

# 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               | 10 |
| Retorno da Carteira por Ativo          | 11 |
| Retornos Históricos da Carteira        | 15 |
| Rentabilidade da Carteira (em %)       | 16 |
| Evolução do Patrimônio Líquido         | 17 |
| Enquadramento da Carteira              | 18 |
| Rentabilidade e Risco dos Ativos       | 22 |
| Comparativo de Indicadores             | 26 |
| Análise do Risco da Carteira           | 27 |
| Gerenciamento de Riscos                | 29 |

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

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

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

|  |    |
|--|----|
| Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações | 42 |
|--|----|

### 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         | 45 |
| Retorno da Carteira por Ativo    | 46 |
| Rentabilidade da Carteira (em %) | 50 |
| Movimentações                    | 51 |

#### 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.

Novembro apresentou uma mudança no comportamento do mercado. Os movimentos ao longo do mês evidenciaram o otimismo que se refletiu na valorização das bolsas mundiais e no fechamento das curvas de juros. A dinâmica dos investimentos esteve muito relacionada aos acontecimentos recentes nos Estados Unidos. Adicionalmente, ocorreu uma redução no conflito entre Hamas e Israel, que, por sua vez, diminuiu os riscos altistas sobre o preço do petróleo.

Os dados de atividade econômica dos Estados Unidos apontam para uma tendência de desaceleração. O mercado de trabalho sugeriu o início do processo de arrefecimento, o relatório Payroll mostrou a criação de 150 mil empregos em outubro com a taxa de desemprego subindo para 3,9%, corroborando para a redução da pressão salarial e consequentemente na queda da inflação americana.

Sobre o Produto Interno Bruto (PIB), é fato que apresentou um crescimento robusto no terceiro trimestre, mas o Livro Bege mostrou que haverá uma desaceleração do ritmo de crescimento nos próximos meses.

Ademais, outra informação positiva foi o comportamento da inflação, tanto no índice cheio quanto em seu núcleo que apresentaram resultados abaixo do esperado. As apurações sinalizaram maior possibilidade de que o Federal Reserve (Fed) adote a manutenção de sua estratégia na próxima reunião e a possibilidade de ocorrer uma antecipação da queda dos juros para o primeiro trimestre de 2024. As autoridades do Fed apresentaram declarações mistas, porém, prevaleceu afirmações de que existe um plano estrutural capaz de direcionar a inflação para a meta.

No campo fiscal, a agência Moody's alterou novamente a nota de crédito dos EUA, de AAA estável para negativa, uma vez que se projeta a permanência dos riscos por parte do governo.

Na Zona do Euro, a desaceleração da inflação segue seu percurso. A preliminar do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) recuou 0,5% em novembro, abaixo do esperado. Ainda que o preço de energia represente uma forte desaceleração, a surpresa veio com o recuo do núcleo da inflação.

Os dados de atividade econômica continuam demonstrando sinais de enfraquecimento. As preliminares dos Índices de Gerentes de Compras (PMI's) industrial e serviços de novembro mostram que a economia segue em ambiente de contração, com os indicadores abaixo de 50. Há a possibilidade de a Zona do Euro entrar em um movimento de recessão técnica novamente.

Dado esse ambiente desafiador, a ata da reunião do Banco Central Europeu (BCE) evidenciou que há um progresso no processo de desinflação, mas ainda existem questões que mantêm a pressão inflacionária. No entanto, já é possível observar os efeitos acumulados do aperto monetário e projetar um início de ciclo de queda desses juros para o próximo ano.

Na China, o ritmo enfraquecido permanece nos setores da indústria e dos

serviços. Os números apontam para uma recuperação econômica mais debilitada, apesar dos esforços do governo em promover estímulos. Os resultados dos setores corroboram com a desaceleração dos Índices Gerente de Compras (PMI), segundo a S&P Global. No entanto, os PMI's mensurados pela Caixin contrariaram a queda. Apesar da Caixin levar em consideração empresas de pequeno porte, seus resultados podem sinalizar a efetividade das medidas de estímulos que o governo está adotando durante o ano e que pode consolidar uma melhora nos próximos meses.

O CPI chinês entrou no ambiente deflacionário novamente e sinaliza maior possibilidade de enfraquecimento, enquanto a deflação aprofundou para os produtores. Até mesmo o núcleo de inflação mostrou uma queda acentuada e indica a necessidade de mais empenho do governo em fomentar sua economia.

No Brasil, o mercado ficou atento ao campo fiscal, em meios às conturbadas tramitações e exposições do contexto orçamentário. Os projetos que mais destacaram foram a aprovação da Reforma Tributária pelo Senado com algumas alterações, a manutenção da meta de déficit zero na Lei de Diretrizes Orçamentárias, o veto de desoneração da folha de pagamento, a aprovação do projeto de tributação dos fundos exclusivos e offshore, e a possibilidade de elevação da alíquota do ICMS em 2024. Os eventos causaram um certo ruído fiscal, mas com o país canalizando recursos exteriores, não penalizaram os ativos de risco.

Até setembro, o déficit do setor público acumula R\$ 102 bilhões em 12 meses ou 1% do PIB. A piora fiscal tem impacto ainda maior no custo da dívida e a tentativa do Ministro de Haddad em ajustar a trajetória orçamentária pode trazer credibilidade para o governo nos próximos meses.

No campo monetário, o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, reiterou que o ritmo de queda da Selic em 0,50 ponto percentual é adequado para as duas próximas reuniões. Após isso, dependerá de diversas variáveis e resolução de incertezas, principalmente no âmbito fiscal e na capacidade do Ministro Haddad em conseguir a aprovação das medidas que elevem a arrecadação.

Sobre indicadores econômicos, observou-se um enfraquecimento dos setores da economia conforme divulgações do IBGE. Ocorreu um crescimento marginal em varejo e indústria, mas serviços enfraqueceu. Dessa forma, o IBC-Br, considerado como uma prévia do PIB, caiu 0,06% em setembro e o Monitor do PIB-FGV mostrou uma estagnação da atividade econômica no terceiro trimestre em comparação ao segundo.

No agregado macroeconômico, o resultado do monitor do PIB-FGV deriva de uma desaceleração da agropecuária e do setor de serviços pela ótica da oferta. Pela ótica da demanda, observou-se uma desaceleração do consumo das famílias e da queda dos investimentos das empresas. A perspectiva é de que a atividade

econômica ainda apresente resultados de desaceleração nos próximos meses, como efeito temporal da estratégia de juros altos utilizados para controlar a inflação.

Depois de vários meses de relativa volatilidade nos mercados, o mês de novembro fechou com forte alta nos ativos de risco no Brasil. Apesar de notícias marginalmente negativas na parte macroeconômica, os ativos locais foram positivamente influenciados pelos dados dos Estados Unidos com a maior possibilidade de um pouso suave, cenário em que o Fed conseguirá promover uma desinflação sem grandes custos para a economia. O Ibovespa teve uma forte alta e já ultrapassou o CDI no ano, assim como a maioria dos índices de juros (prefixados e indexados à inflação), representados pelos Índices Anbima.

Em novembro, no cenário externo, as divulgações de PIB do terceiro trimestre surpreenderam positivamente nos Estados Unidos (5,2%) e China (4,9%), apesar dos impactos das políticas monetárias ainda apertadas. As altas das taxas básicas no mundo sinalizam, de um modo geral, estar perto de seu fim. Nos EUA, os indicadores de atividade divulgados confirmam sinais de desaceleração mais sustentável, indicando o possível topo do ciclo monetário americano. Na Área do Euro, apesar de inflação ainda elevada, houve atividade fraca, com queda de 0,1% no terceiro trimestre em relação ao anterior. A China mantém índices de inflação baixos, com arrefecimento no mercado imobiliário. O FMI projeta inflação mundial de 6,9% em 2023 e 5,8% em 2024, enquanto o crescimento global desacelera para 3,0% em 2023 e 2,9% em 2024. Todavia conflitos no Oriente Médio e choques climáticos em preços de alimentos e energia podem impactar negativamente o crescimento global.

No terceiro trimestre, a economia brasileira cresceu 0,1% em relação ao trimestre anterior, superando as expectativas do mercado. Foi o terceiro resultado positivo do PIB em bases trimestrais, acumulando 3,2% no ano. Serviços e Indústria avançaram 0,6%, enquanto a Agropecuária caiu 3,3%, condizente com a safra. Contribuíram para esse desempenho a inflação baixa, a resiliência do mercado de trabalho, o avanço de 1,1% no consumo das famílias e aumento dos gastos do Setor Público. O investimento privado foi o ponto negativo, recuando 2,5%, gerando inquietação para 2024. O IPCA subiu 0,28% em novembro, acumulando alta de 4,04% no ano. A expectativa para o IPCA em 2023 caiu para 4,51%, e para 2024, a projeção é de 3,93%, segundo o Boletim Focus de dezembro.

O índice Ibovespa encerrou o mês de novembro com uma variação positiva de 12,54%, o melhor mês de 2023 e contribuiu positivamente na rentabilidade na carteira de investimentos do Fundoprev Civil com 2,092% e Militar com 1,873%, tendo como meta estabelecida em 0,693% para o mês. No ano a rentabilidade do Fundoprev Civil e Militar ficaram 11,4% e 11,7%, respectivamente, a meta anual da carteira Fundoprev foi de 8,8%.

| ATIVOS  | ENQ.    | %            | NOVEMBRO                | OUTUBRO                 | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |        |
|---|---------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|--------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 |         | <b>28,16</b> | <b>1.346.319.077,28</b> | <b>1.334.292.966,58</b> |                                 |          |            |                  |        |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)             | 7, l, a | 0,89         | 42.428.230,89           | 42.042.505,03           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)         | 7, l, a | 0,89         | 42.428.230,89           | 42.042.505,02           | 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         | 56.570.974,53           | 56.056.673,37           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)       | 7, l, a | 0,30         | 14.142.743,63           | 14.014.168,34           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 7, l, a | 1,48         | 70.706.929,63           | 70.070.841,70           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 7, l, a | 1,48         | 70.706.929,63           | 70.070.841,70           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 7, l, a | 1,48         | 70.706.929,63           | 70.070.841,70           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 7, l, a | 0,89         | 42.385.802,53           | 42.012.528,72           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 7, l, a | 7,39         | 353.431.052,20          | 350.328.282,33          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 7, l, a | 11,81        | 564.396.729,04          | 559.416.450,72          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 7, l, a | 0,19         | 8.988.395,23            | 8.845.029,24            | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)             | 7, l, a | 0,20         | 9.426.129,45            | 9.322.298,71            | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |         | <b>20,22</b> | <b>966.733.243,28</b>   | <b>950.561.258,21</b>   |                                 |          |            |                  |        |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)  | 7, l, a | 0,21         | 9.898.960,92            | 9.803.682,50            | D+0                             | D+0      | 01/01/2024 | 0,00             | Não há |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)  | 7, l, a | 0,21         | 9.897.064,58            | 9.800.016,09            | 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         | 20.991.665,08           | 21.463.092,05           | 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 | 0,44         | 20.807.907,71           | 21.270.177,15           | 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         | 21.014.035,91           | 21.486.593,43           | 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 | 0,44         | 20.802.679,52           | 21.264.691,42           | 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 | 0,44         | 20.816.864,38           | 21.279.569,39           | 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         | 21.023.013,40           | 21.496.006,44           | 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         | 20.905.285,37           | 21.372.390,46           | 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         | 21.007.037,21           | 21.479.237,56           | 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 | 0,87         | 41.766.328,99           | 42.698.318,44           | 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         | 21.094.375,08           | 21.564.557,32           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | 7, l, a | 0,87         | 41.706.256,87           | 42.637.726,04           | 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 | 0,88         | 42.219.077,82           | 43.159.992,65           | 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 | 1,82         | 86.820.294,32           | 88.680.179,86           | 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         | 12.661.411,66           | 12.566.739,43           | 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         | 12.652.388,34           | 12.556.752,91           | 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         | 21.166.944,86           | 21.016.025,68           | 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         | 21.090.584,12           | 20.931.537,11           | 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         | 21.104.956,43           | 20.947.433,27           | 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         | 21.061.381,23           | 20.899.225,32           | 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 | 0,88         | 42.247.197,57           | 41.936.134,18           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             | Não há |

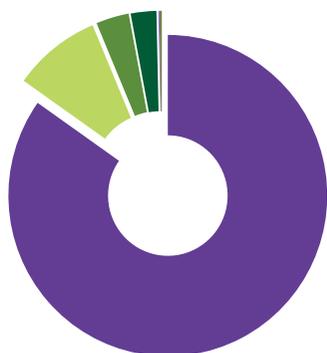
| ATIVOS  | ENQ.      | %            | NOVEMBRO                | OUTUBRO                 | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |                  |
|---|-----------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |           | <b>20,22</b> | <b>966.733.243,28</b>   | <b>950.561.258,21</b>   |                                 |          |            |                  |                  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) | 7, I, a   | 0,44         | 21.128.410,38           | 20.973.386,59           | 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         | 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   | 0,45         | 21.317.208,48           | 21.171.953,46           | 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         | 21.228.120,94           | 21.080.690,83           | 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   | 0,45         | 21.398.193,36           | 21.254.945,93           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             | Não há           |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | 7, I, a   | 0,27         | 12.669.997,55           | 12.579.905,19           | 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         | 21.164.049,57           | 21.015.049,07           | 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         | 21.349.994,03           | 21.202.000,31           | 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         | 21.547.519,66           | 21.400.463,28           | 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   | 0,87         | 41.743.083,33           | 41.446.200,15           | 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   | 1,80         | 86.028.192,18           | 85.431.462,96           | 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   | 0,85         | 40.630.499,34           | 40.335.006,98           | 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   | 0,89         | 42.658.079,21           | 42.360.114,76           | D+0                             | D+0      | 15/08/2050 | 0,00             | Não há           |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       |           | <b>36,41</b> | <b>1.740.518.933,21</b> | <b>1.700.933.268,06</b> |                                 |          |            |                  |                  |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B                 | 7, III, a | 0,06         | 2.781.964,81            | 2.769.778,26            | D+0                             | D+30     | Não há     | 0,30             | Não há           |
| Banrisul Absoluto                                 | 7, I, b   | 1,44         | 68.921.202,72 ▲         | 50.305.989,38           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,15             | Não há           |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | 7, I, b   | 0,04         | 1.823.780,00            | 1.810.970,00            | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,15             | Não há           |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 7, III, a | 23,40        | 1.118.699.187,01        | 1.108.562.007,97        | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | 7, I, b   | 0,15         | 7.114.723,46            | 6.896.994,21            | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,30             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 7, I, b   | 1,63         | 78.133.091,61           | 76.762.673,45           | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 7, I, b   | 0,68         | 32.547.625,03           | 31.765.252,80           | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 7, I, b   | 0,21         | 9.821.693,59            | 9.745.381,87            | D+1                             | D+1      | 15/08/2024 | 0,20             | Não há           |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 7, III, a | 7,02         | 335.460.910,64 ▲        | 329.123.499,73          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | 7, I, b   | 0,04         | 1.867.534,74            | 1.852.976,84            | D+0                             | D+0      | 16/08/2024 | 0,20             | Não há           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | 7, I, b   | 0,19         | 9.045.172,35            | 8.974.585,34            | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,20             | Não há           |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11               | 7, III, b | 1,55         | 74.124.572,04           | 72.181.231,20           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,25             | Não há           |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                     | 7, III, a | 0,00         | 177.475,21              | 181.927,01              | D+1000                          | D+1002   | Não há     | 0,20             | Não há           |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   |           | <b>8,93</b>  | <b>426.726.053,13</b>   | <b>388.711.595,07</b>   |                                 |          |            |                  |                  |
| BB FIA Bolsa Americana                            | 8, I      | 0,15         | 7.405.460,16            | 6.816.978,05            | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | 20% exc S&P 500  |
| BB FIA Governança                                 | 8, I      | 1,50         | 71.599.725,61           | 63.837.826,86           | D+0                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Consumo                                | 8, I      | 0,29         | 13.850.399,52           | 11.938.573,07           | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Exportação                             | 8, I      | 0,49         | 23.588.744,32           | 21.759.171,67           | D+1                             | D+3      | Não há     | 2,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Retorno Total                          | 8, I      | 0,31         | 14.672.670,94           | 13.220.213,65           | D+0                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                       | 8, I      | 2,24         | 107.318.323,75          | 96.269.133,65           | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | 20% exc Ibovespa |
| BB FIC FIA Siderurgia                             | 8, I      | 0,17         | 7.961.239,48            | 7.019.486,85            | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |

| ATIVOS  | ENQ.   | %             | NOVEMBRO                | OUTUBRO                 |
|---|--------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       |        | <b>8,93</b>   | <b>426.726.053,13</b>   | <b>388.711.595,07</b>   |
| BB FIC FIA Valor                                      | 8, I   | 0,94          | 44.888.904,46           | 40.042.746,83           |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS                 | 8, I   | 0,82          | 39.047.482,75           | 34.733.902,92           |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11               | 8, II  | 0,46          | 22.077.237,14 ▼         | 22.179.545,52           |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11              | 8, II  | 0,29          | 13.851.940,00           | 12.262.910,00           |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11                | 8, II  | 0,73          | 35.090.159,00           | 32.962.371,00           |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | 8, II  | 0,43          | 20.665.326,00           | 20.684.840,00           |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 8, II  | 0,10          | 4.708.440,00 ▼          | 4.983.895,00            |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      |        | <b>3,34</b>   | <b>159.794.903,52</b>   | <b>150.460.226,80</b>   |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE       | 9, II  | 1,42          | 67.681.363,69           | 63.921.349,73           |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I           | 9, III | 0,22          | 10.569.168,45           | 9.694.983,18            |
| BB Global Select Equity IE Multimercado               | 9, II  | 1,22          | 58.364.674,37           | 54.961.800,35           |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 9, II  | 0,48          | 23.179.697,01           | 21.882.093,54           |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            |        | <b>1,86</b>   | <b>88.960.139,86</b>    | <b>81.530.509,20</b>    |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 10, I  | 1,62          | 77.565.360,39           | 70.931.731,03           |
| Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult. | 10, I  | 0,24          | 11.394.779,47           | 10.598.778,17           |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        |        | <b>0,79</b>   | <b>37.616.464,30</b>    | <b>37.934.974,36</b>    |
| Austro FIP Multisetorial                              | -      | 0,05          | 2.522.769,58            | 2.527.545,92            |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | 10, II | 0,60          | 28.645.731,15           | 28.955.521,05           |
| FIP LSH Multiestratégia                               | 10, II | 0,13          | 6.344.090,83            | 6.347.935,67            |
| RJI FIP Puma  | 10, II | 0,00          | 103.872,74              | 103.971,72              |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                            |        | <b>0,24</b>   | <b>11.246.951,22</b>    | <b>11.286.419,67</b>    |
| BRB FII SIA Corporate                                 | 11     | 0,22          | 10.464.851,22           | 10.487.219,67           |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                            | 11     | 0,02          | 782.100,00 ▼            | 799.200,00              |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                            |        | <b>0,04</b>   | <b>1.919.306,05</b>     | <b>1.919.306,05</b>     |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.                        | -      | 0,04          | 1.919.306,05            | 1.919.306,05            |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>                               |        | <b>0,02</b>   | <b>772.601,76</b>       | <b>807.248,46</b>       |
| Banco do Brasil                                       |        | 0,00          | -                       | -                       |
| Banrisul  |        | 0,02          | 772.601,47              | 807.248,33              |
| BTG Pactual   |        | 0,00          | 0,07                    | -                       |
| Caixa Econômica Federal                               |        | 0,00          | -                       | -                       |
| XP Investimentos                                      |        | 0,00          | 0,22                    | 0,13                    |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                              |        | <b>100,0%</b> | <b>4.780.607.673,61</b> | <b>4.658.437.772,46</b> |

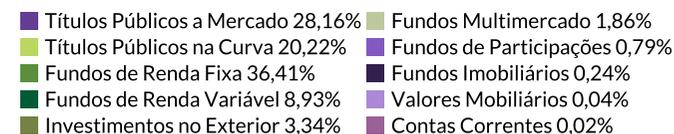
| CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE |                  | CARÊNCIA      | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE  |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------|-------------------|
| D+30                            | D+32             | Não há        | 2,00     | 20% exc Ibovespa  |
| 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        | 0,00     | Não há            |
| D+0                             | D+0              | Não há        | 0,30     | Não há            |
| D+1                             | D+5              | Não há        | 0,30     | Não há            |
| D+0                             | D+2              | Não há        | 0,85     | Não há            |
| D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08     | Não há            |
| D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08     | Não há            |
| D+0                             | D+1              | Não há        | 0,80     | Não há            |
| D+0                             | D+2              | 761 dias      | 0,90     | Não há            |
| Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento | 0,50     | 20% exc IPCA+8%aa |
| D+0                             | D+2              | Não há        | 1,10     | Não há            |
| Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento | 0,08     | 20% exc IPCA+8%aa |
| No vencimento                   | No vencimento    | No vencimento | 0,00     | 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

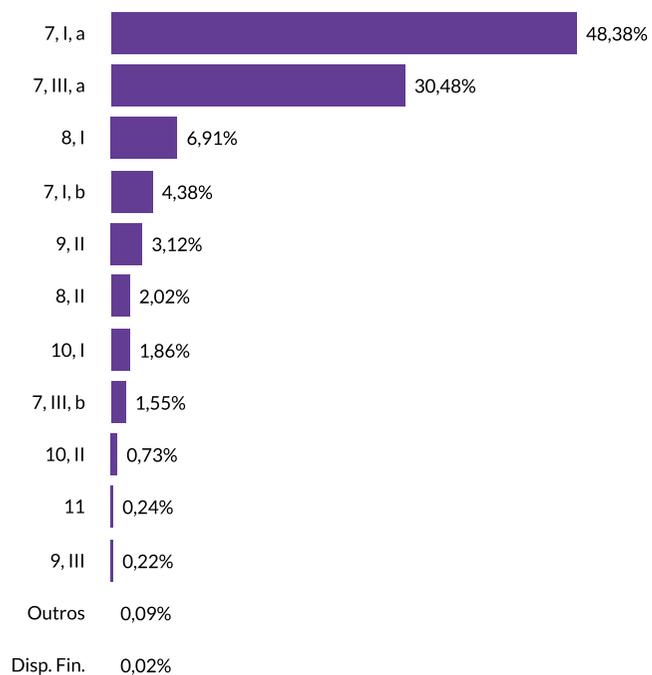
POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



