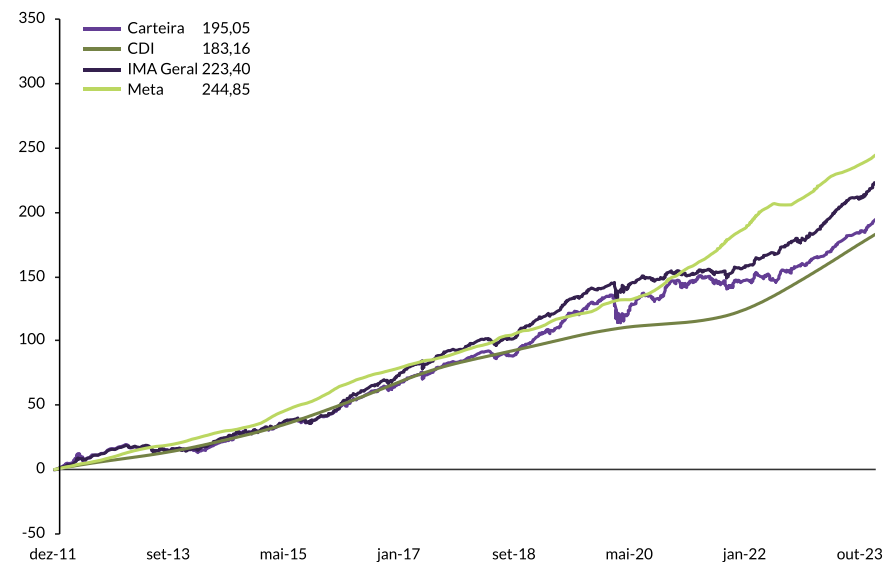
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
04/12/2023	2.815.104,90	Aplicação	Banrisul Absoluto
06/12/2023	169.628.327,99	Aplicação	LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)
22/12/2023	21.136.113,93	Aplicação	Banrisul Absoluto
27/12/2023	1.980.783,73	Aplicação	Banrisul Absoluto
28/12/2023	5.630.433,46	Aplicação	Banrisul Absoluto

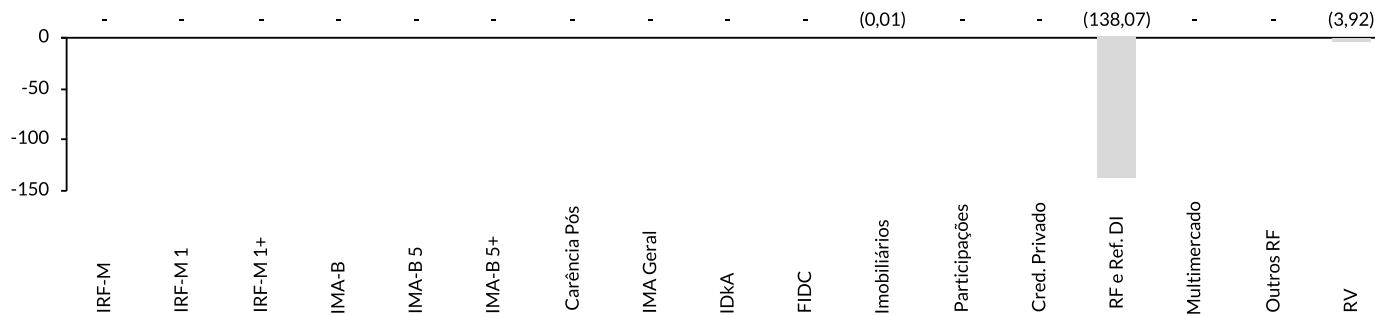
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
06/12/2023	169.628.327,99	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
12/12/2023	5.800,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
14/12/2023	3.918.556,24	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	201.190.764,01
Resgates	173.552.684,23
Saldo	27.638.079,78

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*.

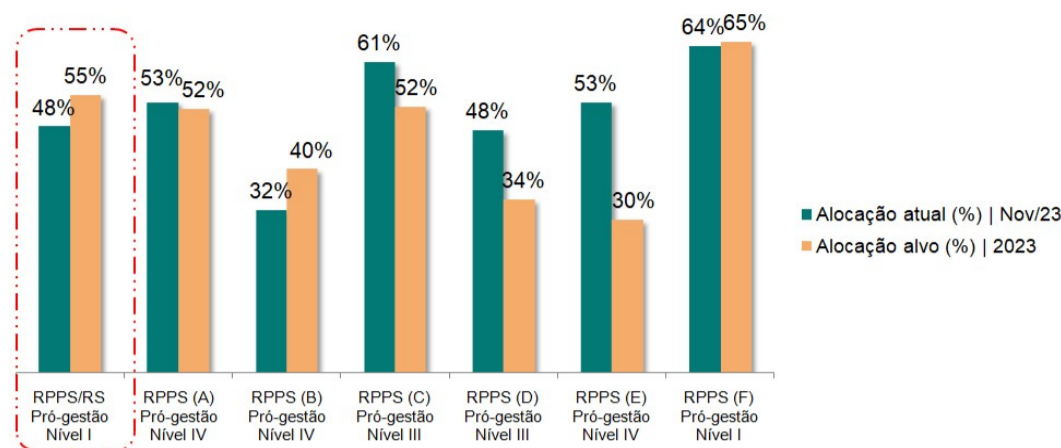
Outrossim, considerando que os relatórios mensais de investimentos dos RPPS são publicizados em datas heterogêneas e com a pretensão de não comprometer a coleta de dados, este comparativo terá como premissa verificar os resultados auferidos no mês imediatamente anterior ao mês de referência deste relatório.

