



DIRETORIA EXECUTIVA
Comitês de Investimentos do Fundoprev

PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovaram, na reunião ordinária de 23/05/2024, o Relatório de Investimentos do mês de abril/2024, que segue em anexo.

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

Porto Alegre, 23 de maio de 2024.

GUSTAVO MAGALHÃES RORIZ
Vice-Presidente dos Comitês de Investimentos

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	5
Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	6
Distribuição da Carteira	9
Retorno da Carteira por Ativo	10
Retornos Históricos da Carteira	13
Rentabilidade da Carteira (em %)	14
Evolução do Patrimônio Líquido	15
Enquadramento da Carteira	16
Rentabilidade e Risco dos Ativos	20
Comparativo de Indicadores	24
Análise do Risco da Carteira	25
Gerenciamento de Riscos	27

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	29
Distribuição da Carteira	32
Retorno da Carteira por Ativo	33
Rentabilidade da Carteira (em %)	36
Movimentações	37

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	39
----------------------------------------	----

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	42
Retorno da Carteira por Ativo	43
Rentabilidade da Carteira (em %)	46
Movimentações	47

Disclaimer

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

O ambiente externo registrou uma piora no cenário e deteriorações das expectativas do mercado em abril. A justificativa deriva dos novos dados econômicos dos Estados Unidos, além do aumento das tensões geopolíticas que ampliaram o valor do dólar e do petróleo, sugerindo mais obstáculos para o processo de desinflação no ano.

Nos Estados Unidos, observou-se ainda uma economia resiliente e um mercado de trabalho robusto. No entanto, os dados de maior frequência, como o Índice de Gerente de Compras (PMI) de abril, mostraram uma tendência de recuo tanto em serviços quanto em indústria.

A primeira leitura do Produto Interno Bruto (PIB) no primeiro trimestre mostrou um crescimento de 1,6%, ante expectativa de 2,9%. Apesar da desaceleração, não significa que a economia norte-americana está fraca. A peculiaridade que reduziu o apetite por risco foi a permanência da pressão sobre os preços, dado que o núcleo de inflação medido trimestralmente pelo PCE subiu de 2,0% para 3,7%.

A leitura inesperada dos preços intensificou a perspectiva de que há cada vez menos possibilidade de cortes na taxa de juros. Tanto o Índice de Preços ao Consumidor (CPI), quanto o Índice de Preços para Gastos com Consumo Pessoal (PCE) ficaram acima das expectativas nos dados de março, ocasionando novamente a postergação do início da flexibilização da política monetária. No início do ano, o mercado precificava até 1,5% de queda no juro terminal, mas a possibilidade ficou em menos de 0,4% em abril.

Diante do contexto, o Federal Reserve decidiu pela manutenção dos juros entre 5,25% e 5,50%. No entanto, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) decidiu por reduzir o ritmo de participação em títulos públicos, sendo tratada como uma política mais branda, pois permite maior circulação de dólares. Ademais, o Índice de Custo do Emprego (ECI) aumentou 1,2% no primeiro trimestre deste ano e os salários aumentaram 1,1%. Os dados ficaram acima do projetado, o que indica mais obstáculos para o arrefecimento da inflação e, conseqüentemente, reforçam a permanência de juros terminais elevados.

Na Zona do Euro, a economia expandiu mais do que esperado, após o avanço de 0,3% a preliminar do PIB do primeiro trimestre deste ano. O quarto trimestre de 2023 foi revisado para contração de 0,1%, o que significa que a região saiu do processo de recessão técnica.

Além disso, a preliminar do CPI cresceu 0,6% em abril e manteve o patamar de 2,4% em 12 meses. Por outro lado, o núcleo de inflação recuou de 2,9% para 2,7%, após o setor de serviços ter menor variação dos preços. A partir de uma conjuntura em que a inflação se arrefece e a presidente do Banco Central Europeu (BCE), Christine Lagarde, sinaliza que a inflação não precisa alcançar exatamente a meta de 2,0% para começar a reduzir os juros, as chances da flexibilização da política monetária em junho aumentam.

Na China, o CPI teve alta de 0,1% em março e esclarece que a demanda local seguiu enfraquecida. Ainda assim, o Banco Central da China manteve a taxa de referência em 3,45%, apesar da necessidade de o governo intervir no contexto econômico, a fim de estimular uma recuperação na economia.