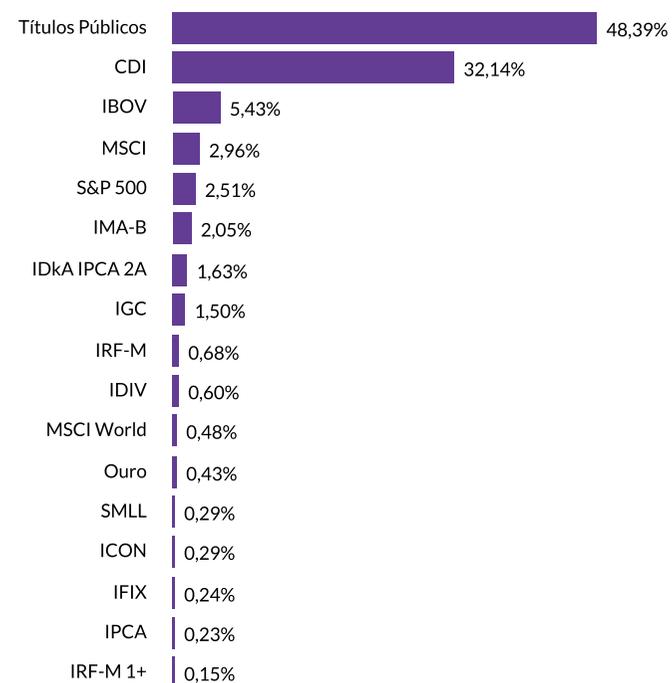
POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



| ATIVOS   | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO            | OUTUBRO              | NOVEMBRO             | DEZEMBRO | 2023                  |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                | <b>76.475.086,32</b> | <b>14.089.172,87</b> | <b>15.577.809,31</b> | <b>7.937.225,12</b> | <b>12.987.523,29</b> | <b>12.026.110,70</b> |          | <b>139.092.927,61</b> |
| 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           |          | <b>4.561.641,95</b>   |
| 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           |          | <b>4.254.592,64</b>   |
| 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           |          | <b>5.672.790,20</b>   |
| 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           |          | <b>1.418.197,55</b>   |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)            | -                    | -                    | 210.428,23           | 673.944,59          | 692.723,99           | 636.087,93           |          | <b>2.213.184,74</b>   |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)            | -                    | -                    | 107.558,74           | 673.944,59          | 692.723,99           | 636.087,93           |          | <b>2.110.315,25</b>   |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)            | -                    | -                    | 74.401,51            | 673.944,59          | 692.723,99           | 636.087,93           |          | <b>2.077.158,02</b>   |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)            | -                    | -                    | -                    | 72.072,43           | 413.714,87           | 373.273,81           |          | <b>859.061,11</b>     |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)            | 2.688.337,08         | 576.342,27           | 621.559,01           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>3.913.302,57</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)            | 7.378.842,15         | 1.296.770,08         | 1.398.507,79         | 60.894,49           | -                    | -                    |          | <b>10.135.014,51</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)            | 1.977.827,06         | 432.256,69           | 466.169,27           | 20.298,15           | -                    | -                    |          | <b>2.896.551,17</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)            | 2.459.614,05         | 432.256,70           | 466.169,26           | 20.298,16           | -                    | -                    |          | <b>3.378.338,17</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)            | 3.279.485,40         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,89</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)            | 3.279.485,40         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,89</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)            | 3.279.485,39         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,88</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)            | 3.279.485,40         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,89</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)            | 3.279.485,39         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,88</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)            | 2.049.678,38         | 360.213,91           | 388.474,39           | 16.915,12           | -                    | -                    |          | <b>2.815.281,80</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)            | 3.279.485,40         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,89</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)            | 2.844.125,97         | 576.342,27           | 621.559,01           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.069.091,46</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)            | 3.279.485,39         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,88</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)            | 6.558.970,80         | 1.152.684,51         | 1.243.118,04         | 54.128,44           | -                    | -                    |          | <b>9.008.901,79</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)            | 3.279.485,39         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,88</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)            | 3.279.485,39         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,88</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)            | 3.279.485,39         | 576.342,26           | 621.559,02           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>4.504.450,88</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)        | 2.740.489,69         | 576.342,27           | 621.559,01           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>3.965.455,18</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)       | 2.740.489,69         | 576.342,27           | 621.559,01           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>3.965.455,18</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)            | 2.714.879,56         | 576.342,27           | 621.559,01           | 27.064,21           | -                    | -                    |          | <b>3.939.845,05</b>   |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)            | -                    | -                    | -                    | 3.010.567,58        | 3.456.079,18         | 3.102.769,87         |          | <b>9.569.416,63</b>   |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)            | -                    | -                    | -                    | 665.466,80          | 5.381.127,48         | 4.980.278,32         |          | <b>11.026.872,60</b>  |
| 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           |          | <b>1.112.118,45</b>   |
| 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           |          | <b>1.085.832,75</b>   |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                 | <b>45.276.308,86</b> | <b>3.615.992,33</b>  | <b>5.575.912,21</b>  | <b>5.605.110,14</b> | <b>6.327.255,89</b>  | <b>6.883.536,81</b>  |          | <b>73.284.116,24</b>  |
| LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500) | 10.222,22            | -                    | -                    | -                   | -                    | -                    |          | <b>10.222,22</b>      |
| 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            |          | <b>1.037.703,50</b>   |

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO               | AGOSTO              | SETEMBRO            | OUTUBRO             | NOVEMBRO            | DEZEMBRO | 2023                 |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>45.276.308,86</b> | <b>3.615.992,33</b> | <b>5.575.912,21</b> | <b>5.605.110,14</b> | <b>6.327.255,89</b> | <b>6.883.536,81</b> |          | <b>73.284.116,24</b> |
| 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           |          | <b>1.055.994,96</b>  |
| LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)  | 607.656,50           | 5.057,03            | -                   | -                   | -                   | -                   |          | <b>612.713,53</b>    |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900) | 2.413.484,95         | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |          | <b>2.413.484,95</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | -                    | -                   | -                   | 116.710,87          | 149.384,38          | 143.476,28          |          | <b>409.571,53</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | -                    | -                   | -                   | -                   | 53.558,20           | 152.633,81          |          | <b>206.192,01</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | -                    | -                   | -                   | 36.740,29           | 148.197,26          | 142.345,73          |          | <b>327.283,28</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | -                    | -                   | -                   | -                   | 45.360,42           | 152.891,45          |          | <b>198.251,87</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | -                    | -                   | -                   | -                   | 36.882,28           | 152.198,24          |          | <b>189.080,52</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | -                    | -                   | -                   | 28.042,88           | 147.722,44          | 141.910,31          |          | <b>317.675,63</b>    |
| 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          |          | <b>1.974.619,84</b>  |
| 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          |          | <b>466.359,54</b>    |
| 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          |          | <b>3.972.248,82</b>  |
| 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          |          | <b>1.944.485,21</b>  |
| 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          |          | <b>3.976.911,68</b>  |
| 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          |          | <b>3.883.396,34</b>  |
| 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          |          | <b>8.039.553,64</b>  |
| 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           |          | <b>1.073.273,18</b>  |
| 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           |          | <b>1.075.753,03</b>  |
| 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          |          | <b>2.003.388,24</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) | 1.320.256,73         | 114.371,59          | 169.859,57          | 158.036,63          | 163.215,40          | 159.047,01          |          | <b>2.084.786,93</b>  |
| 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          |          | <b>560.993,27</b>    |
| 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          |          | <b>2.115.728,17</b>  |
| 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          |          | <b>4.099.353,67</b>  |
| 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          |          | <b>1.804.241,52</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | -                    | -                   | -                   | -                   | -                   | 142.572,31          |          | <b>142.572,31</b>    |
| 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          |          | <b>1.941.786,43</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | -                    | -                   | -                   | -                   | 11.409,19           | 147.430,11          |          | <b>158.839,30</b>    |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | -                    | -                   | -                   | 7.910,61            | 146.851,47          | 143.247,43          |          | <b>298.009,51</b>    |
| 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           |          | <b>1.047.333,64</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | -                    | -                   | -                   | -                   | -                   | 149.000,50          |          | <b>149.000,50</b>    |
| 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          |          | <b>1.968.807,70</b>  |
| 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          |          | <b>1.967.722,83</b>  |
| 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          |          | <b>3.925.120,13</b>  |
| 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          |          | <b>7.993.712,25</b>  |
| 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          |          | <b>3.861.295,34</b>  |

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE           | JULHO                | AGOSTO                 | SETEMBRO              | OUTUBRO                | NOVEMBRO             | DEZEMBRO | 2023                  |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>45.276.308,86</b>  | <b>3.615.992,33</b>  | <b>5.575.912,21</b>    | <b>5.605.110,14</b>   | <b>6.327.255,89</b>    | <b>6.883.536,81</b>  |          | <b>73.284.116,24</b>  |
| 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           |          | <b>3.976.649,22</b>   |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       | <b>101.900.487,42</b> | <b>17.761.051,43</b> | <b>17.747.723,61</b>   | <b>19.981.109,38</b>  | <b>13.461.066,91</b>   | <b>18.285.729,53</b> |          | <b>189.137.168,28</b> |
| 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            |          | <b>(1.824.944,17)</b> |
| Banrisul Absoluto                                 | 22.291.720,07         | 4.503.677,92         | 5.409.164,84           | 2.183.745,29          | 904.314,20             | 416.263,82           |          | <b>35.708.886,14</b>  |
| Banrisul Foco IDKA 2                              | 387.628,66            | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>387.628,66</b>     |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | 111.401,47            | 9.430,00             | 14.163,52              | 13.730,00             | 13.460,00              | 12.810,00            |          | <b>174.994,99</b>     |
| Banrisul Soberano                                 | -                     | -                    | -                      | 5.552,51              | -                      | -                    |          | <b>5.552,51</b>       |
| BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF      | 11.544.370,98         | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>11.544.370,98</b>  |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 33.726.571,72         | 8.389.103,62         | 9.235.937,72           | 14.611.184,06         | 10.833.348,68          | 10.137.179,04        |          | <b>86.933.324,84</b>  |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                       | 2.762,09              | -                    | 128,21                 | -                     | -                      | -                    |          | <b>2.890,30</b>       |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5                     | 364,16                | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>364,16</b>         |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III        | 1.170.557,48          | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>1.170.557,48</b>   |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | 684.614,59            | 54.985,22            | 37.462,49              | (13.608,36)           | 5.060,00               | 217.729,25           |          | <b>986.243,19</b>     |
| 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         |          | <b>7.210.104,90</b>   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA           | 94.198,93             | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>94.198,93</b>      |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 2.687.018,64          | 242.791,57           | 227.284,95             | 44.141,99             | 111.837,83             | 782.372,23           |          | <b>4.095.447,21</b>   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 515.223,35            | 102.117,37           | 87.227,43              | 105.061,36            | 42.001,78              | 76.311,72            |          | <b>927.943,01</b>     |
| BRB Renda Fixa 2023                               | 587.760,24            | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>587.760,24</b>     |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 16.043.540,80         | 2.524.719,52         | 2.711.136,54           | 3.450.197,42          | 3.406.401,18           | 3.236.424,81         |          | <b>31.372.420,27</b>  |
| Caixa Brasil Referenciado                         | 2.693,30              | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>2.693,30</b>       |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | 97.848,83             | 19.396,81            | 16.624,04              | 20.021,27             | 8.038,28               | 14.557,90            |          | <b>176.487,13</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | 474.676,26            | 94.077,40            | 80.616,85              | 97.056,90             | 38.983,84              | 70.587,01            |          | <b>855.998,26</b>     |
| 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         |          | <b>8.768.168,79</b>   |
| 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)           |          | <b>(43.922,84)</b>    |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   | <b>24.610.320,61</b>  | <b>13.746.757,55</b> | <b>(16.402.422,15)</b> | <b>(1.685.661,51)</b> | <b>(12.307.968,68)</b> | <b>41.344.649,14</b> |          | <b>49.305.674,96</b>  |
| BB FIA Bolsa Americana                            | 998.707,97            | 233.188,27           | (54.644,86)            | (339.958,76)          | (122.091,78)           | 588.482,11           |          | <b>1.303.682,95</b>   |
| 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         |          | <b>8.758.698,70</b>   |
| 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         |          | <b>(26.537,59)</b>    |
| BB FIC FIA Exportação                             | 466.076,28            | 1.539.209,98         | (730.419,57)           | 376.331,91            | (741.829,22)           | 1.829.572,65         |          | <b>2.738.942,03</b>   |
| BB FIC FIA Retorno Total                          | 363.807,01            | 616.132,52           | (654.842,27)           | 117.826,23            | (455.937,78)           | 1.452.457,29         |          | <b>1.439.443,00</b>   |
| 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        |          | <b>12.377.073,51</b>  |
| BB FIC FIA Siderurgia                             | (416.650,55)          | 662.092,58           | (522.700,10)           | (84.590,93)           | (459.401,67)           | 941.752,63           |          | <b>120.501,96</b>     |
| 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         |          | <b>4.091.945,18</b>   |
| 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         |          | <b>4.772.917,97</b>   |
| 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         |          | <b>3.436.454,99</b>   |

# RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE           | JULHO                | AGOSTO                 | SETEMBRO              | OUTUBRO                | NOVEMBRO             | DEZEMBRO | 2023                  |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       | <b>24.610.320,61</b>  | <b>13.746.757,55</b> | <b>(16.402.422,15)</b> | <b>(1.685.661,51)</b> | <b>(12.307.968,68)</b> | <b>41.344.649,14</b> |          | <b>49.305.674,96</b>  |
| 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         |          | <b>4.071.129,00</b>   |
| 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         |          | <b>1.741.537,11</b>   |
| It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11              | 2.171.567,00          | (80.780,58)          | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>2.090.786,42</b>   |
| It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11                | 1.194.669,00          | 152.434,64           | -                      | -                     | -                      | -                    |          | <b>1.347.103,64</b>   |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | (780.560,00)          | 195.140,00           | 546.392,00             | (604.934,00)          | 1.522.092,00           | (19.514,00)          |          | <b>858.616,00</b>     |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 76.090,00             | 70.655,00            | 10.870,00              | (152.180,00)          | (157.615,00)           | 335.560,09           |          | <b>183.380,09</b>     |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      | <b>3.817.860,19</b>   | <b>2.711.672,84</b>  | <b>1.466.093,84</b>    | <b>(4.163.401,79)</b> | <b>(5.199.968,04)</b>  | <b>9.334.676,72</b>  |          | <b>7.966.933,76</b>   |
| 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         |          | <b>(2.409.167,57)</b> |
| 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           |          | <b>2.420.767,00</b>   |
| 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         |          | <b>6.214.124,00</b>   |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 403.285,55            | 411.790,96           | 620.204,30             | (446.843,67)          | (544.830,28)           | 1.297.603,47         |          | <b>1.741.210,33</b>   |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            | <b>12.949.429,95</b>  | <b>2.914.305,65</b>  | <b>(1.064.370,45)</b>  | <b>(3.349.014,39)</b> | <b>(1.422.174,11)</b>  | <b>7.429.630,66</b>  |          | <b>17.457.807,31</b>  |
| 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         |          | <b>16.318.825,73</b>  |
| 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           |          | <b>1.138.981,58</b>   |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        | <b>5.240.233,47</b>   | <b>2.722.149,07</b>  | <b>554.528,61</b>      | <b>931.899,54</b>     | <b>(8.789.318,63)</b>  | <b>(318.510,06)</b>  |          | <b>340.982,00</b>     |
| Austro FIP Multisetorial                              | (107.278,00)          | (17.266,37)          | (18.863,61)            | (16.406,00)           | (9.763.911,31)         | (4.776,34)           |          | <b>(9.928.501,63)</b> |
| 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)         |          | <b>10.314.913,03</b>  |
| FIP LSH Multiestratégia                               | (25.063,93)           | (3.845,42)           | (3.846,42)             | (3.843,86)            | (3.846,00)             | (3.844,84)           |          | <b>(44.290,47)</b>    |
| RJI FIP Puma  | (618,25)              | (104,35)             | (114,16)               | (99,17)               | (104,02)               | (98,98)              |          | <b>(1.138,93)</b>     |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                            | <b>125.347,27</b>     | <b>593,90</b>        | <b>19.624,20</b>       | <b>(41.473,35)</b>    | <b>(33.642,75)</b>     | <b>(33.668,45)</b>   |          | <b>36.780,82</b>      |
| BRB FII SIA Corporate                                 | (65.052,73)           | (19.406,10)          | (25.275,80)            | (22.773,35)           | (23.042,75)            | (22.368,45)          |          | <b>(177.919,18)</b>   |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                            | 190.400,00            | 20.000,00            | 44.900,00              | (18.700,00)           | (10.600,00)            | (11.300,00)          |          | <b>214.700,00</b>     |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                            | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>               | <b>-</b>             |          | <b>-</b>              |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.                        | -                     | -                    | -                      | -                     | -                      | -                    |          | -                     |
| <b>TOTAL</b>  | <b>270.395.074,09</b> | <b>57.561.695,64</b> | <b>23.474.899,18</b>   | <b>25.215.793,14</b>  | <b>5.022.773,88</b>    | <b>94.952.155,05</b> |          | <b>476.622.390,98</b> |

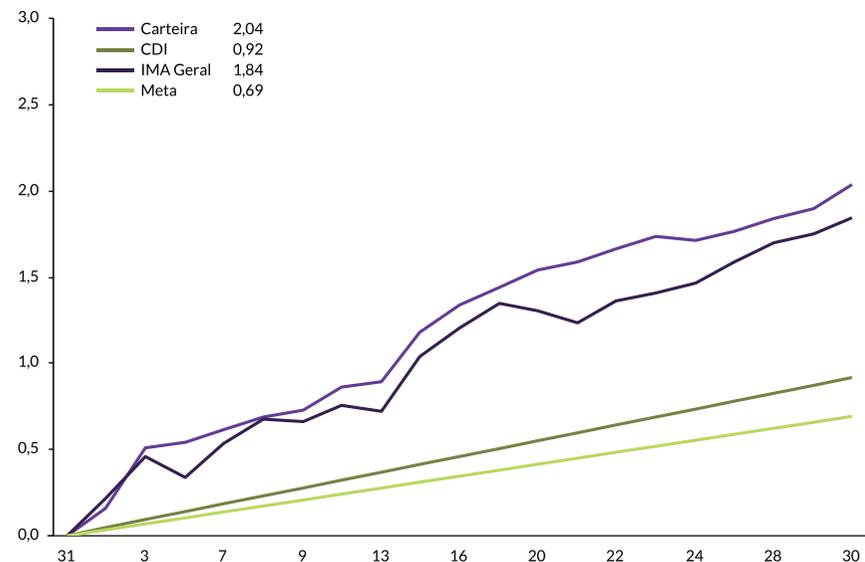
## RETORNOS HISTÓRICOS

| ANO          | CIVIL                   | MILITAR               | TOTAL                   |
|--------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 2012         | 512.409,79              | 41.530,90             | 553.940,69              |
| 2013         | (421.040,42)            | (251.836,54)          | (672.876,96)            |
| 2014         | 14.862.531,87           | 2.970.222,94          | 17.832.754,81           |
| 2015         | 27.067.942,83           | 4.767.241,51          | 31.835.184,34           |
| 2016         | 85.884.803,23           | 13.272.385,75         | 99.157.188,98           |
| 2017         | 105.451.486,62          | 15.958.571,26         | 121.410.057,88          |
| 2018         | 106.552.108,94          | 21.176.299,26         | 127.728.408,20          |
| 2019         | 291.835.548,15          | 53.963.254,59         | 345.798.802,74          |
| 2020         | 149.686.894,76          | 31.257.938,12         | 180.944.832,88          |
| 2021         | 3.341.948,51            | 2.494.202,40          | 5.836.150,91            |
| 2022         | 157.614.816,25          | 54.835.884,52         | 212.450.700,77          |
| 2023         | 355.274.352,95          | 121.348.038,03        | 476.622.390,98          |
| <b>TOTAL</b> | <b>1.297.663.803,48</b> | <b>321.833.732,74</b> | <b>1.619.497.536,22</b> |

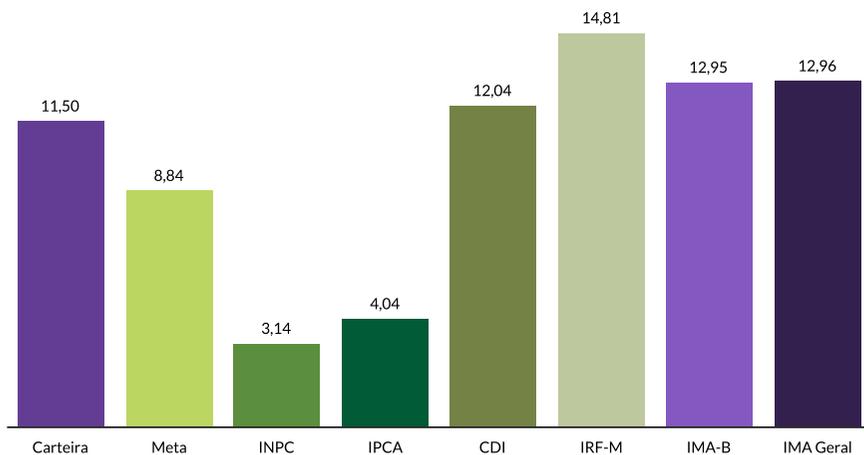
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

| MÊS          | CARTEIRA     | META        | CDI          | IMA-G        | % META     | % CDI     | % IMA-G   |
|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| Janeiro      | 1,51         | 0,94        | 1,12         | 0,70         | 160        | 134       | 215       |
| Fevereiro    | 0,10         | 1,25        | 0,92         | 1,03         | 8          | 10        | 9         |
| Março        | 0,92         | 1,12        | 1,17         | 1,86         | 82         | 79        | 50        |
| Abril        | 0,90         | 1,02        | 0,92         | 1,25         | 88         | 98        | 72        |
| 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     |              |             |              |              |            |           |           |
| <b>TOTAL</b> | <b>11,50</b> | <b>8,84</b> | <b>12,04</b> | <b>12,96</b> | <b>130</b> | <b>95</b> | <b>89</b> |