Características dos RPPS

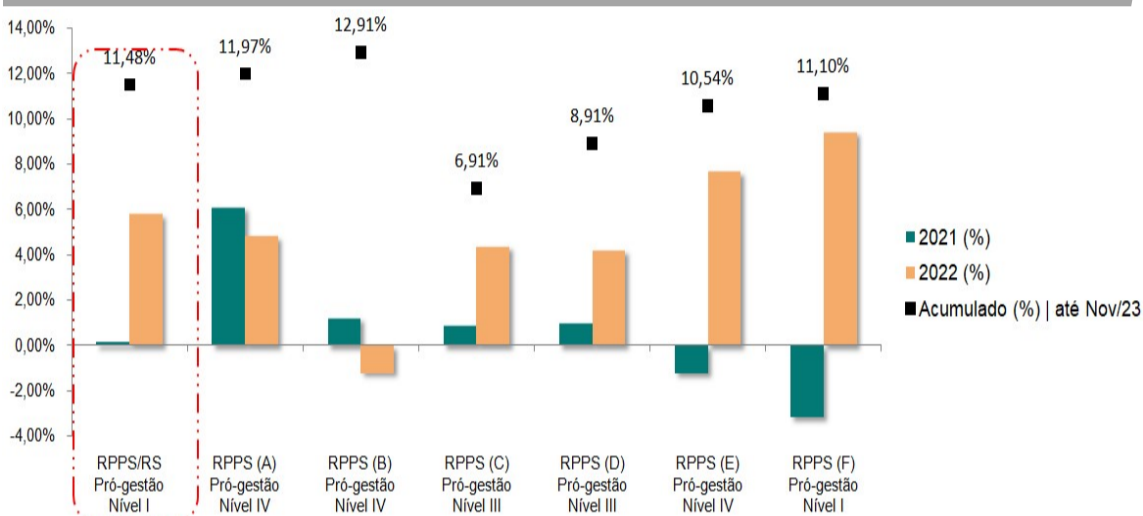
RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial 2023	PL (em bilhões R\$) Nov/23
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,05% a.a.	4,78
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,587
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,525
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	3,096*
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	7,876
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	4,728
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 4,80% a.a.	4,125

* RPPS com dados publicados apenas até a competência Out/2023.

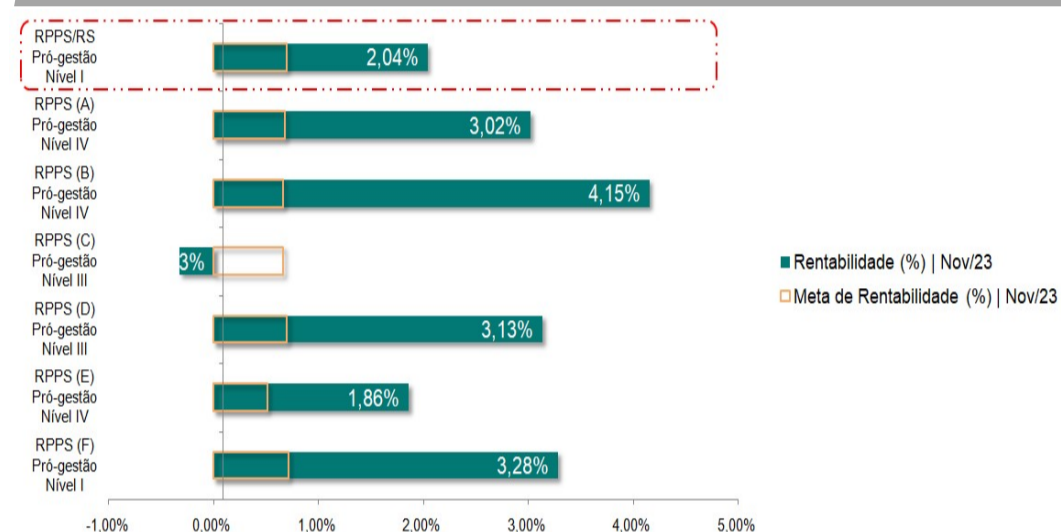
Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Nov/23



Rentabilidade anual | 2021-2022 e acumulado de 2023



Rentabilidade mensal | Nov/23





DIRETORIA EXECUTIVA
Comitês de Investimentos do Fundoprev

PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovaram, na reunião ordinária de 25/01/2024, o Relatório de Investimentos do mês de dezembro/2023, que segue em anexo.

Desta forma, encaminha-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, 25 de janeiro de 2024.

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. 01/2024

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 Sandro Loureiro Marones, no Processo nº 23/1440-0018881-0, Processo nº 23/1440-0021171-4 e Processo nº 24/1440-0000964-3, Ata CF-IPE Prev nº 03/2024, que opinou pela aprovação do Relatório Gerencial do FUNDOPREV, competência de outubro, novembro e dezembro/2023.

Porto Alegre, 14 de março de 2024.

Rodrigo de Castro Silveira
Presidente





23144000188810

Nome do documento: Resolucao CF 01 2024 Relatorio FUNDOPREV.docx

Documento assinado por

Órgão/Grupo/Matrícula

Data

Rodrigo Castro Silveira

IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711

25/03/2024 15:02:56