Ainda que o consenso de mercado não vislumbre uma melhoria sustentável da economia chinesa no curto prazo, o resultado do PIB superou as expectativas com o crescimento de 1,6% no primeiro trimestre de 2024 e 5,3% em comparação ao mesmo período do ano anterior. No entanto, percebe-se que os setores de indústria e varejo estão desacelerando e, portanto, há a necessidade de o governo intensificar os estímulos para tentar apoiar a concepção de recuperação econômica nos próximos meses.

No Brasil, a parte mais longa da curva de juros continuou sendo impactada pelos ruídos fiscais. O governo central teve um déficit fiscal de R\$ 1,5 bilhão em março, evidenciando a incapacidade de o governo controlar os gastos.

O destaque ficou para a alteração do Projeto de Lei de Diretrizes Orçamentárias (PLDO) de 2025, em que ocorreram reajustes nas regras, como por exemplo a alteração da meta fiscal. A flexibilização da âncora fiscal mostra que o governo não quer enfrentar as penalidades definidas no arcabouço fiscal em caso de descumprimento do objetivo e, possivelmente, deixar para resolver o impasse do controle da dívida no próximo governo em 2027.

Consolidando os resultados apresentados em abril, o Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) registrou crescimento de 0,4%, enquanto o Monitor do PIB cresceu 0,8%, ambos com referência em fevereiro. A leitura reflete o avanço do varejo e da indústria, apesar da queda de serviços. O consumo segue contribuindo para o bom desempenho econômico e permite a renovação de revisões altistas para o PIB. No entanto, esse cenário promoveu mais preocupações sobre o processo desinflacionário e elevou a possibilidade do Comitê de Política Monetária (Copom) reduzir o ritmo de queda dos juros.

Sobre o mercado de trabalho, a taxa de desocupação cresceu para 7,9% no trimestre encerrado em março, justificado pelo maior número de pessoas buscando emprego. O rendimento médio permanece pressionado no patamar de R\$ 3.123 e deve ser considerado como um empecilho na política monetária. Em consonância, o Caged registrou cerca de 244 mil postos de trabalho, resultado além do esperado.

As bolsas das principais economias se desvalorizaram e as curvas de juros abriram em reação aos dados de inflação e desempenho econômico dos Estados Unidos. Os ativos de risco do Brasil apresentaram uma dinâmica semelhante, mas o risco fiscal complementou a falta de performance positiva. Por fim, as moedas se depreciaram em relação ao dólar.

Em abril de 2024, nos Estados Unidos, o índice de preços ao consumidor subiu 0,3%, abaixo dos 0,4% esperado pelo mercado e registrados em março. Na base anual, o CPI americano subiu 3,4%, abaixo dos 3,5% em março. O PIB americano cresceu 1,6% no 1º trimestre de 2024. O resultado é 1,8% menor em comparação com o 4º trimestre de 2023, quando a economia norte-americana avançou 3,4%, conforme Departamento de Análises Econômicas americano. Na China, o índice de gestão de compras (PMI), um indicador-chave da produção industrial, situou-se em 50,4 em abril. Inferior ao de março (50,8), embora tenha superado a previsão do mercado de 50,3, e marcou um segundo mês de crescimento contínuo após cinco meses de contração. Já o índice de preços ao consumidor subiu 0,3% em abril em relação ao ano anterior, acelerando de um aumento de 0,1% em março, acima da previsão de 0,2, conforme dados do Departamento Nacional de Estatísticas. Embora a queda de inflação seja bastante provável no futuro próximo, esse movimento deve ser gradual e diferente entre países.

No cenário nacional, o volume de serviços prestados no país voltou a avançar em março, registrando uma expansão de 0,4%, após ter recuado 0,9% em fevereiro. Os dados são da Pesquisa Mensal de Serviços, divulgada em 14/05, pelo IBGE. A inflação oficial de preços voltou a acelerar e subiu 0,38% em abril, ante variação de 0,16% registrada no mês anterior. Resultado veio acima das expectativas do mercado, que esperavam alta de 0,35% no mês. O IPCA acumula 3,69% em 12 meses. No ano, a alta é de 1,80%. A mediana das projeções de 2024, segundo Focus divulgado em 13/05, subiu de 3,72% para 3,76%, para 2025 3,66% e a de 2026 está em 3,50% há 45 semanas. O ritmo de sustentação dos preços fica ameaçado pelas intempéries da geopolítica mundial e pelo descompasso das políticas monetária e fiscal, ou seja, o Governo precisa equilibrar os seus gastos, dado que isso também condiciona o ritmo inflacionário.