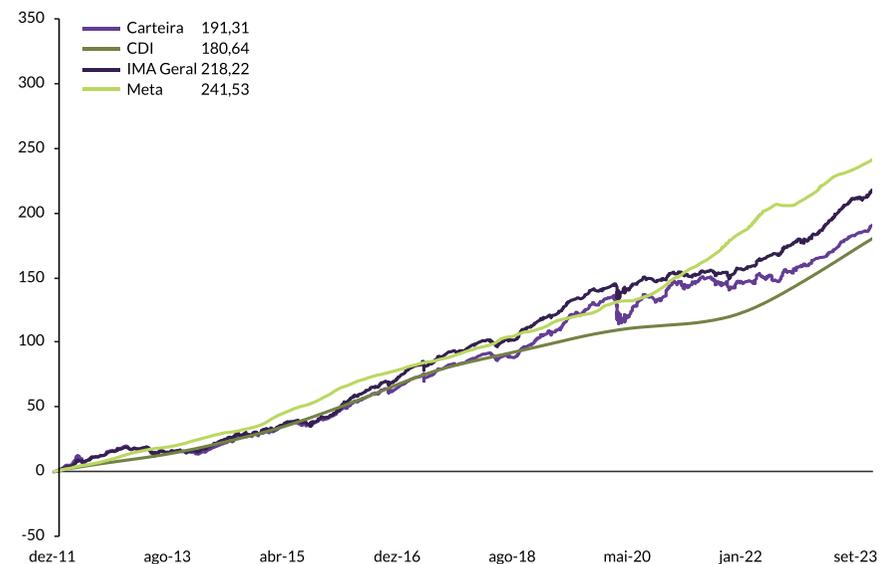
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES 2023



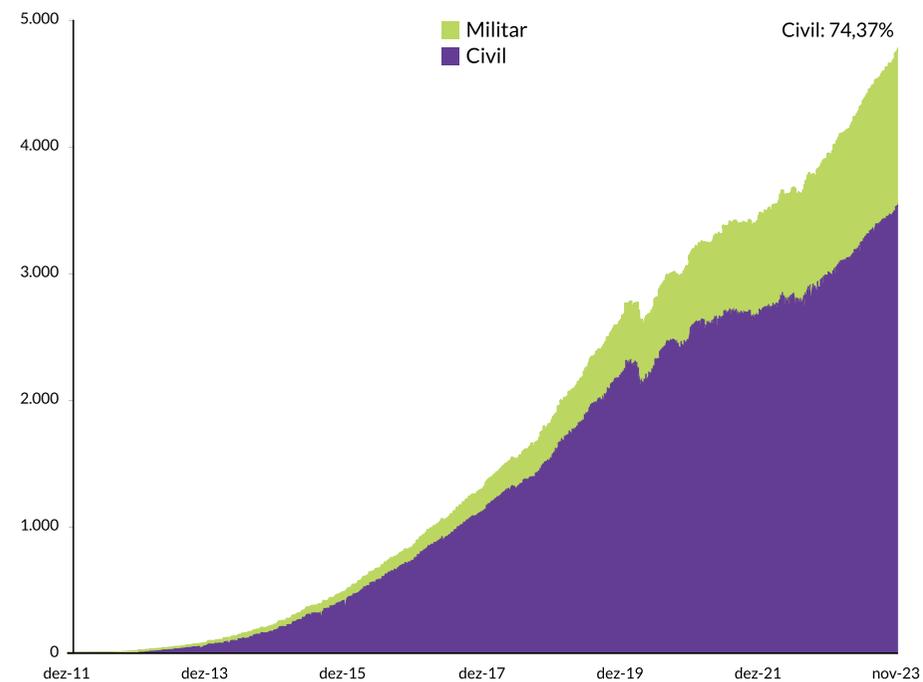
## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## POR PERÍODO

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

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



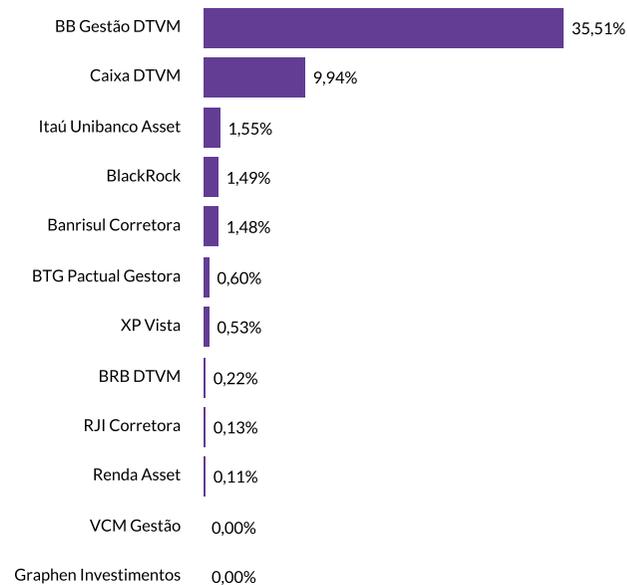
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

| GESTOR                | CNPJ               | ART. 21 | PATRIMÔNIO SOB GESTÃO | % PARTICIPAÇÃO |   |
|-----------------------|--------------------|---------|-----------------------|----------------|---|
| Banrisul Corretora    | 93.026.847/0001-26 | Sim     | 15.798.161.019,12     | 0,45           | ✓ |
| BB Gestão DTVM        | 30.822.936/0001-69 | Sim     | 1.500.382.289.801,50  | 0,11           | ✓ |
| BlackRock             | 10.979.208/0001-58 | Não     | 15.758.252.474,03     | 0,45           | ✓ |
| BRB DTVM              | 33.850.686/0001-69 | Sim     | 78.587.363,63         | 13,32          | ✗ |
| BTG Pactual Gestora   | 09.631.542/0001-37 | Não     | 336.127.606.000,46    | 0,01           | ✓ |
| Caixa DTVM            | 42.040.639/0001-40 | Não     | 500.529.497.715,63    | 0,09           | ✓ |
| Graphen Investimentos | 15.403.817/0001-88 | Não     | 632.595.379,33        | 0,02           | ✓ |
| Itaú Unibanco Asset   | 40.430.971/0001-96 | Não     | 851.755.290.771,13    | 0,01           | ✓ |
| Renda Asset           | 10.253.634/0001-00 | Não     | 43.247.509,36         | 12,27          | ✗ |
| RJI Corretora         | 42.066.258/0001-30 | Não     | 526.948.588,26        | 1,20           | ✓ |
| VCM Gestão            | 12.678.380/0001-05 | Não     | 2.750.727.900,24      | 0,01           | ✓ |
| XP Vista              | 16.789.525/0001-98 | Não     | 162.248.204.070,49    | 0,02           | ✓ |

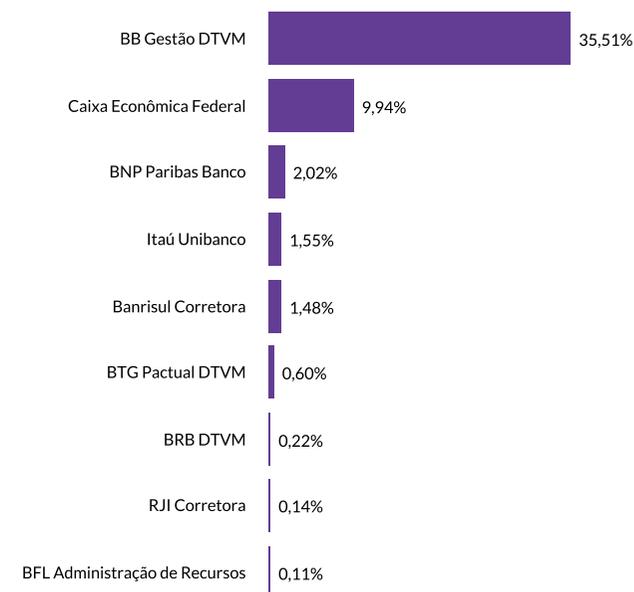
Obs.: Patrimônio em 31/10/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



| FUNDOS  | CNPJ               | ENQ.      | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR             | ADMINISTRADOR      | STATUS |
|---|--------------------|-----------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                     |                    |           |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B               | 19.391.026/0001-36 | 7, III, a | 17.598.410,41      | 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   | 3.526.812.889,03   | 1,44    | 1,95    | Sim     | 93.026.847/0001-26 | 93.026.847/0001-26 | ✔      |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                  | 19.882.420/0001-77 | 7, I, b   | 160.821.142,66     | 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 | 15.351.200.547,79  | 23,40   | 7,29    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✘      |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                      | 32.161.826/0001-29 | 7, I, b   | 379.003.544,86     | 0,15    | 1,88    | 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   | 5.672.421.301,80   | 1,63    | 1,38    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M        | 07.111.384/0001-69 | 7, I, b   | 3.789.962.327,27   | 0,68    | 0,86    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X            | 20.734.931/0001-20 | 7, I, b   | 213.266.900,56     | 0,21    | 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 | 5.804.930.459,21   | 7,02    | 5,78    | 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   | 494.585.491,58     | 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   | 3.840.674.276,65   | 0,19    | 0,24    | Sim     | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✔      |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11             | 31.024.153/0001-00 | 7, III, b | 2.075.088.153,60   | 1,55    | 3,57    | 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 | 1.702.342,53       | 0,00    | 10,43   | Não     | 12.678.380/0001-05 | 42.066.258/0001-30 | ✔      |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                 |                    |           |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| BB FIA Bolsa Americana                          | 36.178.569/0001-99 | 8, I      | 1.145.258.426,10   | 0,15    | 0,65    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIA Governança                               | 10.418.335/0001-88 | 8, I      | 796.131.839,92     | 1,50    | 8,99    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIC FIA Consumo                              | 08.973.942/0001-68 | 8, I      | 111.264.550,26     | 0,29    | 12,45   | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIC FIA Exportação                           | 05.100.213/0001-09 | 8, I      | 158.295.541,72     | 0,49    | 14,90   | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIC FIA Retorno Total                        | 09.005.805/0001-00 | 8, I      | 849.771.726,08     | 0,31    | 1,73    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                     | 07.882.792/0001-14 | 8, I      | 1.428.569.035,15   | 2,25    | 7,51    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIC FIA Siderurgia                           | 08.973.951/0001-59 | 8, I      | 165.154.923,28     | 0,17    | 4,82    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIC FIA Valor                                | 29.258.294/0001-38 | 8, I      | 842.765.945,40     | 0,94    | 5,33    | 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      | 676.669.722,78     | 0,82    | 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     | 12.368.535.963,03  | 0,46    | 0,18    | Sim     | 10.979.208/0001-58 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11          | 19.909.560/0001-91 | 8, II     | 2.701.718.465,05   | 0,73    | 1,30    | Sim     | 10.979.208/0001-58 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11        | 10.406.600/0001-08 | 8, II     | 5.895.745.411,16   | 0,29    | 0,23    | Sim     | 10.979.208/0001-58 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                      | 37.985.763/0001-49 | 8, II     | 386.756.875,92     | 0,43    | 5,34    | Sim     | 16.789.525/0001-98 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| Trend ETF MSCI Europa                           | 38.595.988/0001-51 | 8, II     | 33.402.623,73      | 0,10    | 14,10   | Sim     | 16.789.525/0001-98 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                |                    |           |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 28.578.936/0001-13 | 9, II     | 379.708.227,31     | 1,42    | 17,82   | 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    | 73.732.507,97      | 0,22    | 14,33   | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB Global Select Equity IE Multimercado         | 17.413.636/0001-68 | 9, II     | 1.256.953.555,38   | 1,22    | 4,64    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB Schroder Multimercado IE                     | 17.431.816/0001-72 | 9, II     | 493.048.302,59     | 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 |
|---|--------------------|--------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            |                    |        |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 30.036.235/0001-02 | 10, I  | 1.551.310.593,69   | 1,62    | 5,00    | 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  | 123.089.701,51     | 0,24    | 9,26    | Sim     | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓      |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        |                    |        |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| Austro FIP Multisetorial                              | 12.231.743/0001-51 | -      | 13.373.291,96      | 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 | 1.207.602.079,86   | 0,60    | 2,37    | Sim     | 09.631.542/0001-37 | 59.281.253/0001-23 | ✓      |
| FIP LSH Multiestratégia                               | 15.798.354/0001-09 | 10, II | 107.938.718,11     | 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 | 3.654.975,26       | 0,00    | 2,84    | Não     | 15.403.817/0001-88 | 42.066.258/0001-30 | ✓      |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                            |                    |        |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| BRB FII SIA Corporate                                 | 17.311.079/0001-74 | 11     | 78.419.742,71      | 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     | 141.375.061,40     | 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                        | 2.522.327.144,06        | 52,77        | 100,0              | ✓ 100,0        |
| 7, I, a                     | 2.313.052.320,56        | 48,39        | 100,0              | ✓ 80,0         |
| 7, I, b                     | 209.274.823,50          | 4,38         | 100,0              | ✓ 40,0         |
| 7, I, c                     | -                       | 0,00         | 100,0              | ✓ 50,0         |
| 7, II                       | -                       | 0,00         | 5,0                | ✓ 5,0          |
| 7, III                      | 1.531.244.109,71        | 32,04        | 65,0               | ✓ 65,0         |
| 7, III, a                   | 1.457.119.537,67        | 30,48        | 65,0               | ✓ 60,0         |
| 7, III, b                   | 74.124.572,04           | 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          |
| <b>ART. 7</b>               | <b>4.053.571.253,77</b> | <b>84,81</b> | <b>100,0</b>       | <b>✓ 100,0</b> |
| 8, I                        | 330.332.950,99          | 6,91         | 35,0               | ✓ 20,0         |
| 8, II                       | 96.393.102,14           | 2,02         | 35,0               | ✓ 35,0         |
| <b>ART. 8</b>               | <b>426.726.053,13</b>   | <b>8,93</b>  | <b>35,0</b>        | <b>✓ 35,0</b>  |
| 9, I                        | -                       | 0,00         | 10,0               | ✓ 2,0          |
| 9, II                       | 149.225.735,07          | 3,12         | 10,0               | ✓ 8,0          |
| 9, III                      | 10.569.168,45           | 0,22         | 10,0               | ✓ 4,0          |
| <b>ART. 9</b>               | <b>159.794.903,52</b>   | <b>3,34</b>  | <b>10,0</b>        | <b>✓ 10,0</b>  |
| 10, I                       | 88.960.139,86           | 1,86         | 10,0               | ✓ 10,0         |
| 10, II                      | 35.093.694,72           | 0,73         | 5,0                | ✓ 3,0          |
| 10, III                     | -                       | 0,00         | 5,0                | ✓ 2,0          |
| <b>ART. 10</b>              | <b>124.053.834,58</b>   | <b>2,60</b>  | <b>15,0</b>        | <b>✓ 15,0</b>  |
| <b>ART. 11</b>              | <b>11.246.951,22</b>    | <b>0,24</b>  | <b>5,0</b>         | <b>✓ 5,0</b>   |
| <b>ART. 12</b>              | <b>-</b>                | <b>0,00</b>  | <b>10,0</b>        | <b>✓ 0,0</b>   |
| <b>ART. 8, 10 E 11</b>      | <b>562.026.838,93</b>   | <b>11,76</b> | <b>35,0</b>        | <b>✓ 35,0</b>  |
| <b>SEM ENQUADRAMENTO</b>    | <b>4.442.075,63</b>     |              |                    |                |
| <b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b> | <b>4.779.835.071,85</b> |              |                    |                |

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.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO                    |       | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 12 MESES |        | VOL. ANUALIZADA |       | VAR (95%) |       | SHARPE |       | DRAW DOWN |       |
|---|-------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|-------|-----------|-------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO                        | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. %     | % META | MÊS %           | 12M % | MÊS %     | 12M % | MÊS %  | 12M % | MÊS %     | 12M % |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)             | IMA-S | 0,92    | 132%   | 12,05   | 136%   | 13,33       | 135%   | 0,01            | 0,03  | 0,01      | 0,05  | -2,65  | 4,49  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)         | IMA-S | 0,92    | 132%   | 12,05   | 136%   | 13,33       | 135%   | 0,01            | 0,03  | 0,01      | 0,05  | -2,65  | 4,49  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)        | IMA-S | 0,92    | 132%   | 12,05   | 136%   | 13,33       | 135%   | 0,01            | 0,03  | 0,01      | 0,05  | -2,65  | 4,49  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)       | IMA-S | 0,92    | 132%   | 12,05   | 136%   | 13,33       | 135%   | 0,01            | 0,03  | 0,01      | 0,05  | -2,65  | 4,49  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | IMA-S | 0,91    | 131%   | 12,09   | 137%   | 13,38       | 135%   | 0,02            | 0,04  | 0,03      | 0,07  | -49,56 | 11,08 | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | IMA-S | 0,91    | 131%   | 12,09   | 137%   | 13,38       | 135%   | 0,02            | 0,04  | 0,03      | 0,07  | -49,56 | 11,08 | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | IMA-S | 0,91    | 131%   | 12,09   | 137%   | 13,38       | 135%   | 0,02            | 0,04  | 0,03      | 0,07  | -49,56 | 11,08 | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | IMA-S | 0,89    | 128%   | 12,28   | 139%   | 13,56       | 137%   | 0,04            | 0,08  | 0,06      | 0,13  | -65,60 | 18,13 | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | IMA-S | 0,89    | 128%   | 12,17   | 138%   | 13,46       | 136%   | 0,03            | 0,06  | 0,04      | 0,10  | -94,28 | 15,40 | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | IMA-S | 0,89    | 129%   | 12,19   | 138%   | 13,46       | 136%   | 0,04            | 0,08  | 0,07      | 0,13  | -48,60 | 10,94 | 0,00      | 0,00  |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | IRF-M | 1,62    | 234%   | 14,12   | 160%   | 16,14       | 163%   | 1,12            | 2,77  | 1,84      | 4,56  | 49,25  | 5,75  | -0,07     | -1,28 |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)             | IRF-M | 1,11    | 161%   | 13,02   | 147%   | 15,06       | 152%   | 0,30            | 1,61  | 0,49      | 2,64  | 51,26  | 6,11  | 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    | 140%   | 11,71   | 132%   | 12,91       | 131%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)  | IRF-M | 0,99    | 143%   | 11,94   | 135%   | 13,16       | 133%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | IPCA  | 0,68    | 98%    | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | IPCA  | 0,73    | 105%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | IPCA  | 0,67    | 97%    | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | IPCA  | 0,73    | 105%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | IPCA  | 0,73    | 105%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | IPCA  | 0,67    | 97%    | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | IPCA  | 0,70    | 101%   | 9,94    | 112%   | 10,90       | 110%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) | IPCA  | 0,67    | 97%    | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) | IPCA  | 0,71    | 102%   | 10,02   | 113%   | 10,98       | 111%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) | IPCA  | 0,68    | 98%    | 9,68    | 109%   | 10,61       | 107%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | IPCA  | 0,71    | 103%   | 10,05   | 114%   | 11,01       | 111%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) | IPCA  | 0,68    | 98%    | 9,66    | 109%   | 10,59       | 107%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) | IPCA  | 0,69    | 99%    | 9,74    | 110%   | 10,68       | 108%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) | IPCA  | 0,75    | 109%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) | IPCA  | 0,76    | 110%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) | IPCA  | 0,72    | 104%   | 10,14   | 115%   | 11,12       | 113%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) | IPCA  | 0,76    | 110%   | 10,66   | 121%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) | IPCA  | 0,75    | 109%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) | IPCA  | 0,78    | 112%   | 10,87   | 123%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) | IPCA  | 0,74    | 107%   | 10,44   | 118%   | 11,45       | 116%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO                    |              | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 12 MESES |        | VOL. ANUALIZADA |       | VAR (95%) |       | SHARPE  |        | DRAW DOWN |         |
|---|--------------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|---------|--------|-----------|---------|
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA                         | BENCH        | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. %     | % META | MÊS %           | 12M % | MÊS %     | 12M % | MÊS %   | 12M %  | MÊS %     | 12M %   |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) | IPCA         | 0,74    | 107%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | IPCA         | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350) | IPCA         | 0,69    | 99%    | 9,74    | 110%   | 10,67       | 108%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | IPCA         | 0,70    | 101%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | IPCA         | 0,67    | 97%    | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | IPCA         | 0,72    | 103%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | IPCA         | 0,71    | 102%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | IPCA         | 0,70    | 101%   | 9,89    | 112%   | 10,84       | 110%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | IPCA         | 0,69    | 99%    | 9,75    | 110%   | 10,69       | 108%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) | IPCA         | 0,72    | 103%   | 10,12   | 114%   | 11,09       | 112%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) | IPCA         | 0,70    | 101%   | 9,89    | 112%   | 10,85       | 110%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) | IPCA         | 0,73    | 106%   | 10,32   | 117%   | 11,32       | 115%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650) | IPCA         | 0,70    | 102%   | 9,96    | 113%   | 10,91       | 110%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| 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        | 0,44    | 64%    | -39,61  | -448%  | -43,44      | -440%  | 1,04            | 27,81 | 1,71      | 45,68 | -36,18  | -14,73 | -0,03     | -44,29  |
| Banrisul Absoluto                                 | CDI          | 0,90    | 130%   | 11,99   | 136%   | 13,23       | 134%   | 0,03            | 0,05  | 0,05      | 0,09  | -49,57  | -7,68  | 0,00      | 0,00    |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | IPCA         | 0,71    | 102%   | 13,48   | 152%   | 14,50       | 147%   | 0,21            | 4,02  | 0,34      | 6,62  | -79,41  | -11,69 | -0,02     | -2,84   |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | CDI          | 0,91    | 132%   | 11,97   | 135%   | 13,22       | 134%   | 0,02            | 0,08  | 0,03      | 0,13  | -12,46  | -5,35  | 0,00      | -0,02   |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | IRF-M 1+     | 3,16    | 456%   | 16,09   | 182%   | 17,88       | 181%   | 3,30            | 4,17  | 5,43      | 6,86  | 52,95   | 6,15   | -0,30     | -1,58   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | IDkA IPCA 2A | 1,79    | 258%   | 10,17   | 115%   | 11,51       | 117%   | 1,47            | 2,09  | 2,41      | 3,44  | 46,38   | -4,76  | -0,05     | -0,88   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | IRF-M        | 2,46    | 356%   | 14,39   | 163%   | 16,03       | 162%   | 2,30            | 2,81  | 3,78      | 4,62  | 52,62   | 5,46   | -0,18     | -0,95   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | IMA-B        | 0,78    | 113%   | 10,11   | 114%   | 11,56       | 117%   | 0,61            | 1,48  | 1,00      | 2,44  | -17,36  | -6,57  | -0,04     | -0,51   |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | CDI          | 0,99    | 142%   | 12,34   | 139%   | 13,60       | 138%   | 0,08            | 0,09  | 0,13      | 0,15  | 66,25   | 19,06  | 0,00      | 0,00    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | IMA-B        | 0,79    | 113%   | 10,14   | 115%   | 11,59       | 117%   | 0,61            | 4,05  | 1,00      | 6,66  | -17,03  | -10,86 | -0,04     | -2,90   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | IMA-B        | 0,79    | 114%   | 13,34   | 151%   | 14,83       | 150%   | 0,61            | 4,08  | 1,00      | 6,71  | -16,92  | -10,83 | -0,04     | -2,91   |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11               | IMA-B        | 2,78    | 401%   | 13,17   | 149%   | 14,07       | 142%   | 4,52            | 6,03  | 7,44      | 9,92  | 35,48   | 0,75   | -0,43     | -4,12   |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                     | IMA-B        | -2,45   | -353%  | -19,30  | -218%  | -20,09      | -203%  | 2,34            | 0,00  | 3,85      | 0,00  | -114,70 | 0,00   | -2,58     | -100,00 |
| 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      | 8,63    | 1246%  | 21,37   | 242%   | 15,80       | 160%   | 11,18           | 13,36 | 18,43     | 21,98 | 52,77   | 1,45   | -0,41     | -8,98   |
| BB FIA Governança                                 | IGC          | 12,16   | 1756%  | 13,94   | 158%   | 10,95       | 111%   | 14,46           | 17,81 | 23,87     | 29,31 | 58,56   | -0,19  | -0,85     | -14,87  |
| BB FIC FIA Consumo                                | ICON         | 16,01   | 2312%  | -0,19   | -2%    | -5,45       | -55%   | 27,19           | 25,43 | 44,93     | 41,83 | 41,66   | -3,70  | -1,62     | -23,25  |
| BB FIC FIA Exportação                             | IBOV         | 8,41    | 1214%  | 12,02   | 136%   | 10,25       | 104%   | 10,56           | 15,45 | 17,42     | 25,42 | 54,23   | -0,64  | -0,86     | -13,72  |
| BB FIC FIA Retorno Total                          | IBOV         | 10,99   | 1586%  | 10,88   | 123%   | 7,70        | 78%    | 14,40           | 17,97 | 23,77     | 29,56 | 52,99   | -1,22  | -0,73     | -15,98  |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                       | IBOV         | 11,48   | 1657%  | 13,04   | 147%   | 10,14       | 103%   | 13,35           | 17,37 | 22,04     | 28,57 | 59,72   | -0,49  | -0,75     | -15,49  |
| BB FIC FIA Siderurgia                             | IBOV         | 13,42   | 1937%  | 1,54    | 17%    | -2,14       | -22%   | 21,57           | 22,29 | 35,62     | 36,66 | 43,74   | -3,46  | -2,24     | -24,03  |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO                        |             | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 12 MESES |        | VOL. ANUALIZADA |       | VAR (95%) |       | SHARPE  |        | DRAW DOWN |         |
|---|-------------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|---------|--------|-----------|---------|
|   | BENCH       | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. %     | % META | MÊS %           | 12M % | MÊS %     | 12M % | MÊS %   | 12M %  | MÊS %     | 12M %   |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       |             |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |         |
| BB FIC FIA Valor                                      | IBOV        | 12,10   | 1748%  | 10,03   | 113%   | 7,31        | 74%    | 15,22           | 17,47 | 25,12     | 28,73 | 55,43   | -1,42  | -0,85     | -14,55  |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS                 | IBOV        | 12,42   | 1793%  | 13,93   | 157%   | 9,98        | 101%   | 15,43           | 18,03 | 25,47     | 29,66 | 56,16   | -0,48  | -0,82     | -14,13  |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11               | IBOV        | 12,42   | 1794%  | 15,73   | 178%   | 14,41       | 146%   | 15,58           | 18,54 | 25,72     | 30,51 | 57,02   | 0,73   | -0,95     | -14,52  |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11              | SMLL        | 12,96   | 1871%  | 8,28    | 94%    | 7,52        | 76%    | 26,33           | 24,83 | 43,47     | 40,84 | 34,71   | -0,83  | -3,20     | -18,27  |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11                | S&P 500     | 6,46    | 932%   | 11,75   | 133%   | 7,76        | 79%    | 9,13            | 16,07 | 15,04     | 26,44 | 48,89   | -1,73  | -0,84     | -7,70   |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | Ouro        | -0,09   | -14%   | 4,33    | 49%    | 8,50        | 86%    | 15,72           | 16,61 | 25,86     | 27,33 | -4,14   | -1,20  | -3,37     | -13,60  |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | MSCI Europe | 7,31    | 1055%  | 4,13    | 47%    | 4,68        | 47%    | 14,47           | 15,35 | 23,85     | 25,25 | 33,05   | -2,86  | -1,30     | -13,35  |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      |             |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |         |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE       | MSCI World  | 5,88    | 849%   | -3,44   | -39%   | -4,19       | -42%   | 13,86           | 16,24 | 22,84     | 26,71 | 27,96   | -6,02  | -1,26     | -14,51  |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I           | MSCI Europe | 9,02    | 1302%  | 16,32   | 185%   | 15,14       | 153%   | 13,79           | 13,86 | 22,75     | 22,81 | 44,93   | 1,17   | -0,64     | -10,44  |
| BB Global Select Equity IE Multimercado               | MSCI World  | 6,19    | 894%   | 11,92   | 135%   | 10,96       | 111%   | 9,30            | 16,27 | 15,33     | 26,78 | 43,81   | -0,30  | -0,84     | -8,48   |
| BB Schroder Multimercado IE                           | MSCI World  | 5,93    | 856%   | 8,12    | 92%    | 7,98        | 81%    | 11,11           | 16,45 | 18,31     | 27,07 | 35,01   | -1,33  | -0,82     | -8,17   |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            |             |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |         |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | S&P 500     | 9,35    | 1350%  | 26,64   | 301%   | 20,44       | 207%   | 13,19           | 13,99 | 21,76     | 23,02 | 48,81   | 3,20   | -0,84     | -8,82   |
| Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult. | CDI         | 7,51    | 1084%  | 11,11   | 126%   | 9,99        | 101%   | 9,59            | 7,97  | 15,81     | 13,11 | 52,75   | -2,11  | -0,77     | -4,79   |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        |             |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |         |
| Austro FIP Multisetorial                              | IPCA        | -0,19   | -27%   | -79,74  | -902%  | -79,77      | -808%  | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | IDIV        | -0,44   | -64%   | 35,51   | 401%   | 36,10       | 365%   | 8,90            | 0,00  | 14,63     | 0,00  | -11,85  | 0,00   | -3,28     | -100,00 |
| FIP LSH Multiestratégia                               | IPCA        | -0,06   | -9%    | -0,69   | -8%    | -0,76       | -8%    | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| RJI FIP Puma  | IPCA        | -0,10   | -14%   | -1,08   | -12%   | -1,76       | -18%   | 0,33            | 2,90  | 0,54      | 4,77  | -241,77 | -30,99 | -0,10     | -1,76   |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                            |             |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |         |
| BRB FII SIA Corporate                                 | IFIX        | -0,21   | -31%   | -1,67   | -19%   | -0,31       | -3%    | 0,73            | 1,49  | 1,20      | 2,45  | -123,05 | -54,29 | -0,29     | -1,68   |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                            | IFIX        | -1,44   | -208%  | 35,52   | 402%   | 24,85       | 252%   | 17,26           | 23,06 | 28,37     | 37,94 | -13,63  | 0,74   | -4,04     | -13,61  |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                            |             |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |         |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.                        | IFIX        | 0,00    | -      | 0,00    | -      | 7,67        | 78%    | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| <b>INDICADORES</b>                                    |             |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |         |
| Carteira -  |             | 2,04    | 294%   | 11,50   | 130%   | 11,96       | 121%   | 1,38            | 1,60  | 2,28      | 2,64  | 63,25   | -4,65  | -0,28     | -0,89   |
| Carteira - Fundoprev Civil                            |             | 2,10    | 303%   | 11,41   | 129%   | 11,84       | 120%   | 1,45            | 1,66  | 2,39      | 2,73  | 63,66   | -4,92  | -0,40     | -0,95   |
| Carteira - Fundoprev Militar                          |             | 1,88    | 271%   | 11,75   | 133%   | 12,33       | 125%   | 1,21            | 1,47  | 1,98      | 2,41  | 62,28   | -3,66  | -0,02     | -0,72   |
| Meta de Rentabilidade                                 |             | 0,69    | -      | 8,84    | -      | 9,88        | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| CDI   |             | 0,92    | 133%   | 12,04   | 136%   | 13,30       | 135%   | 0,01            | 0,03  | -         | -     | -       | -      | -         | -       |
| IBOV  |             | 12,54   | 1811%  | 16,04   | 181%   | 13,20       | 134%   | 14,25           | 17,74 | 23,52     | 29,19 | 61,34   | 0,52   | -0,84     | -14,30  |
| ICON  |             | 16,34   | 2359%  | 16,34   | 185%   | 16,34       | 165%   | 27,70           | 25,58 | 45,78     | 42,07 | 41,72   | -3,40  | -1,63     | -23,21  |
| IDkA 2A   |             | 1,83    | 265%   | 10,52   | 119%   | 11,89       | 120%   | 1,46            | 2,24  | 2,40      | 3,68  | 49,30   | -3,48  | -0,03     | -0,99   |

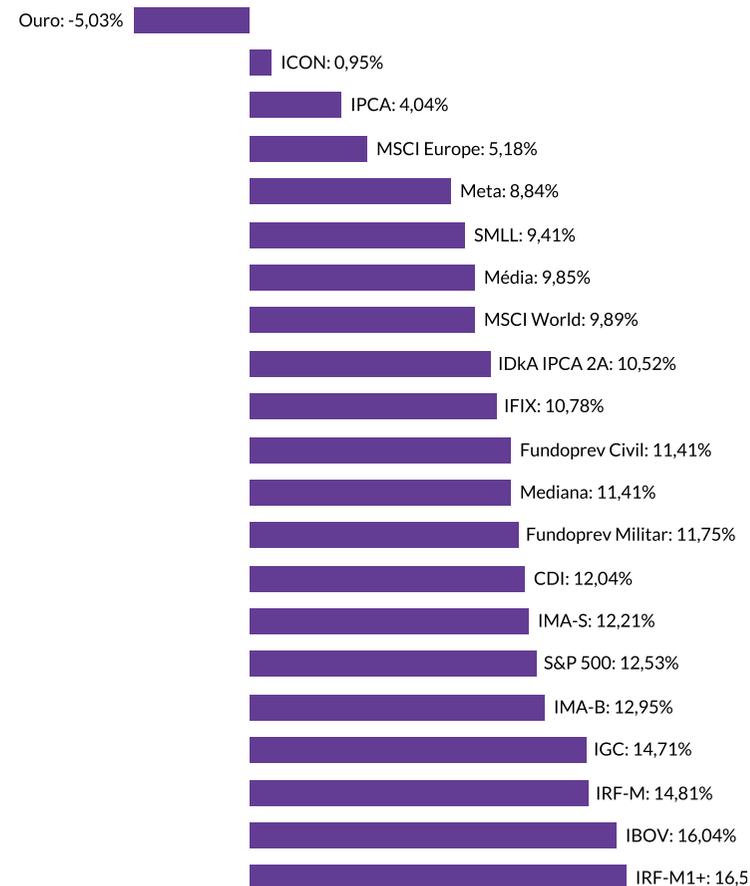
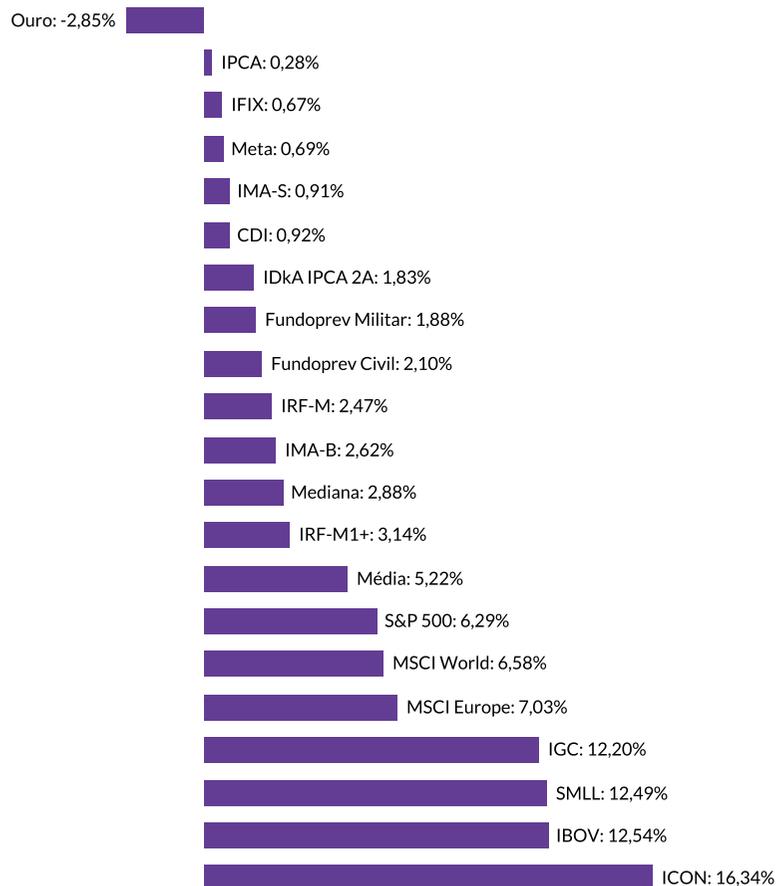
| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | NO MÊS      |         | NO ANO |         | EM 12 MESES |         | VOL. ANUALIZADA |       | VAR (95%) |       | SHARPE |       | DRAW DOWN |        |
|--------------------------------|-------------|---------|--------|---------|-------------|---------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|-------|-----------|--------|
|                                | INDICADORES | RENT. % | % META | RENT. % | % META      | RENT. % | % META          | MÊS % | 12M %     | MÊS % | 12M %  | MÊS % | 12M %     | MÊS %  |
| IFIX                           | 0,67        | 96%     | 0,67   | 8%      | 0,67        | 7%      | 3,86            | 4,90  | 6,36      | 8,05  | -5,02  | -2,76 | -1,19     | -5,43  |
| IGC                            | 12,20       | 1762%   | 12,20  | 138%    | 12,20       | 124%    | 14,90           | 17,83 | 24,59     | 29,34 | 57,08  | 0,24  | -0,86     | -14,61 |
| IMA-B                          | 2,62        | 379%    | 12,95  | 146%    | 12,73       | 129%    | 4,00            | 4,63  | 6,58      | 7,61  | 33,45  | -0,55 | -0,34     | -3,56  |
| IMA-B 5                        | 1,80        | 260%    | 10,51  | 119%    | 11,55       | 117%    | 1,53            | 2,06  | 2,52      | 3,39  | 45,42  | -4,73 | -0,06     | -0,91  |
| IMA-B 5+                       | 3,39        | 490%    | 14,75  | 167%    | 13,39       | 136%    | 6,46            | 7,24  | 10,64     | 11,90 | 30,01  | 0,29  | -0,67     | -6,14  |
| IMA Geral                      | 1,84        | 266%    | 12,96  | 147%    | 13,83       | 140%    | 1,76            | 2,06  | 2,89      | 3,39  | 41,38  | 1,50  | -0,12     | -0,70  |
| IMA-S                          | 0,91        | 132%    | 0,91   | 10%     | 0,91        | 9%      | 0,04            | 0,07  | 0,06      | 0,12  | -10,93 | 11,77 | 0,00      | 0,00   |
| IPCA                           | 0,28        | 40%     | 4,04   | 46%     | 4,68        | 47%     | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -      |
| IRF-M                          | 2,47        | 357%    | 14,81  | 167%    | 16,50       | 167%    | 2,29            | 2,81  | 3,78      | 4,62  | 52,92  | 6,37  | -0,18     | -0,92  |
| IRF-M 1                        | 1,00        | 144%    | 12,22  | 138%    | 13,55       | 137%    | 0,12            | 0,35  | 0,21      | 0,58  | 50,42  | 3,89  | 0,00      | -0,04  |
| IRF-M 1+                       | 3,14        | 454%    | 16,50  | 187%    | 18,39       | 186%    | 3,28            | 4,15  | 5,40      | 6,83  | 52,85  | 6,83  | -0,30     | -1,55  |
| MSCI Europe                    | 7,03        | 1015%   | 7,03   | 79%     | 7,03        | 71%     | 12,22           | 15,50 | 20,14     | 25,50 | 38,63  | -3,17 | -1,37     | -13,99 |
| MSCI World                     | 6,58        | 950%    | 6,58   | 74%     | 6,58        | 67%     | 7,44            | 13,54 | 12,26     | 22,27 | 58,53  | -3,76 | -0,74     | -8,54  |
| Ouro                           | -2,85       | -411%   | -2,85  | -32%    | -2,85       | -29%    | 29,14           | 20,94 | 47,90     | 34,44 | -9,47  | -3,35 | -9,72     | -17,84 |
| SMLL                           | 12,49       | 1803%   | 12,49  | 141%    | 12,49       | 126%    | 24,98           | 23,43 | 41,25     | 38,55 | 35,33  | -1,03 | -2,64     | -18,12 |
| S&P 500                        | 6,29        | 908%    | 6,29   | 71%     | 6,29        | 64%     | 9,21            | 15,61 | 15,18     | 25,68 | 45,04  | -2,84 | -0,50     | -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 1,6034% 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 2,81% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,63% 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 2,6381%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,62%, e o IMA-B de 7,61%.

### Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,8930%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,92% 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 8,6715% 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 0,1591% e -0,1591% da Meta.

### Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 4,6528% menor que aquela realizada pelo CDI.

### Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,0609% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

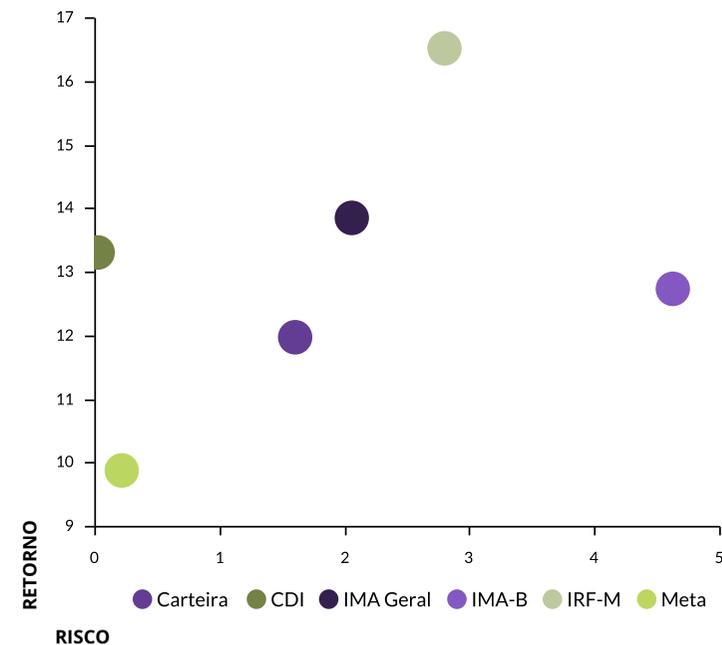
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

| MEDIDA                  | NO MÊS  | 3 MESES | 12 MESES |
|-------------------------|---------|---------|----------|
| Volatilidade Anualizada | 1,3850  | 1,5107  | 1,6034   |
| VaR (95%)               | 2,2795  | 2,4855  | 2,6381   |
| Draw-Down               | -0,2794 | -0,3897 | -0,8930  |
| Beta                    | 8,6715  | 8,3718  | 7,7220   |
| Tracking Error          | 0,3880  | 0,1833  | 0,1591   |
| Sharpe                  | 63,2455 | -3,4337 | -4,6528  |
| Treynor                 | 0,6363  | -0,0390 | -0,0609  |
| Alfa de Jensen          | 0,0074  | -0,0128 | -0,0052  |

## RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

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



## METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

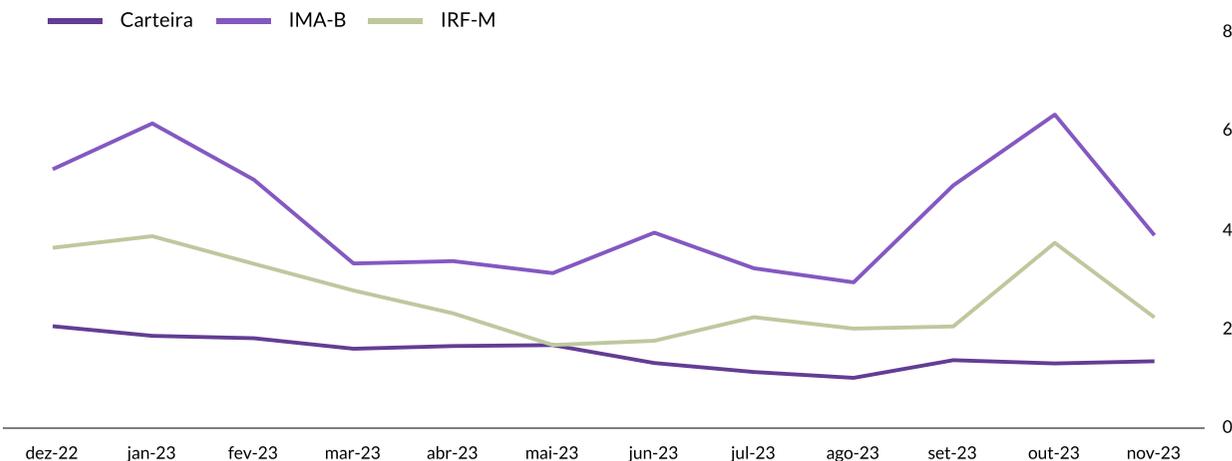
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 37,87% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$17.474.615,81 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$85.369.488,93, equivalente a uma queda de 1,79% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



## STRESS TEST (24 MESES)

| FATORES DE RISCO                 | EXPOSIÇÃO      | RESULTADOS DO CENÁRIO |               |
|----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| <b>IRF-M</b>                     | <b>13,44%</b>  | <b>2.862.413,20</b>   | <b>0,06%</b>  |
| IRF-M                            | 0,68%          | -224.513,52           | 0,00%         |
| IRF-M 1                          | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| IRF-M 1+                         | 0,15%          | -106.550,03           | 0,00%         |
| Carência Pré                     | 12,61%         | 3.193.476,75          | 0,07%         |
| <b>IMA-B</b>                     | <b>37,87%</b>  | <b>-17.474.615,81</b> | <b>-0,37%</b> |
| IMA-B                            | 1,61%          | -2.693.238,57         | -0,06%        |
| IMA-B 5                          | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| IMA-B 5+                         | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| Carência Pós                     | 36,26%         | -14.781.377,24        | -0,31%        |
| <b>IMA GERAL</b>                 | <b>0,00%</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00%</b>  |
| <b>IDKA</b>                      | <b>1,63%</b>   | <b>-510.595,85</b>    | <b>-0,01%</b> |
| IDKa 2 IPCA                      | 1,63%          | -510.595,85           | -0,01%        |
| IDKa 20 IPCA                     | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| Outros IDKa                      | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| <b>FIDC</b>                      | <b>0,00%</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00%</b>  |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>       | <b>0,24%</b>   | <b>-102.294,01</b>    | <b>0,00%</b>  |
| <b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>      | <b>0,79%</b>   | <b>-3.741.168,33</b>  | <b>-0,08%</b> |
| <b>FUNDOS DI</b>                 | <b>33,73%</b>  | <b>4.432.033,19</b>   | <b>0,09%</b>  |
| F. Crédito Privado               | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| Fundos RF e Ref. DI              | 32,10%         | 11.175.879,76         | 0,23%         |
| Multimercado                     | 1,62%          | -6.743.846,57         | -0,14%        |
| <b>OUTROS RF</b>                 | <b>0,00%</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00%</b>  |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>            | <b>8,97%</b>   | <b>-51.749.681,67</b> | <b>-1,08%</b> |
| Ibov., IBrX e IBrX-50            | 5,59%          | -33.047.858,39        | -0,69%        |
| Governança Corp. (IGC)           | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| Dividendos                       | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| Small Caps                       | 0,29%          | -2.284.230,89         | -0,05%        |
| Setorial                         | 0,29%          | -2.023.526,47         | -0,04%        |
| Outros RV                        | 2,80%          | -14.394.065,92        | -0,30%        |
| Valor                            | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%         |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> | <b>3,34%</b>   | <b>-19.085.579,66</b> | <b>-0,40%</b> |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>100,00%</b> | <b>-85.369.488,93</b> | <b>-1,79%</b> |

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

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

## De Crédito

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

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

## De Liquidez

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

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

## De Fluxo de Caixa

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

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

## De Liquidez de Mercado

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

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

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

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

## De Terceirização

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

Apesar de atualmente o Instituto realizar gestão própria dos investimentos do Fundoprev, é

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.    | %            | NOVEMBRO              | OUTUBRO               | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |        |
|---|---------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|--------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 |         | <b>26,03</b> | <b>318.937.660,52</b> | <b>316.082.812,22</b> |                                 |          |            |                  |        |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)             | 7, l, a | 0,81         | 9.899.920,54          | 9.809.917,84          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)         | 7, l, a | 1,15         | 14.142.743,63         | 14.014.168,34         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)        | 7, l, a | 1,15         | 14.142.743,63         | 14.014.168,34         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 7, l, a | 1,44         | 17.676.732,41         | 17.517.710,42         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 7, l, a | 1,44         | 17.676.732,41         | 17.517.710,42         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 7, l, a | 1,44         | 17.676.732,41         | 17.517.710,42         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 7, l, a | 0,86         | 10.596.450,63         | 10.503.132,18         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 7, l, a | 5,77         | 70.686.210,44         | 70.065.656,47         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 7, l, a | 11,52        | 141.099.182,26        | 139.854.112,68        | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 7, l, a | 0,21         | 2.606.634,62          | 2.565.058,48          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)             | 7, l, a | 0,22         | 2.733.577,54          | 2.703.466,63          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |         | <b>19,42</b> | <b>237.929.198,16</b> | <b>234.341.212,68</b> |                                 |          |            |                  |        |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)  | 7, l, a | 0,18         | 2.177.771,40          | 2.156.810,15          | 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         | 2.870.148,73          | 2.842.004,67          | 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         | 5.247.916,27          | 5.365.773,01          | 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 | 0,34         | 4.161.581,54          | 4.254.035,43          | 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         | 5.253.508,98          | 5.371.648,36          | 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 | 0,34         | 4.160.535,90          | 4.252.938,28          | 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 | 0,34         | 4.163.372,88          | 4.255.913,88          | 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 | 0,43         | 5.255.753,35          | 5.374.001,61          | 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 | 0,41         | 5.017.268,49          | 5.129.373,71          | 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         | 5.251.759,30          | 5.369.809,39          | 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 | 0,75         | 9.188.592,38          | 9.393.630,06          | 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 | 0,41         | 5.062.650,02          | 5.175.493,76          | 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 | 0,82         | 10.009.501,65         | 10.233.054,25         | 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 | 0,76         | 9.288.197,12          | 9.495.198,38          | 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 | 3,54         | 43.410.147,16         | 44.340.089,93         | 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         | 2.110.235,28          | 2.094.456,57          | 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         | 2.108.731,39          | 2.092.792,15          | 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 | 0,38         | 4.656.727,87          | 4.623.525,65          | 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 | 0,41         | 5.061.740,19          | 5.023.568,91          | 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         | 5.276.239,11          | 5.236.858,32          | 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 | 0,41         | 5.054.731,50          | 5.015.814,08          | 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 | 0,76         | 9.294.383,47          | 9.225.949,52          | 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, l, a | 0,41         | 5.070.818,49          | 5.033.612,78          | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             | Não há |

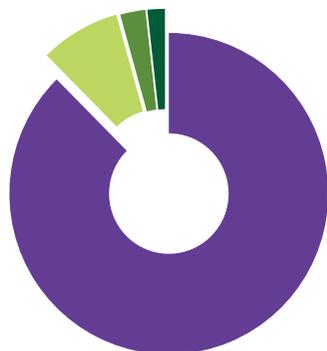
| ATIVOS  | ENQ.      | %            | NOVEMBRO              | OUTUBRO               | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |                  |
|---|-----------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |           | <b>19,42</b> | <b>237.929.198,16</b> | <b>234.341.212,68</b> |                                 |          |            |                  |                  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | 7, I, a   | 0,43         | 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   | 0,42         | 5.116.130,04          | 5.081.268,83          | 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   | 0,35         | 4.245.624,19          | 4.216.138,17          | 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   | 0,35         | 4.279.638,67          | 4.250.989,19          | 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         | 2.956.332,76          | 2.935.311,21          | 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   | 0,43         | 5.291.012,39          | 5.253.762,27          | 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   | 0,42         | 5.123.998,57          | 5.088.480,07          | 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   | 0,42         | 5.171.404,72          | 5.136.111,19          | 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   | 0,75         | 9.183.478,33          | 9.118.164,03          | D+0                             | D+0      | 15/08/2050 | 0,00             | Não há           |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) | 7, I, a   | 1,54         | 18.926.202,28         | 18.794.921,85         | 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   | 0,73         | 8.938.709,85          | 8.873.701,54          | 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   | 0,35         | 4.265.807,92          | 4.236.011,48          | D+0                             | D+0      | 15/08/2050 | 0,00             | Não há           |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       |           | <b>42,12</b> | <b>516.007.123,33</b> | <b>499.843.047,15</b> |                                 |          |            |                  |                  |
| Banrisul Absoluto                                 | 7, I, b   | 3,07         | 37.613.063,88 ▲       | 20.930.651,37         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,15             | Não há           |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 7, III, a | 24,45        | 299.547.109,04        | 296.832.739,79        | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | 7, I, b   | 0,08         | 962.384,11            | 932.932,62            | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,30             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 7, I, b   | 1,44         | 17.636.775,37         | 17.327.434,51         | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 7, I, b   | 0,05         | 668.194,64            | 652.132,73            | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 7, I, b   | 0,16         | 1.929.350,69          | 1.914.360,19          | D+1                             | D+1      | 15/08/2024 | 0,20             | Não há           |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 7, III, a | 12,38        | 151.714.835,60 ▼      | 155.472.995,94        | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11               | 7, III, b | 0,48         | 5.935.410,00          | 5.779.800,00          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,25             | Não há           |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   |           | <b>8,12</b>  | <b>99.418.731,90</b>  | <b>90.560.126,24</b>  |                                 |          |            |                  |                  |
| BB FIA Bolsa Americana                            | 8, I      | 0,11         | 1.350.598,15          | 1.243.271,55          | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | 20% exc S&P 500  |
| BB FIA Governança                                 | 8, I      | 1,18         | 14.413.981,25         | 12.851.407,34         | D+0                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Consumo                                | 8, I      | 0,23         | 2.788.601,52          | 2.403.679,61          | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Exportação                             | 8, I      | 0,42         | 5.123.537,92          | 4.726.149,88          | D+1                             | D+3      | Não há     | 2,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Retorno Total                          | 8, I      | 1,20         | 14.672.670,94         | 13.220.213,65         | D+0                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                       | 8, I      | 1,67         | 20.420.802,08         | 18.318.334,24         | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | 20% exc Ibovespa |
| BB FIC FIA Siderurgia                             | 8, I      | 0,13         | 1.630.233,93          | 1.437.389,95          | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Valor                                  | 8, I      | 0,86         | 10.521.485,52         | 9.385.597,31          | D+30                            | D+32     | Não há     | 2,00             | 20% exc Ibovespa |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS             | 8, I      | 0,59         | 7.233.175,19          | 6.434.125,51          | D+21                            | D+23     | Não há     | 1,72             | Não há           |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           | 8, II     | 0,43         | 5.212.554,40 ▼        | 5.272.027,20          | D+0                             | D+2      | Não há     | 0,10             | Não há           |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11          | 8, II     | 0,28         | 3.489.420,00          | 3.089.130,00          | D+0                             | D+3      | Não há     | 0,50             | Não há           |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11            | 8, II     | 0,60         | 7.336.355,00          | 6.891.495,00          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,23             | Não há           |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                        | 8, II     | 0,35         | 4.324.956,00          | 4.329.040,00          | D+0                             | D+2      | Não há     | 0,00             | Não há           |

| ATIVOS  | ENQ.   | %             | NOVEMBRO                | OUTUBRO                 |
|---|--------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       |        | <b>8,12</b>   | <b>99.418.731,90</b>    | <b>90.560.126,24</b>    |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 8, II  | 0,07          | 900.360,00 ▼            | 958.265,00              |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      |        | <b>2,55</b>   | <b>31.297.099,43</b>    | <b>29.453.818,96</b>    |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE       | 9, II  | 1,05          | 12.905.371,62           | 12.188.418,32           |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I           | 9, III | 0,22          | 2.644.521,92            | 2.425.791,17            |
| BB Global Select Equity IE Multimercado               | 9, II  | 0,92          | 11.218.106,61           | 10.564.049,96           |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 9, II  | 0,37          | 4.529.099,28            | 4.275.559,51            |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            |        | <b>1,37</b>   | <b>16.814.798,36</b>    | <b>15.421.373,69</b>    |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 10, I  | 1,14          | 13.966.103,49           | 12.771.679,15           |
| Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult. | 10, I  | 0,23          | 2.848.694,87            | 2.649.694,54            |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        |        | <b>0,38</b>   | <b>4.643.040,01</b>     | <b>4.693.252,27</b>     |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | 10, II | 0,38          | 4.643.040,01            | 4.693.252,27            |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>                               |        | <b>0,00</b>   | <b>0,07</b>             | <b>0,01</b>             |
| Banco do Brasil                                       |        | 0,00          | -                       | -                       |
| Banrisul  |        | 0,00          | -                       | -                       |
| BTG Pactual   |        | 0,00          | 0,07                    | -                       |
| Caixa Econômica Federal                               |        | 0,00          | -                       | -                       |
| XP Investimentos                                      |        | 0,00          | -                       | 0,01                    |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                              |        | <b>100,0%</b> | <b>1.225.047.651,78</b> | <b>1.190.395.643,22</b> |

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

| CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|---------------------------------|----------|----------|------------------|
| D+0                             | D+0      | Não há   | 0,30             |
| D+1                             | D+5      | Não há   | 0,30             |
| D+0                             | D+2      | Não há   | 0,85             |
| D+1                             | D+5      | Não há   | 0,08             |
| D+1                             | D+5      | Não há   | 0,08             |
| D+0                             | D+1      | Não há   | 0,80             |
| D+0                             | D+2      | 761 dias | 0,90             |
| D+0                             | D+2      | Não há   | 1,10             |
| -                               | -        | -        | -                |
| -                               | -        | -        | -                |
| -                               | -        | -        | -                |
| -                               | -        | -        | -                |
| -                               | -        | -        | -                |

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



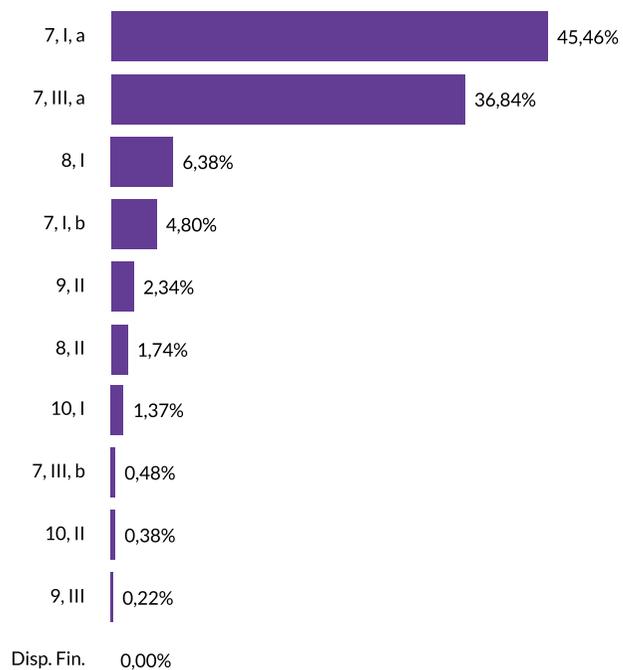
- Art. 7 87,58%
- Art. 8 8,12%
- Art. 9 2,55%
- Art. 10 1,75%
- Conta Corrente 0,00%

POR SEGMENTO

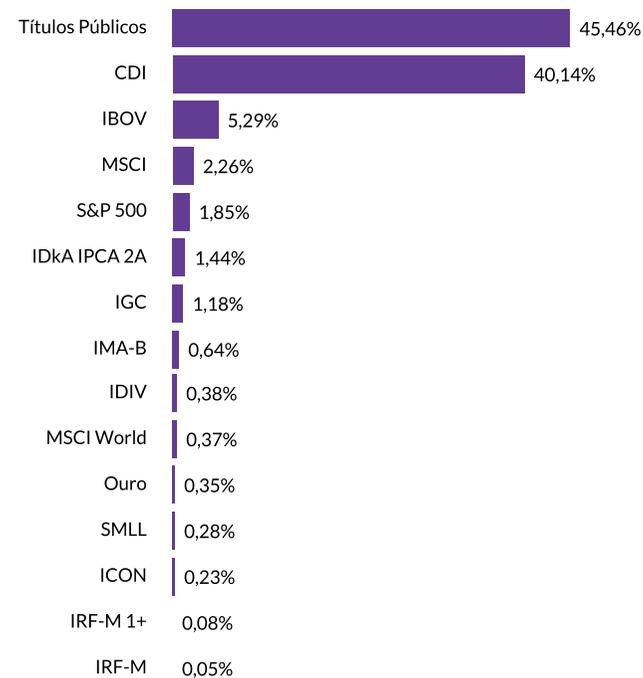


- Títulos Públicos a Mercado 26,03%
- Títulos Públicos na Curva 19,42%
- Fundos de Renda Fixa 42,12%
- Fundos de Renda Variável 8,12%
- Investimentos no Exterior 2,55%
- Fundos Multimercado 1,37%
- Fundos de Participações 0,38%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



| ATIVOS   | 1º SEMESTRE          | JULHO               | AGOSTO              | SETEMBRO            | OUTUBRO             | NOVEMBRO            | DEZEMBRO | 2023                 |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                | <b>17.904.744,05</b> | <b>3.307.367,45</b> | <b>3.661.980,71</b> | <b>1.821.532,50</b> | <b>3.072.642,67</b> | <b>2.854.848,30</b> |          | <b>32.623.115,68</b> |
| 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           |          | <b>1.064.383,12</b>  |
| 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          |          | <b>1.418.197,55</b>  |
| 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          |          | <b>1.418.197,55</b>  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)            | -                    | -                   | 52.607,06           | 168.486,15          | 173.180,99          | 159.021,99          |          | <b>553.296,19</b>    |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)            | -                    | -                   | 26.889,69           | 168.486,15          | 173.180,99          | 159.021,99          |          | <b>527.578,82</b>    |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)            | -                    | -                   | 18.600,38           | 168.486,15          | 173.180,99          | 159.021,99          |          | <b>519.289,51</b>    |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)            | -                    | -                   | -                   | 18.020,58           | 103.428,72          | 93.318,45           |          | <b>214.767,75</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)            | 672.084,27           | 144.085,57          | 155.389,75          | 6.766,05            | -                   | -                   |          | <b>978.325,64</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)            | 1.639.742,70         | 288.171,13          | 310.779,51          | 13.532,11           | -                   | -                   |          | <b>2.252.225,45</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)            | 494.456,77           | 108.064,17          | 116.542,32          | 5.074,53            | -                   | -                   |          | <b>724.137,79</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)            | 541.115,09           | 95.096,48           | 102.557,23          | 4.465,60            | -                   | -                   |          | <b>743.234,40</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)            | 721.486,79           | 126.795,30          | 136.742,98          | 5.954,13            | -                   | -                   |          | <b>990.979,20</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)            | 721.486,79           | 126.795,30          | 136.742,98          | 5.954,13            | -                   | -                   |          | <b>990.979,20</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)            | 737.884,21           | 129.677,01          | 139.850,78          | 6.089,44            | -                   | -                   |          | <b>1.013.501,44</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)            | 721.486,79           | 126.795,30          | 136.742,98          | 5.954,13            | -                   | -                   |          | <b>990.979,20</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)            | 737.884,21           | 129.677,01          | 139.850,78          | 6.089,44            | -                   | -                   |          | <b>1.013.501,44</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)            | 450.929,24           | 79.247,06           | 85.464,37           | 3.721,32            | -                   | -                   |          | <b>619.361,99</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)            | 721.486,79           | 126.795,30          | 136.742,98          | 5.954,13            | -                   | -                   |          | <b>990.979,20</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)            | 711.031,49           | 144.085,57          | 155.389,75          | 6.766,05            | -                   | -                   |          | <b>1.017.272,86</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)            | 737.884,21           | 129.677,01          | 139.850,78          | 6.089,44            | -                   | -                   |          | <b>1.013.501,44</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)            | 1.639.742,70         | 288.171,13          | 310.779,51          | 13.532,11           | -                   | -                   |          | <b>2.252.225,45</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)            | 737.884,21           | 129.677,01          | 139.850,78          | 6.089,44            | -                   | -                   |          | <b>1.013.501,44</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)            | 737.884,21           | 129.677,01          | 139.850,78          | 6.089,44            | -                   | -                   |          | <b>1.013.501,44</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)            | 737.884,21           | 129.677,01          | 139.850,78          | 6.089,44            | -                   | -                   |          | <b>1.013.501,44</b>  |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)        | 685.122,42           | 144.085,57          | 155.389,75          | 6.766,05            | -                   | -                   |          | <b>991.363,79</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)       | 685.122,42           | 144.085,57          | 155.389,75          | 6.766,05            | -                   | -                   |          | <b>991.363,79</b>    |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)            | 678.719,89           | 144.085,57          | 155.389,75          | 6.766,05            | -                   | -                   |          | <b>984.961,26</b>    |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)            | -                    | -                   | -                   | 602.113,52          | 691.215,84          | 620.553,97          |          | <b>1.913.883,33</b>  |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)            | -                    | -                   | -                   | 166.366,70          | 1.345.281,87        | 1.245.069,58        |          | <b>2.756.718,15</b>  |
| 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           |          | <b>322.514,35</b>    |
| 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           |          | <b>314.891,50</b>    |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                 | <b>11.334.834,81</b> | <b>905.634,45</b>   | <b>1.401.072,23</b> | <b>1.409.526,04</b> | <b>1.575.866,96</b> | <b>1.690.156,81</b> |          | <b>18.317.091,30</b> |
| LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500) | 2.351,11             | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |          | <b>2.351,11</b>      |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600) | 120.475,67           | 21.128,09           | 23.387,80           | 20.549,75           | 21.792,21           | 20.961,25           |          | <b>228.294,77</b>    |
| 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           |          | <b>306.238,54</b>    |

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO             | AGOSTO              | SETEMBRO            | OUTUBRO             | NOVEMBRO            | DEZEMBRO | 2023                 |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>11.334.834,81</b> | <b>905.634,45</b> | <b>1.401.072,23</b> | <b>1.409.526,04</b> | <b>1.575.866,96</b> | <b>1.690.156,81</b> |          | <b>18.317.091,30</b> |
| LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)  | 133.684,43           | 1.112,55          | -                   | -                   | -                   | -                   |          | <b>134.796,98</b>    |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900) | 530.966,68           | -                 | -                   | -                   | -                   | -                   |          | <b>530.966,68</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | -                    | -                 | -                   | 29.177,72           | 37.346,09           | 35.869,09           |          | <b>102.392,90</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | -                    | -                 | -                   | -                   | 10.711,64           | 30.526,78           |          | <b>41.238,42</b>     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | -                    | -                 | -                   | 9.185,07            | 37.049,32           | 35.586,45           |          | <b>81.820,84</b>     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | -                    | -                 | -                   | -                   | 9.072,08            | 30.578,29           |          | <b>39.650,37</b>     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | -                    | -                 | -                   | -                   | 7.376,46            | 30.439,67           |          | <b>37.816,13</b>     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | -                    | -                 | -                   | 7.010,72            | 36.930,61           | 35.477,57           |          | <b>79.418,90</b>     |
| 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           |          | <b>473.908,76</b>    |
| 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           |          | <b>116.589,87</b>    |
| 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           |          | <b>873.894,75</b>    |
| 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           |          | <b>466.676,44</b>    |
| 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           |          | <b>954.458,81</b>    |
| 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           |          | <b>854.347,20</b>    |
| 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          |          | <b>4.019.776,82</b>  |
| 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           |          | <b>178.883,46</b>    |
| 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           |          | <b>179.296,76</b>    |
| 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           |          | <b>440.754,93</b>    |
| 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           |          | <b>500.358,91</b>    |
| 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           |          | <b>140.248,32</b>    |
| 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           |          | <b>507.784,78</b>    |
| 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           |          | <b>901.876,77</b>    |
| 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           |          | <b>433.028,04</b>    |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | -                    | -                 | -                   | -                   | -                   | 35.643,08           |          | <b>35.643,08</b>     |
| 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           |          | <b>466.028,74</b>    |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | -                    | -                 | -                   | -                   | 2.281,84            | 29.486,02           |          | <b>31.767,86</b>     |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | -                    | -                 | -                   | 1.582,12            | 29.370,30           | 28.649,48           |          | <b>59.601,90</b>     |
| 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           |          | <b>244.377,84</b>    |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | -                    | -                 | -                   | -                   | -                   | 37.250,12           |          | <b>37.250,12</b>     |
| 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           |          | <b>472.513,84</b>    |
| 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           |          | <b>472.253,48</b>    |
| 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           |          | <b>863.852,70</b>    |
| 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          |          | <b>1.759.289,15</b>  |
| 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           |          | <b>849.802,53</b>    |
| 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           |          | <b>397.839,80</b>    |

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO               | AGOSTO                | SETEMBRO            | OUTUBRO               | NOVEMBRO            | DEZEMBRO | 2023                 |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------|----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                     | <b>26.599.301,51</b> | <b>4.943.246,49</b> | <b>5.394.482,21</b>   | <b>5.925.758,13</b> | <b>4.621.559,72</b>   | <b>4.960.176,81</b> |          | <b>52.444.524,87</b> |
| Banrisul Absoluto                               | 13.024.644,74        | 2.548.313,43        | 2.982.364,59          | 1.376.015,17        | 107.484,61            | 235.610,24          |          | <b>20.274.432,78</b> |
| BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF    | 1.788.089,95         | -                   | -                     | -                   | -                     | -                   |          | <b>1.788.089,95</b>  |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                  | 5.813.011,72         | 1.483.674,65        | 1.634.970,82          | 2.822.261,09        | 2.904.173,54          | 2.714.369,25        |          | <b>17.372.461,07</b> |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                     | 480,12               | -                   | 25,19                 | -                   | -                     | -                   |          | <b>505,31</b>        |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5                   | 68,12                | -                   | -                     | -                   | -                     | -                   |          | <b>68,12</b>         |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III      | 257.652,03           | -                   | -                     | -                   | -                     | -                   |          | <b>257.652,03</b>    |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                      | 92.605,46            | 7.437,66            | 5.067,42              | (1.840,76)          | 684,45                | 29.451,49           |          | <b>133.405,72</b>    |
| 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          |          | <b>1.627.517,84</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA         | 94.198,93            | -                   | -                     | -                   | -                     | -                   |          | <b>94.198,93</b>     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M        | 55.163,82            | 4.984,45            | 4.666,10              | 906,23              | 2.296,00              | 16.061,91           |          | <b>84.078,51</b>     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X            | 101.209,28           | 20.059,70           | 17.134,75             | 20.638,01           | 8.250,73              | 14.990,50           |          | <b>182.282,97</b>    |
| 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        |          | <b>9.926.965,63</b>  |
| Caixa Brasil Referenciado                       | 768,51               | -                   | -                     | -                   | -                     | -                   |          | <b>768,51</b>        |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11             | 589.712,50           | 96.330,00           | (44.460,00)           | (48.782,50)         | (46.312,50)           | 155.610,00          |          | <b>702.097,50</b>    |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                 | <b>5.522.431,89</b>  | <b>3.341.345,42</b> | <b>(3.911.733,05)</b> | <b>(266.952,62)</b> | <b>(2.922.724,99)</b> | <b>9.661.203,63</b> |          | <b>11.423.570,28</b> |
| BB FIA Bolsa Americana                          | 182.143,06           | 42.528,57           | (9.966,06)            | (62.001,23)         | (22.266,94)           | 107.326,60          |          | <b>237.764,00</b>    |
| BB FIA Governança                               | 823.779,81           | 464.316,59          | (724.714,08)          | 119.217,69          | (481.930,87)          | 1.562.573,91        |          | <b>1.763.243,05</b>  |
| BB FIC FIA Consumo                              | 213.966,10           | 62.686,42           | (320.636,08)          | (111.830,70)        | (234.450,65)          | 384.921,91          |          | <b>(5.343,00)</b>    |
| BB FIC FIA Exportação                           | 101.233,03           | 334.320,56          | (158.649,10)          | 81.740,29           | (161.127,28)          | 397.388,04          |          | <b>594.905,54</b>    |
| BB FIC FIA Retorno Total                        | 363.807,01           | 616.132,52          | (654.842,27)          | 117.826,23          | (455.937,78)          | 1.452.457,29        |          | <b>1.439.443,00</b>  |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                     | 933.526,24           | 621.966,30          | (843.520,83)          | 88.329,38           | (547.628,08)          | 2.102.467,84        |          | <b>2.355.140,85</b>  |
| BB FIC FIA Siderurgia                           | (85.318,11)          | 135.577,61          | (107.034,02)          | (17.321,80)         | (94.072,31)           | 192.843,98          |          | <b>24.675,35</b>     |
| BB FIC FIA Valor                                | 388.242,86           | 380.552,86          | (600.686,72)          | 25.209,15           | (370.097,59)          | 1.135.888,21        |          | <b>959.108,77</b>    |
| 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          |          | <b>884.137,71</b>    |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11         | 421.794,62           | 132.564,30          | (211.305,32)          | 10.213,98           | (156.440,45)          | 620.894,51          |          | <b>817.721,64</b>    |
| 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          |          | <b>850.782,02</b>    |
| 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          |          | <b>416.788,31</b>    |
| It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11        | 475.228,00           | (16.408,00)         | -                     | -                   | -                     | -                   |          | <b>458.820,00</b>    |
| It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11          | 363.909,00           | 47.712,38           | -                     | -                   | -                     | -                   |          | <b>411.621,38</b>    |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                      | (163.360,00)         | 40.840,00           | 114.352,00            | (126.604,00)        | 318.552,00            | (4.084,00)          |          | <b>179.696,00</b>    |
| Trend ETF MSCI Europa                           | 14.630,00            | 13.585,00           | 2.090,00              | (29.260,00)         | (30.305,00)           | 64.325,66           |          | <b>35.065,66</b>     |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                | <b>808.530,63</b>    | <b>539.466,14</b>   | <b>263.136,44</b>     | <b>(813.316,66)</b> | <b>(1.000.590,77)</b> | <b>1.843.280,47</b> |          | <b>1.640.506,25</b>  |
| 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          |          | <b>(459.376,13)</b>  |
| 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          |          | <b>565.266,98</b>    |
| BB Global Select Equity IE Multimercado         | 430.302,57           | 213.637,82          | 280.286,46            | (202.769,43)        | (181.115,13)          | 654.056,65          |          | <b>1.194.398,94</b>  |

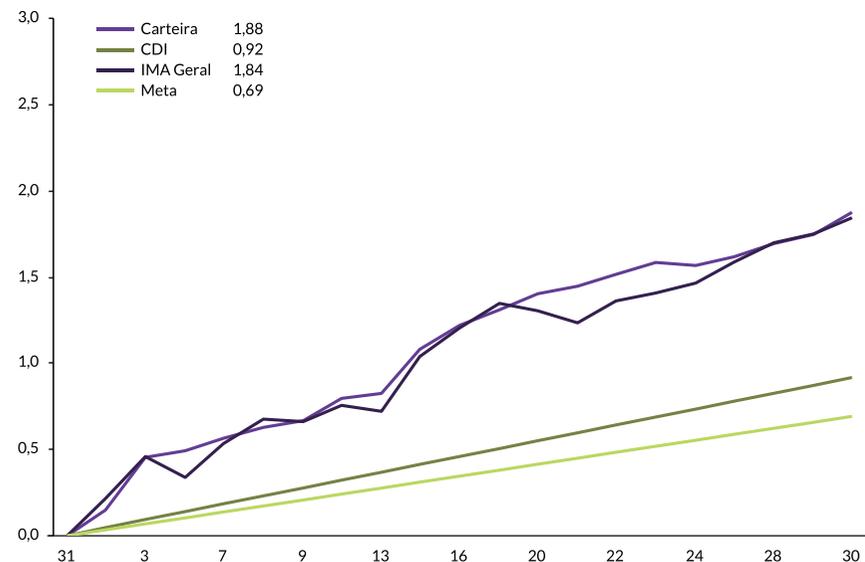
## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO              | SETEMBRO            | OUTUBRO               | NOVEMBRO             | DEZEMBRO | 2023                  |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      | <b>808.530,63</b>    | <b>539.466,14</b>    | <b>263.136,44</b>   | <b>(813.316,66)</b> | <b>(1.000.590,77)</b> | <b>1.843.280,47</b>  |          | <b>1.640.506,25</b>   |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 78.798,28            | 80.460,16            | 121.182,21          | (87.309,14)         | (106.454,82)          | 253.539,77           |          | <b>340.216,46</b>     |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            | <b>2.373.236,18</b>  | <b>541.178,55</b>    | <b>(217.178,47)</b> | <b>(601.552,15)</b> | <b>(266.061,96)</b>   | <b>1.393.424,67</b>  |          | <b>3.223.046,82</b>   |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 2.224.494,27         | 482.415,40           | (125.918,91)        | (606.762,64)        | (230.351,04)          | 1.194.424,34         |          | <b>2.938.301,42</b>   |
| 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           |          | <b>284.745,40</b>     |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        | <b>873.279,55</b>    | <b>445.866,07</b>    | <b>94.306,00</b>    | <b>154.336,49</b>   | <b>158.606,98</b>     | <b>(50.212,26)</b>   |          | <b>1.676.182,83</b>   |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | 873.279,55           | 445.866,07           | 94.306,00           | 154.336,49          | 158.606,98            | (50.212,26)          |          | <b>1.676.182,83</b>   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>65.416.358,62</b> | <b>14.024.104,57</b> | <b>6.686.066,07</b> | <b>7.629.331,73</b> | <b>5.239.298,61</b>   | <b>22.352.878,43</b> |          | <b>121.348.038,03</b> |

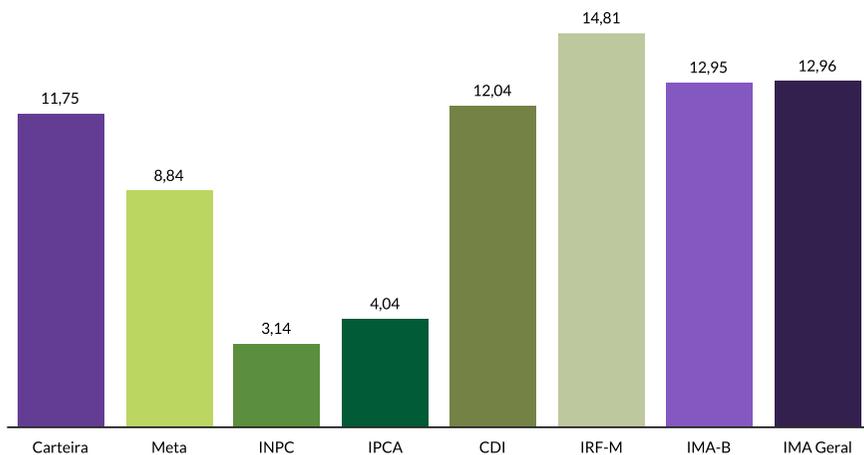
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

| MÊS          | CARTEIRA     | META        | CDI          | IMA-G        | % META     | % CDI     | % IMA-G   |
|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| Janeiro      | 1,53         | 0,94        | 1,12         | 0,70         | 163        | 137       | 220       |
| Fevereiro    | 0,11         | 1,25        | 0,92         | 1,03         | 9          | 12        | 11        |
| Março        | 0,88         | 1,12        | 1,17         | 1,86         | 78         | 75        | 47        |
| Abril        | 0,89         | 1,02        | 0,92         | 1,25         | 87         | 97        | 72        |
| Maió         | 1,34         | 0,64        | 1,12         | 1,77         | 208        | 119       | 75        |
| Junho        | 1,60         | 0,33        | 1,07         | 1,74         | 483        | 149       | 92        |
| Julho        | 1,26         | 0,53        | 1,07         | 0,98         | 237        | 118       | 129       |
| Agosto       | 0,59         | 0,64        | 1,14         | 0,63         | 91         | 52        | 93        |
| Setembro     | 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     |              |             |              |              |            |           |           |
| <b>TOTAL</b> | <b>11,75</b> | <b>8,84</b> | <b>12,04</b> | <b>12,96</b> | <b>133</b> | <b>98</b> | <b>91</b> |

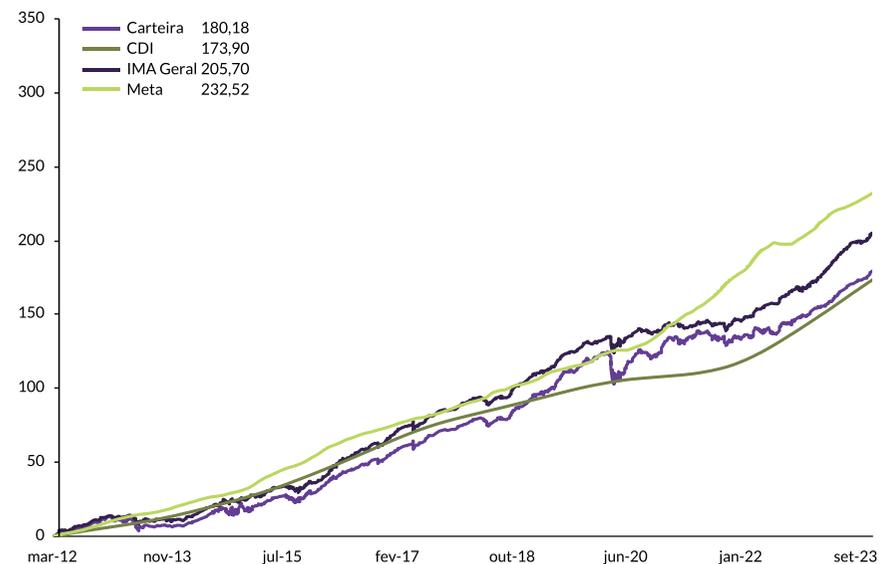
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## ENTRADAS

| DATA       | VALOR        | MOVIMENTO | ATIVO   |
|------------|--------------|-----------|---|
| 01/11/2023 | 5.242.902,89 | Aplicação | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) |
| 14/11/2023 | 6.448.003,32 | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 16/11/2023 | 2.791.661,24 | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 17/11/2023 | 553.413,00   | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 21/11/2023 | 402.454,88   | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 27/11/2023 | 43.188,66    | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 29/11/2023 | 9.712,32     | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 30/11/2023 | 6.198.368,85 | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |

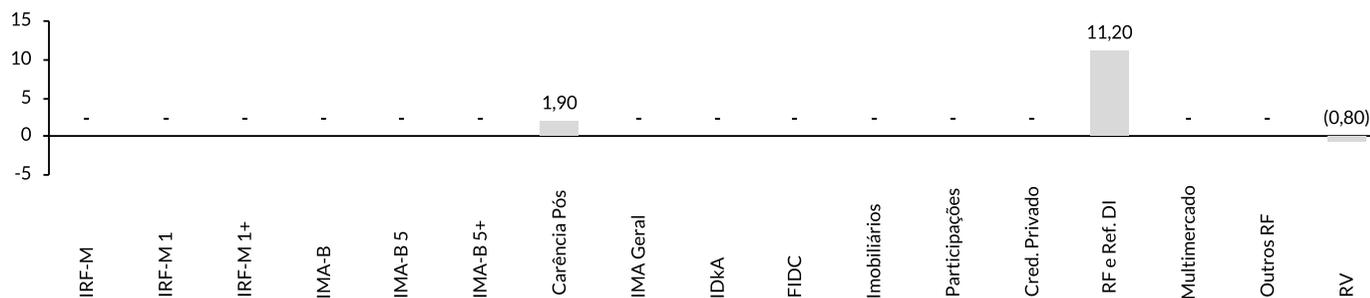
## SAÍDAS

| DATA       | VALOR        | MOVIMENTO | ATIVO   |
|------------|--------------|-----------|---|
| 01/11/2023 | 5.242.902,90 | Resgate   | Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    |
| 03/11/2023 | 171.356,92   | Resgate   | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 09/11/2023 | 46.214,80    | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 13/11/2023 | 23.114,88    | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 14/11/2023 | 509.010,39   | Resgate   | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 16/11/2023 | 1.229.806,71 | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) |
| 16/11/2023 | 270.557,48   | Pagamento | NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) |
| 16/11/2023 | 295.153,61   | Pagamento | NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) |
| 16/11/2023 | 147.576,80   | Pagamento | NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) |
| 16/11/2023 | 270.557,48   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) |
| 16/11/2023 | 153.725,83   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) |
| 16/11/2023 | 147.576,81   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) |
| 16/11/2023 | 153.725,83   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) |
| 16/11/2023 | 122.980,67   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) |
| 16/11/2023 | 122.980,67   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) |
| 16/11/2023 | 153.725,83   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) |
| 16/11/2023 | 122.980,67   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) |
| 16/11/2023 | 153.725,83   | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) |
| 17/11/2023 | 23.963,77    | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 20/11/2023 | 9.582,48     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 22/11/2023 | 9.642,41     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 24/11/2023 | 9.712,32     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |                      |
|------------|----------------------|
| Aplicações | <b>21.689.705,16</b> |
| Resgates   | <b>9.390.575,09</b>  |
| Saldo      | <b>12.299.130,07</b> |

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



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



## Fundoprev Civil



| ATIVOS  | ENQ.    | %            | NOVEMBRO                | OUTUBRO                 | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |
|---|---------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 |         | <b>28,90</b> | <b>1.027.381.416,76</b> | <b>1.018.210.154,36</b> |                                 |          |            |                  |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)             | 7, l, a | 0,91         | 32.528.310,35           | 32.232.587,19           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)         | 7, l, a | 0,80         | 28.285.487,26           | 28.028.336,68           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)        | 7, l, a | 1,19         | 42.428.230,90           | 42.042.505,03           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)       | 7, l, a | 0,40         | 14.142.743,63           | 14.014.168,34           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 7, l, a | 1,49         | 53.030.197,22           | 52.553.131,28           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 7, l, a | 1,49         | 53.030.197,22           | 52.553.131,28           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 7, l, a | 1,49         | 53.030.197,22           | 52.553.131,28           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 7, l, a | 0,89         | 31.789.351,90           | 31.509.396,54           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 7, l, a | 7,95         | 282.744.841,76          | 280.262.625,86          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 7, l, a | 11,91        | 423.297.546,78          | 419.562.338,04          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 7, l, a | 0,18         | 6.381.760,61            | 6.279.970,76            | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)             | 7, l, a | 0,19         | 6.692.551,91            | 6.618.832,08            | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |         | <b>20,50</b> | <b>728.804.045,12</b>   | <b>716.220.045,53</b>   |                                 |          |            |                  |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)  | 7, l, a | 0,22         | 7.721.189,52            | 7.646.872,35            | D+0                             | D+0      | 01/01/2024 | 0,00             |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)  | 7, l, a | 0,20         | 7.026.915,85            | 6.958.011,42            | D+0                             | D+0      | 01/01/2024 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | 7, l, a | 0,44         | 15.743.748,81           | 16.097.319,04           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | 7, l, a | 0,47         | 16.646.326,17           | 17.016.141,72           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | 7, l, a | 0,44         | 15.760.526,93           | 16.114.945,07           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | 7, l, a | 0,47         | 16.642.143,62           | 17.011.753,14           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | 7, l, a | 0,47         | 16.653.491,50           | 17.023.655,51           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | 7, l, a | 0,44         | 15.767.260,05           | 16.122.004,83           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | 7, l, a | 0,45         | 15.888.016,88           | 16.243.016,75           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) | 7, l, a | 0,44         | 15.755.277,91           | 16.109.428,17           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) | 7, l, a | 0,92         | 32.577.736,61           | 33.304.688,38           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) | 7, l, a | 0,45         | 16.031.725,06           | 16.389.063,56           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | 7, l, a | 0,89         | 31.696.755,22           | 32.404.671,79           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) | 7, l, a | 0,93         | 32.930.880,70           | 33.664.794,27           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) | 7, l, a | 1,22         | 43.410.147,16           | 44.340.089,93           | D+0                             | D+0      | 15/05/2055 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) | 7, l, a | 0,30         | 10.551.176,38           | 10.472.282,86           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) | 7, l, a | 0,30         | 10.543.656,95           | 10.463.960,76           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) | 7, l, a | 0,46         | 16.510.216,99           | 16.392.500,03           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) | 7, l, a | 0,45         | 16.028.843,93           | 15.907.968,20           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) | 7, l, a | 0,45         | 15.828.717,32           | 15.710.574,95           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) | 7, l, a | 0,45         | 16.006.649,73           | 15.883.411,24           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) | 7, l, a | 0,93         | 32.952.814,10           | 32.710.184,66           | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,00             |

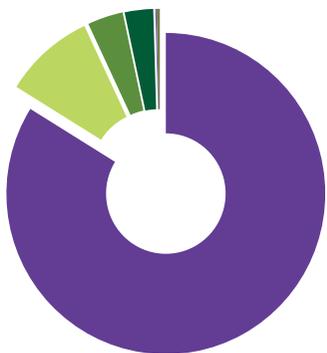
| ATIVOS  | ENQ.      | %            | NOVEMBRO                | OUTUBRO                 | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |                  |
|---|-----------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |           | <b>20,50</b> | <b>728.804.045,12</b>   | <b>716.220.045,53</b>   |                                 |          |            |                  |                  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) | 7, I, a   | 0,45         | 16.057.591,89           | 15.939.773,81           | 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   | 0,45         | 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   | 0,46         | 16.201.078,44           | 16.090.684,63           | 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   | 0,48         | 16.982.496,75           | 16.864.552,66           | 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   | 0,48         | 17.118.554,69           | 17.003.956,74           | 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         | 9.713.664,79            | 9.644.593,98            | 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   | 0,45         | 15.873.037,18           | 15.761.286,80           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             | Não há           |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | 7, I, a   | 0,46         | 16.225.995,46           | 16.113.520,24           | D+0                             | D+0      | 15/08/2032 | 0,00             | Não há           |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | 7, I, a   | 0,46         | 16.376.114,94           | 16.264.352,09           | 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   | 0,92         | 32.559.605,00           | 32.328.036,12           | 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   | 1,89         | 67.101.989,90           | 66.636.541,11           | 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   | 0,89         | 31.691.789,49           | 31.461.305,44           | 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   | 1,08         | 38.392.271,29           | 38.124.103,28           | D+0                             | D+0      | 15/08/2050 | 0,00             | Não há           |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       |           | <b>34,44</b> | <b>1.224.511.809,88</b> | <b>1.201.090.220,91</b> |                                 |          |            |                  |                  |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B                 | 7, III, a | 0,08         | 2.781.964,81            | 2.769.778,26            | D+0                             | D+30     | Não há     | 0,30             | Não há           |
| Banrisul Absoluto                                 | 7, I, b   | 0,88         | 31.308.138,84 ▲         | 29.375.338,01           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,15             | Não há           |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | 7, I, b   | 0,05         | 1.823.780,00            | 1.810.970,00            | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,15             | Não há           |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 7, III, a | 23,04        | 819.152.077,97          | 811.729.268,18          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | 7, I, b   | 0,17         | 6.152.339,35            | 5.964.061,59            | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,30             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 7, I, b   | 1,70         | 60.496.316,24           | 59.435.238,94           | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 7, I, b   | 0,90         | 31.879.430,39           | 31.113.120,07           | D+1                             | D+1      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 7, I, b   | 0,22         | 7.892.342,90            | 7.831.021,68            | D+1                             | D+1      | 15/08/2024 | 0,20             | Não há           |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 7, III, a | 5,17         | 183.746.075,04 ▲        | 173.650.503,79          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,20             | Não há           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | 7, I, b   | 0,05         | 1.867.534,74            | 1.852.976,84            | D+0                             | D+0      | 16/08/2024 | 0,20             | Não há           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | 7, I, b   | 0,25         | 9.045.172,35            | 8.974.585,34            | D+0                             | D+0      | 15/08/2024 | 0,20             | Não há           |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11               | 7, III, b | 1,92         | 68.189.162,04           | 66.401.431,20           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,25             | Não há           |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                     | 7, III, a | 0,00         | 177.475,21              | 181.927,01              | D+1000                          | D+1002   | Não há     | 0,20             | Não há           |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   |           | <b>9,21</b>  | <b>327.307.321,23</b>   | <b>298.151.468,83</b>   |                                 |          |            |                  |                  |
| BB FIA Bolsa Americana                            | 8, I      | 0,17         | 6.054.862,01            | 5.573.706,50            | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | 20% exc S&P 500  |
| BB FIA Governança                                 | 8, I      | 1,61         | 57.185.744,36           | 50.986.419,52           | D+0                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Consumo                                | 8, I      | 0,31         | 11.061.798,00           | 9.534.893,46            | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Exportação                             | 8, I      | 0,52         | 18.465.206,40           | 17.033.021,79           | D+1                             | D+3      | Não há     | 2,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                       | 8, I      | 2,44         | 86.897.521,67           | 77.950.799,41           | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | 20% exc Ibovespa |
| BB FIC FIA Siderurgia                             | 8, I      | 0,18         | 6.331.005,55            | 5.582.096,90            | D+1                             | D+3      | Não há     | 1,00             | Não há           |
| BB FIC FIA Valor                                  | 8, I      | 0,97         | 34.367.418,94           | 30.657.149,52           | D+30                            | D+32     | Não há     | 2,00             | 20% exc Ibovespa |

| ATIVOS  | ENQ.   | %             | NOVEMBRO                | OUTUBRO                 |
|---|--------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       |        | <b>9,21</b>   | <b>327.307.321,23</b>   | <b>298.151.468,83</b>   |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS                 | 8, I   | 0,89          | 31.814.307,56           | 28.299.777,41           |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11               | 8, II  | 0,47          | 16.864.682,74 ▼         | 16.907.518,32           |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11              | 8, II  | 0,29          | 10.362.520,00           | 9.173.780,00            |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11                | 8, II  | 0,78          | 27.753.804,00           | 26.070.876,00           |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | 8, II  | 0,46          | 16.340.370,00           | 16.355.800,00           |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 8, II  | 0,11          | 3.808.080,00 ▼          | 4.025.630,00            |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      |        | <b>3,61</b>   | <b>128.497.804,09</b>   | <b>121.006.407,84</b>   |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE       | 9, II  | 1,54          | 54.775.992,07           | 51.732.931,41           |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I           | 9, III | 0,22          | 7.924.646,53            | 7.269.192,01            |
| BB Global Select Equity IE Multimercado               | 9, II  | 1,33          | 47.146.567,76           | 44.397.750,39           |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 9, II  | 0,52          | 18.650.597,73           | 17.606.534,03           |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            |        | <b>2,03</b>   | <b>72.145.341,50</b>    | <b>66.109.135,51</b>    |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 10, I  | 1,79          | 63.599.256,90           | 58.160.051,88           |
| Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult. | 10, I  | 0,24          | 8.546.084,60            | 7.949.083,63            |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        |        | <b>0,93</b>   | <b>32.973.424,29</b>    | <b>33.241.722,09</b>    |
| Austro FIP Multisetorial                              | -      | 0,07          | 2.522.769,58            | 2.527.545,92            |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | 10, II | 0,68          | 24.002.691,14           | 24.262.268,78           |
| FIP LSH Multiestratégia                               | 10, II | 0,18          | 6.344.090,83            | 6.347.935,67            |
| RJI FIP Puma  | 10, II | 0,00          | 103.872,74              | 103.971,72              |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                            |        | <b>0,32</b>   | <b>11.246.951,22</b>    | <b>11.286.419,67</b>    |
| BRB FII SIA Corporate                                 | 11     | 0,29          | 10.464.851,22           | 10.487.219,67           |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                            | 11     | 0,02          | 782.100,00 ▼            | 799.200,00              |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                            |        | <b>0,05</b>   | <b>1.919.306,05</b>     | <b>1.919.306,05</b>     |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.                        | -      | 0,05          | 1.919.306,05            | 1.919.306,05            |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>                               |        | <b>0,02</b>   | <b>772.601,69</b>       | <b>807.248,45</b>       |
| Banco do Brasil                                       |        | 0,00          | -                       | -                       |
| Banrisul  |        | 0,02          | 772.601,47              | 807.248,33              |
| BTG Pactual   |        | 0,00          | -                       | -                       |
| Caixa Econômica Federal                               |        | 0,00          | -                       | -                       |
| XP Investimentos                                      |        | 0,00          | 0,22                    | 0,12                    |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                              |        | <b>100,0%</b> | <b>3.555.560.021,83</b> | <b>3.468.042.129,24</b> |

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

| CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE |                  | CARÊNCIA      | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE  |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------|-------------------|
| D+21                            | D+23             | Não há        | 1,72     | Não há            |
| D+0                             | D+2              | Não há        | 0,10     | Não há            |
| D+0                             | D+3              | Não há        | 0,50     | Não há            |
| D+0                             | D+0              | Não há        | 0,23     | Não há            |
| D+0                             | D+2              | Não há        | 0,00     | Não há            |
| D+0                             | D+0              | Não há        | 0,30     | Não há            |
| D+1                             | D+5              | Não há        | 0,30     | Não há            |
| D+0                             | D+2              | Não há        | 0,85     | Não há            |
| D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08     | Não há            |
| D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08     | Não há            |
| D+0                             | D+1              | Não há        | 0,80     | Não há            |
| D+0                             | D+2              | 761 dias      | 0,90     | Não há            |
| Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento | 0,50     | 20% exc IPCA+8%aa |
| D+0                             | D+2              | Não há        | 1,10     | Não há            |
| Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento | 0,08     | 20% exc IPCA+8%aa |
| No vencimento                   | No vencimento    | No vencimento | 0,00     | 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            |
| -                               | -                | -             | -        | -                 |
| -                               | -                | -             | -        | -                 |
| -                               | -                | -             | -        | -                 |
| -                               | -                | -             | -        | -                 |
| -                               | -                | -             | -        | -                 |

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



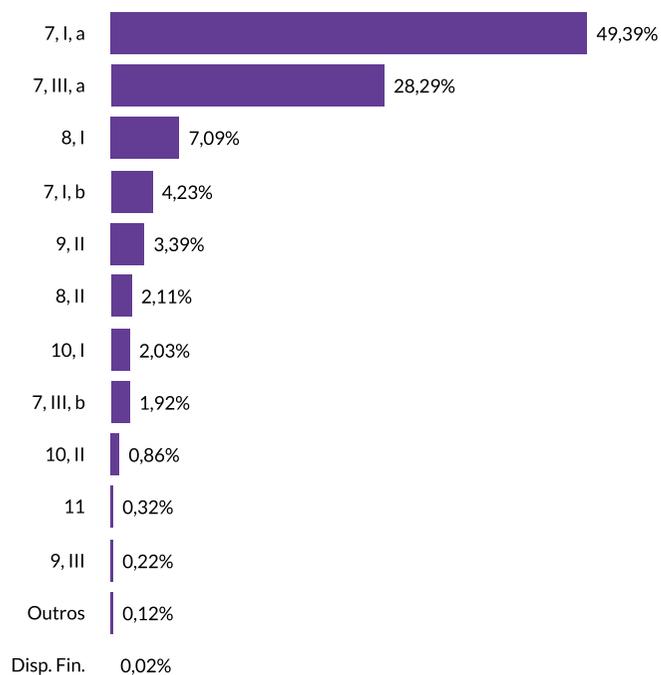
- Art. 7 83,83%
- Art. 8 9,21%
- Art. 9 3,61%
- Art. 10 2,89%
- Sem enquadramento 0,12%
- Art. 11 0,32%
- Conta Corrente 0,02%

POR SEGMENTO

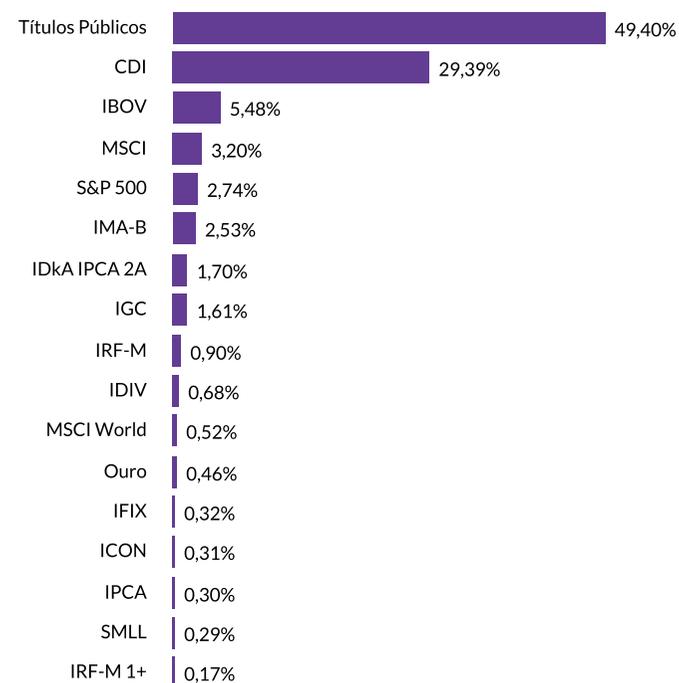


- Títulos Públicos a Mercado 28,90%
- Títulos Públicos na Curva 20,50%
- Fundos de Renda Fixa 34,44%
- Fundos de Renda Variável 9,21%
- Investimentos no Exterior 3,61%
- Fundos Multimercado 2,03%
- Fundos de Participações 0,93%
- Fundos Imobiliários 0,32%
- Valores Mobiliários 0,05%
- Contas Correntes 0,02%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



| ATIVOS   | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO            | OUTUBRO             | NOVEMBRO            | DEZEMBRO | 2023                  |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                | <b>58.570.342,27</b> | <b>10.781.805,42</b> | <b>11.915.828,60</b> | <b>6.115.692,62</b> | <b>9.914.880,62</b> | <b>9.171.262,40</b> |          | <b>106.469.811,93</b> |
| 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          |          | <b>3.497.258,83</b>   |
| 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          |          | <b>2.836.395,09</b>   |
| 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          |          | <b>4.254.592,65</b>   |
| 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          |          | <b>1.418.197,55</b>   |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)            | -                    | -                    | 157.821,17           | 505.458,44          | 519.543,00          | 477.065,94          |          | <b>1.659.888,55</b>   |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)            | -                    | -                    | 80.669,05            | 505.458,44          | 519.543,00          | 477.065,94          |          | <b>1.582.736,43</b>   |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)            | -                    | -                    | 55.801,13            | 505.458,44          | 519.543,00          | 477.065,94          |          | <b>1.557.868,51</b>   |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)            | -                    | -                    | -                    | 54.051,85           | 310.286,15          | 279.955,36          |          | <b>644.293,36</b>     |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)            | 2.016.252,81         | 432.256,70           | 466.169,26           | 20.298,16           | -                   | -                   |          | <b>2.934.976,93</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)            | 5.739.099,45         | 1.008.598,95         | 1.087.728,28         | 47.362,38           | -                   | -                   |          | <b>7.882.789,06</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)            | 1.483.370,29         | 324.192,52           | 349.626,95           | 15.223,62           | -                   | -                   |          | <b>2.172.413,38</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)            | 1.918.498,96         | 337.160,22           | 363.612,03           | 15.832,56           | -                   | -                   |          | <b>2.635.103,77</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)            | 2.557.998,61         | 449.546,96           | 484.816,04           | 21.110,08           | -                   | -                   |          | <b>3.513.471,69</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)            | 2.557.998,61         | 449.546,96           | 484.816,04           | 21.110,08           | -                   | -                   |          | <b>3.513.471,69</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)            | 2.541.601,18         | 446.665,25           | 481.708,24           | 20.974,77           | -                   | -                   |          | <b>3.490.949,44</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)            | 2.557.998,61         | 449.546,96           | 484.816,04           | 21.110,08           | -                   | -                   |          | <b>3.513.471,69</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)            | 2.541.601,18         | 446.665,25           | 481.708,24           | 20.974,77           | -                   | -                   |          | <b>3.490.949,44</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)            | 1.598.749,14         | 280.966,85           | 303.010,02           | 13.193,80           | -                   | -                   |          | <b>2.195.919,81</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)            | 2.557.998,61         | 449.546,96           | 484.816,04           | 21.110,08           | -                   | -                   |          | <b>3.513.471,69</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)            | 2.133.094,48         | 432.256,70           | 466.169,26           | 20.298,16           | -                   | -                   |          | <b>3.051.818,60</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)            | 2.541.601,18         | 446.665,25           | 481.708,24           | 20.974,77           | -                   | -                   |          | <b>3.490.949,44</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)            | 4.919.228,10         | 864.513,38           | 932.338,53           | 40.596,33           | -                   | -                   |          | <b>6.756.676,34</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)            | 2.541.601,18         | 446.665,25           | 481.708,24           | 20.974,77           | -                   | -                   |          | <b>3.490.949,44</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)            | 2.541.601,18         | 446.665,25           | 481.708,24           | 20.974,77           | -                   | -                   |          | <b>3.490.949,44</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)            | 2.541.601,18         | 446.665,25           | 481.708,24           | 20.974,77           | -                   | -                   |          | <b>3.490.949,44</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)        | 2.055.367,27         | 432.256,70           | 466.169,26           | 20.298,16           | -                   | -                   |          | <b>2.974.091,39</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)       | 2.055.367,27         | 432.256,70           | 466.169,26           | 20.298,16           | -                   | -                   |          | <b>2.974.091,39</b>   |
| LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)            | 2.036.159,67         | 432.256,70           | 466.169,26           | 20.298,16           | -                   | -                   |          | <b>2.954.883,79</b>   |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)            | -                    | -                    | -                    | 2.408.454,06        | 2.764.863,34        | 2.482.215,90        |          | <b>7.655.533,30</b>   |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)            | -                    | -                    | -                    | 499.100,10          | 4.035.845,61        | 3.735.208,74        |          | <b>8.270.154,45</b>   |
| 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          |          | <b>789.604,10</b>     |
| 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           |          | <b>770.941,25</b>     |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                 | <b>33.941.474,05</b> | <b>2.710.357,88</b>  | <b>4.174.839,98</b>  | <b>4.195.584,10</b> | <b>4.751.388,93</b> | <b>5.193.380,00</b> |          | <b>54.967.024,94</b>  |
| LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500) | 7.871,11             | -                    | -                    | -                   | -                   | -                   |          | <b>7.871,11</b>       |
| 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           |          | <b>809.408,73</b>     |

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO               | AGOSTO              | SETEMBRO            | OUTUBRO             | NOVEMBRO            | DEZEMBRO | 2023                 |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>33.941.474,05</b> | <b>2.710.357,88</b> | <b>4.174.839,98</b> | <b>4.195.584,10</b> | <b>4.751.388,93</b> | <b>5.193.380,00</b> |          | <b>54.967.024,94</b> |
| 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           |          | <b>749.756,42</b>    |
| LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)  | 473.972,07           | 3.944,48            | -                   | -                   | -                   | -                   |          | <b>477.916,55</b>    |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900) | 1.882.518,27         | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |          | <b>1.882.518,27</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | -                    | -                   | -                   | 87.533,15           | 112.038,29          | 107.607,19          |          | <b>307.178,63</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | -                    | -                   | -                   | -                   | 42.846,56           | 122.107,03          |          | <b>164.953,59</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | -                    | -                   | -                   | 27.555,22           | 111.147,94          | 106.759,28          |          | <b>245.462,44</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | -                    | -                   | -                   | -                   | 36.288,34           | 122.313,16          |          | <b>158.601,50</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | -                    | -                   | -                   | -                   | 29.505,82           | 121.758,57          |          | <b>151.264,39</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | -                    | -                   | -                   | 21.032,16           | 110.791,83          | 106.432,74          |          | <b>238.256,73</b>    |
| 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          |          | <b>1.500.711,08</b>  |
| 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          |          | <b>349.769,67</b>    |
| 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          |          | <b>3.098.354,07</b>  |
| 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          |          | <b>1.477.808,77</b>  |
| 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          |          | <b>3.022.452,87</b>  |
| 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          |          | <b>3.029.049,14</b>  |
| 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          |          | <b>4.019.776,82</b>  |
| 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           |          | <b>894.389,72</b>    |
| 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           |          | <b>896.456,27</b>    |
| 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          |          | <b>1.562.633,31</b>  |
| 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          |          | <b>1.584.428,02</b>  |
| 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          |          | <b>420.744,95</b>    |
| 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          |          | <b>1.607.943,39</b>  |
| 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          |          | <b>3.197.476,90</b>  |
| 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          |          | <b>1.371.213,48</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | -                    | -                   | -                   | -                   | -                   | 106.929,23          |          | <b>106.929,23</b>    |
| 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          |          | <b>1.475.757,69</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | -                    | -                   | -                   | -                   | 9.127,35            | 117.944,09          |          | <b>127.071,44</b>    |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | -                    | -                   | -                   | 6.328,49            | 117.481,17          | 114.597,95          |          | <b>238.407,61</b>    |
| 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           |          | <b>802.955,80</b>    |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | -                    | -                   | -                   | -                   | -                   | 111.750,38          |          | <b>111.750,38</b>    |
| 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          |          | <b>1.496.293,86</b>  |
| 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          |          | <b>1.495.469,35</b>  |
| 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          |          | <b>3.061.267,43</b>  |
| 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          |          | <b>6.234.423,10</b>  |
| 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          |          | <b>3.011.492,81</b>  |

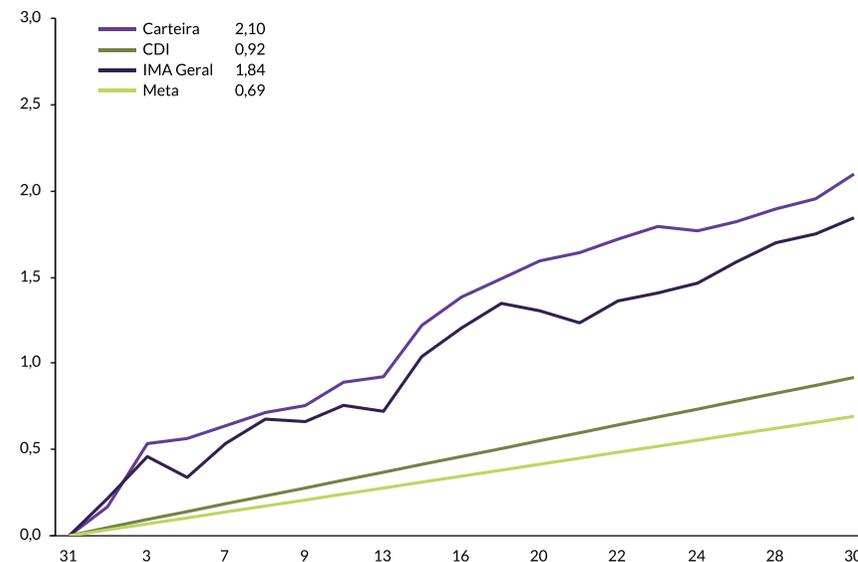
| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO                 | SETEMBRO              | OUTUBRO               | NOVEMBRO             | DEZEMBRO | 2023                  |
|---|----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>33.941.474,05</b> | <b>2.710.357,88</b>  | <b>4.174.839,98</b>    | <b>4.195.584,10</b>   | <b>4.751.388,93</b>   | <b>5.193.380,00</b>  |          | <b>54.967.024,94</b>  |
| 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           |          | <b>3.578.809,42</b>   |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       | <b>75.301.185,91</b> | <b>12.817.804,94</b> | <b>12.353.241,40</b>   | <b>14.055.351,25</b>  | <b>8.839.507,19</b>   | <b>13.325.552,72</b> |          | <b>136.692.643,41</b> |
| 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            |          | <b>(1.824.944,17)</b> |
| Banrisul Absoluto                                 | 9.267.075,33         | 1.955.364,49         | 2.426.800,25           | 807.730,12            | 796.829,59            | 180.653,58           |          | <b>15.434.453,36</b>  |
| Banrisul Foco IDKA 2                              | 387.628,66           | -                    | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>387.628,66</b>     |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | 111.401,47           | 9.430,00             | 14.163,52              | 13.730,00             | 13.460,00             | 12.810,00            |          | <b>174.994,99</b>     |
| Banrisul Soberano                                 | -                    | -                    | -                      | 5.552,51              | -                     | -                    |          | <b>5.552,51</b>       |
| BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF      | 9.756.281,03         | -                    | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>9.756.281,03</b>   |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 27.913.560,00        | 6.905.428,97         | 7.600.966,90           | 11.788.922,97         | 7.929.175,14          | 7.422.809,79         |          | <b>69.560.863,77</b>  |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                       | 2.281,97             | -                    | 103,02                 | -                     | -                     | -                    |          | <b>2.384,99</b>       |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5                     | 296,04               | -                    | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>296,04</b>         |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III        | 912.905,45           | -                    | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>912.905,45</b>     |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | 592.009,13           | 47.547,56            | 32.395,07              | (11.767,60)           | 4.375,55              | 188.277,76           |          | <b>852.837,47</b>     |
| 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         |          | <b>5.582.587,06</b>   |
| 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           |          | <b>4.011.368,70</b>   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 414.014,07           | 82.057,67            | 70.092,68              | 84.423,35             | 33.751,05             | 61.321,22            |          | <b>745.660,04</b>     |
| BRB Renda Fixa 2023                               | 587.760,24           | -                    | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>587.760,24</b>     |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 12.312.392,94        | 1.903.198,55         | 2.043.724,44           | 1.730.362,50          | 1.704.093,96          | 1.751.682,25         |          | <b>21.445.454,64</b>  |
| Caixa Brasil Referenciado                         | 1.924,79             | -                    | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>1.924,79</b>       |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | 97.848,83            | 19.396,81            | 16.624,04              | 20.021,27             | 8.038,28              | 14.557,90            |          | <b>176.487,13</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | 474.676,26           | 94.077,40            | 80.616,85              | 97.056,90             | 38.983,84             | 70.587,01            |          | <b>855.998,26</b>     |
| 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         |          | <b>8.066.071,29</b>   |
| 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)           |          | <b>(43.922,84)</b>    |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   | <b>19.087.888,72</b> | <b>10.405.412,13</b> | <b>(12.490.689,10)</b> | <b>(1.418.708,89)</b> | <b>(9.385.243,69)</b> | <b>31.683.445,51</b> |          | <b>37.882.104,68</b>  |
| BB FIA Bolsa Americana                            | 816.564,91           | 190.659,70           | (44.678,80)            | (277.957,53)          | (99.824,84)           | 481.155,51           |          | <b>1.065.918,95</b>   |
| 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         |          | <b>6.995.455,65</b>   |
| BB FIC FIA Consumo                                | 848.758,68           | 248.663,90           | (1.271.896,17)         | (443.608,94)          | (930.016,60)          | 1.526.904,54         |          | <b>(21.194,59)</b>    |
| BB FIC FIA Exportação                             | 364.843,25           | 1.204.889,42         | (571.770,47)           | 294.591,62            | (580.701,94)          | 1.432.184,61         |          | <b>2.144.036,49</b>   |
| 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         |          | <b>10.021.932,66</b>  |
| BB FIC FIA Siderurgia                             | (331.332,44)         | 526.514,97           | (415.666,08)           | (67.269,13)           | (365.329,36)          | 748.908,65           |          | <b>95.826,61</b>      |
| 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         |          | <b>3.132.836,41</b>   |
| 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         |          | <b>3.888.780,26</b>   |
| 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         |          | <b>2.618.733,35</b>   |
| 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         |          | <b>3.220.346,98</b>   |
| 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         |          | <b>1.324.748,80</b>   |

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE           | JULHO                | AGOSTO                 | SETEMBRO              | OUTUBRO               | NOVEMBRO             | DEZEMBRO | 2023                  |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       | <b>19.087.888,72</b>  | <b>10.405.412,13</b> | <b>(12.490.689,10)</b> | <b>(1.418.708,89)</b> | <b>(9.385.243,69)</b> | <b>31.683.445,51</b> |          | <b>37.882.104,68</b>  |
| It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11              | 1.696.339,00          | (64.372,58)          | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>1.631.966,42</b>   |
| It Now Fundo de Índice Ibovespa BOWV11                | 830.760,00            | 104.722,26           | -                      | -                     | -                     | -                    |          | <b>935.482,26</b>     |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | (617.200,00)          | 154.300,00           | 432.040,00             | (478.330,00)          | 1.203.540,00          | (15.430,00)          |          | <b>678.920,00</b>     |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 61.460,00             | 57.070,00            | 8.780,00               | (122.920,00)          | (127.310,00)          | 271.234,43           |          | <b>148.314,43</b>     |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      | <b>3.009.329,56</b>   | <b>2.172.206,70</b>  | <b>1.202.957,40</b>    | <b>(3.350.085,13)</b> | <b>(4.199.377,27)</b> | <b>7.491.396,25</b>  |          | <b>6.326.427,51</b>   |
| 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         |          | <b>(1.949.791,44)</b> |
| 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           |          | <b>1.855.500,02</b>   |
| 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         |          | <b>5.019.725,06</b>   |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 324.487,27            | 331.330,80           | 499.022,09             | (359.534,53)          | (438.375,46)          | 1.044.063,70         |          | <b>1.400.993,87</b>   |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            | <b>10.576.193,77</b>  | <b>2.373.127,10</b>  | <b>(847.191,98)</b>    | <b>(2.747.462,24)</b> | <b>(1.156.112,15)</b> | <b>6.036.205,99</b>  |          | <b>14.234.760,49</b>  |
| 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         |          | <b>13.380.524,31</b>  |
| 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           |          | <b>854.236,18</b>     |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        | <b>4.366.953,92</b>   | <b>2.276.283,00</b>  | <b>460.222,61</b>      | <b>777.563,05</b>     | <b>(8.947.925,61)</b> | <b>(268.297,80)</b>  |          | <b>(1.335.200,83)</b> |
| Austro FIP Multisetorial                              | (107.278,00)          | (17.266,37)          | (18.863,61)            | (16.406,00)           | (9.763.911,31)        | (4.776,34)           |          | <b>(9.928.501,63)</b> |
| 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)         |          | <b>8.638.730,20</b>   |
| FIP LSH Multiestratégia                               | (25.063,93)           | (3.845,42)           | (3.846,42)             | (3.843,86)            | (3.846,00)            | (3.844,84)           |          | <b>(44.290,47)</b>    |
| RJI FIP Puma  | (618,25)              | (104,35)             | (114,16)               | (99,17)               | (104,02)              | (98,98)              |          | <b>(1.138,93)</b>     |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                            | <b>125.347,27</b>     | <b>593,90</b>        | <b>19.624,20</b>       | <b>(41.473,35)</b>    | <b>(33.642,75)</b>    | <b>(33.668,45)</b>   |          | <b>36.780,82</b>      |
| BRB FII SIA Corporate                                 | (65.052,73)           | (19.406,10)          | (25.275,80)            | (22.773,35)           | (23.042,75)           | (22.368,45)          |          | <b>(177.919,18)</b>   |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                            | 190.400,00            | 20.000,00            | 44.900,00              | (18.700,00)           | (10.600,00)           | (11.300,00)          |          | <b>214.700,00</b>     |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                            | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>             |          | <b>-</b>              |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.                        | -                     | -                    | -                      | -                     | -                     | -                    |          | -                     |
| <b>TOTAL</b>  | <b>204.978.715,47</b> | <b>43.537.591,07</b> | <b>16.788.833,11</b>   | <b>17.586.461,41</b>  | <b>(216.524,73)</b>   | <b>72.599.276,62</b> |          | <b>355.274.352,95</b> |

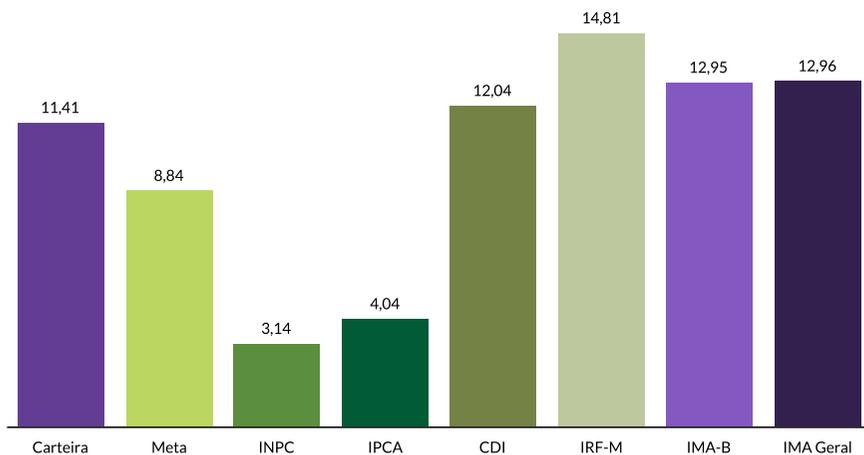
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5.05%)

| MÊS          | CARTEIRA     | META        | CDI          | IMA-G        | % META     | % CDI     | % IMA-G   |
|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| Janeiro      | 1,50         | 0,94        | 1,12         | 0,70         | 159        | 133       | 214       |
| Fevereiro    | 0,09         | 1,25        | 0,92         | 1,03         | 7          | 10        | 9         |
| Março        | 0,94         | 1,12        | 1,17         | 1,86         | 83         | 80        | 50        |
| Abril        | 0,90         | 1,02        | 0,92         | 1,25         | 88         | 98        | 72        |
| 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     |              |             |              |              |            |           |           |
| <b>TOTAL</b> | <b>11,41</b> | <b>8,84</b> | <b>12,04</b> | <b>12,96</b> | <b>129</b> | <b>95</b> | <b>88</b> |

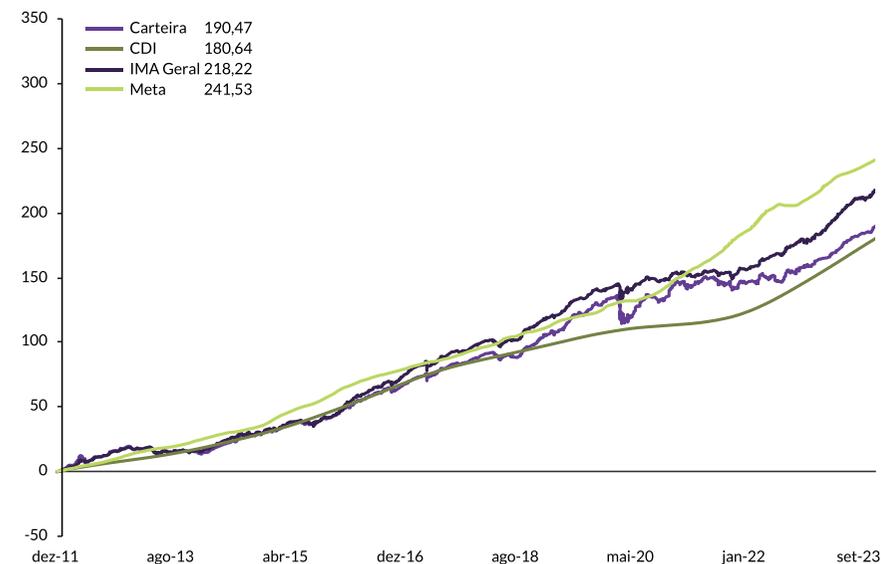
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## ENTRADAS

| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO | ATIVO   |
|------------|---------------|-----------|---|
| 01/11/2023 | 15.728.708,68 | Aplicação | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) |
| 14/11/2023 | 7.743.117,85  | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 16/11/2023 | 6.431.889,00  | Aplicação | Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    |
| 16/11/2023 | 1.906.200,00  | Aplicação | Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    |
| 21/11/2023 | 1.457.879,53  | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 27/11/2023 | 5.800,00      | Aplicação | Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    |
| 27/11/2023 | 72.980,42     | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 29/11/2023 | 1.439.102,06  | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |
| 30/11/2023 | 5.960.527,75  | Aplicação | Banrisul Absoluto                                 |

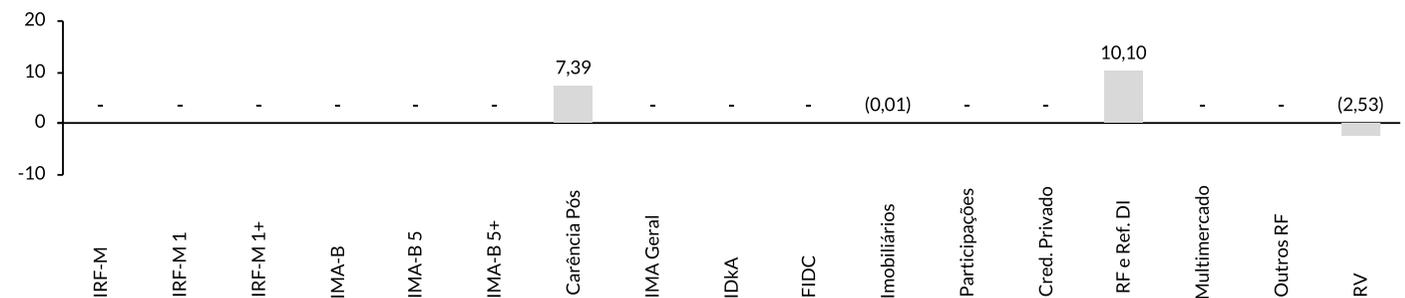
## SAÍDAS

| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO | ATIVO   |
|------------|---------------|-----------|---|
| 01/11/2023 | 14.921.460,36 | Resgate   | Banrisul Absoluto                                 |
| 03/11/2023 | 514.080,80    | Resgate   | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 09/11/2023 | 184.565,65    | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 13/11/2023 | 92.474,58     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 13/11/2023 | 5.800,00      | Proventos | Caixa FII Rio Bravo CXRI11                        |
| 14/11/2023 | 1.524.727,88  | Resgate   | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 16/11/2023 | 1.229.806,71  | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) |
| 16/11/2023 | 959.249,23    | Pagamento | NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) |
| 16/11/2023 | 934.653,10    | Pagamento | NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) |
| 16/11/2023 | 467.326,55    | Pagamento | NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) |
| 16/11/2023 | 959.249,23    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) |
| 16/11/2023 | 461.177,52    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) |
| 16/11/2023 | 467.326,55    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) |
| 16/11/2023 | 461.177,52    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) |
| 16/11/2023 | 491.922,58    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) |
| 16/11/2023 | 491.922,68    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) |
| 16/11/2023 | 461.177,42    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) |
| 16/11/2023 | 491.922,58    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) |
| 16/11/2023 | 461.177,42    | Pagamento | NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) |
| 17/11/2023 | 95.870,16     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 20/11/2023 | 38.384,99     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 22/11/2023 | 38.584,73     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |
| 24/11/2023 | 38.904,32     | Resgate   | Trend ETF MSCI Europa                             |

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |               |
|------------|---------------|
| Aplicações | 40.746.205,29 |
| Resgates   | 25.792.942,56 |
| Saldo      | 14.953.262,73 |

### 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.

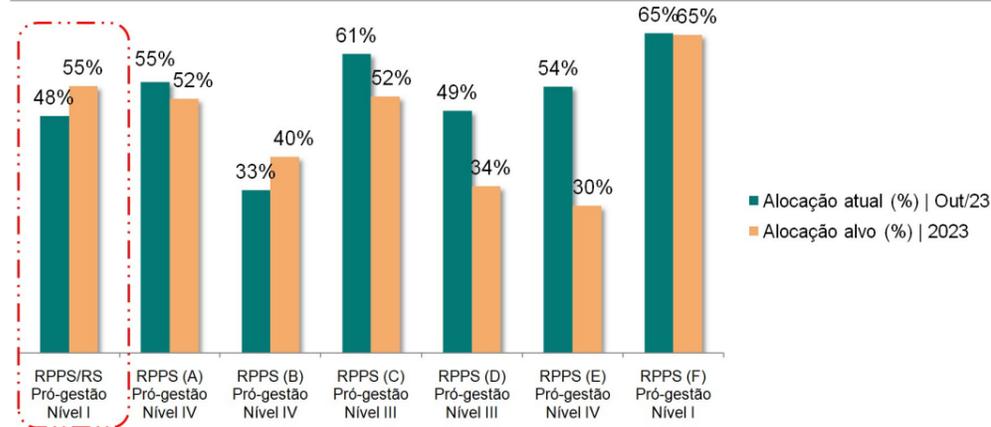
Importante destacar que particularidade nos passivos atuariais, bem como o volume dos fundos previdenciários, entre outras peculiaridades, fazem efeito nas possibilidades de alocação dos recursos e, portanto, no resultado possível. Assim sendo, não deve ser entendido como uma análise comparativa, mas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

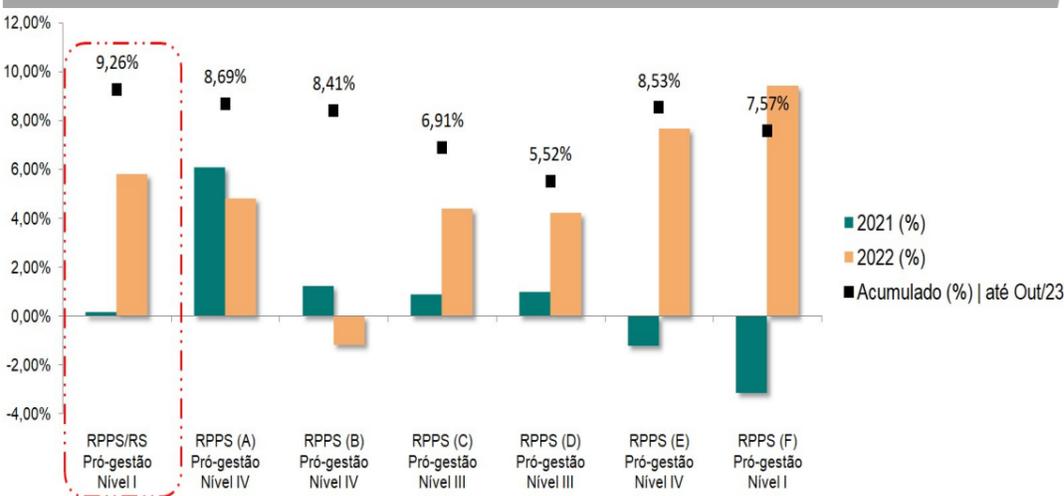
### Características dos RPPS

| RPPS     | Modelo de Gestão | Nível Pró-Gestão | Meta atuarial   2023 | PL (em bilhões   R\$)   Out/23 |
|----------|------------------|------------------|----------------------|--------------------------------|
| RPPS/RS  | Própria          | I                | IPCA + 5,05% a.a.    | 4,658                          |
| RPPS (A) | Própria          | IV               | IPCA + 4,86% a.a.    | 2,506                          |
| RPPS (B) | Própria          | IV               | IPCA + 4,94% a.a.    | 1,475                          |
| RPPS (C) | Própria          | III              | IPCA + 5,10% a.a.    | 3,096                          |
| RPPS (D) | Própria          | III              | IPCA + 5,12% a.a.    | 7,666                          |
| RPPS (E) | Própria          | IV               | INPC + 4,97% a.a.    | 4,684                          |
| RPPS (F) | Própria          | I                | IPCA + 4,80% a.a.    | 3,984                          |

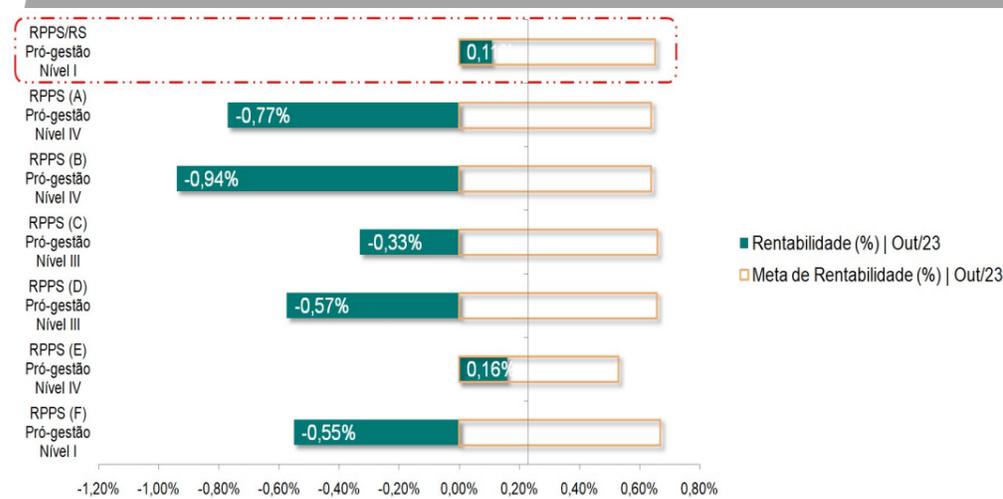
### Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Out/23



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



### Rentabilidade mensal | Out/23





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

---

**PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL**

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovam, na reunião ordinária de 22/12/2023, o Relatório de Investimentos do mês de novembro/2023, que segue em anexo.

Desta forma, encaminhe-se o Relatório de Investimentos aprovado para conhecimento e deliberação do Conselho Fiscal, conforme competência atribuída ao órgão colegiado pelo inciso III do art. 18 da Lei Complementar Estadual nº 15.143/2018, inciso IV do art. 2º do Decreto Estadual nº 57.099/2023, bem como pelo no Manual Pró-Gestão RPPS 3.1, no nível I do item 3.2.6.

Porto Alegre, 22 de dezembro de 2023.

**GUSTAVO MAGALHÃES RORIZ**  
Vice-Presidente dos Comitês de Investimentos



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