O mês de abril foi marcado pelos números da economia americana que reforçam o cenário de que os juros não cairão tão cedo e o anúncio da alteração da meta fiscal brasileira para 2025 que intensificou um cenário de desconfiança, com mais um mês negativo para o Ibovespa (-1,7%). O mercado de fundos imobiliários também marcou um mês de baixa. O IFIX registrou uma queda de 0,77% no período. Nesse contexto, a rentabilidade da carteira de investimentos atingiu 0,436% para o Fundoprev Civil e 0,537% para o Fundoprev Militar, considerando a meta de retorno estabelecida para o mês de 0,809%, alcançaram 53,9% e 66,4%, respectivamente.

ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		31,39	1.624.086.448,21	1.609.679.367,36				
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,43	73.870.285,40	73.222.406,15	D+0	D+0	Não há	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,43	73.870.285,40	73.222.406,15	D+0	D+0	Não há	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,43	73.870.285,40	73.222.406,15	D+0	D+0	Não há	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,86	44.293.095,92	43.900.758,08	D+0	D+0	Não há	0,00
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,77	143.311.841,82	142.008.465,55	D+0	D+0	Não há	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,14	369.259.089,20	365.987.922,08	D+0	D+0	Não há	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,56	236.117.325,81	234.013.428,91	D+0	D+0	Não há	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,41	590.293.314,52	585.033.572,28	D+0	D+0	Não há	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,18	9.362.100,49	9.308.665,09	D+0	D+0	Não há	0,00
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,19	9.838.824,25	9.759.336,92	D+0	D+0	Não há	0,00
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		22,36	1.156.980.608,29	1.004.484.681,96				
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,42	21.967.051,69	21.810.931,19	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	0,42	21.830.990,24	21.664.005,48	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	0,42	21.983.609,20	21.828.810,59	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	0,42	21.827.111,90	21.659.838,58	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	0,42	21.837.638,82	21.671.170,00	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	0,42	21.990.236,48	21.835.975,10	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	0,42	21.903.144,36	21.741.900,97	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	0,42	21.978.430,99	21.823.219,28	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	0,85	43.773.514,64	43.448.425,83	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	0,43	22.085.937,64	21.928.348,45	D+0	D+0	15/05/2027	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	7, l, a	0,85	44.109.054,75 ▲	-	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	0,85	43.733.282,22	43.407.437,15	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	0,85	44.199.449,84	43.884.887,24	D+0	D+0	15/05/2027	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	7, l, a	0,68	35.275.617,31	35.021.952,61	D+0	D+0	15/05/2027	0,00
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	7, l, a	0,68	35.359.593,97 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2029	0,00
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	7, l, a	1,27	65.520.332,17 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2029	0,00
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	7, l, a	1,76	91.086.203,86	90.431.317,44	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	0,25	12.914.594,75	12.812.372,51	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	0,25	12.910.631,16	12.807.282,94	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	0,42	21.552.644,95	21.390.286,99	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	0,42	21.519.167,66	21.347.321,16	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	0,42	21.525.453,97	21.355.421,09	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	0,42	21.506.339,31	21.330.866,16	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	0,83	43.067.273,68	42.731.804,24	D+0	D+0	15/08/2024	0,00

ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		22,36	1.156.980.608,29	1.004.484.681,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,42	21.535.746,49	21.368.623,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,42	21.505.231,21	21.343.600,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,42	21.683.123,30	21.527.348,20
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	7, I, a	0,42	21.605.109,05	21.446.752,72
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,42	21.754.020,16	21.600.587,83
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,25	12.904.442,87	12.807.512,54
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	7, I, a	0,42	21.548.958,40	21.388.756,29
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,42	21.749.417,30	21.590.340,66
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,42	21.943.632,50	21.785.695,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,82	42.582.055,32	42.262.135,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,70	87.748.958,54	87.106.642,28
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,80	41.450.049,64	41.131.374,88
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	7, I, a	0,84	43.512.557,95	43.191.736,35
FUNDOS DE RENDA FIXA		34,95	1.808.657.354,65	1.785.276.919,52
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,05	2.821.923,20	2.819.841,91
Banrisul Absoluto	7, I, b	6,74	348.857.907,67 ▼	448.966.522,90
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,04	1.858.600,00	1.844.230,00
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	21,69	1.122.341.546,37 ▲	998.498.279,11
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,14	7.243.844,66	7.325.096,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,56	80.650.348,00	80.859.993,23
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,64	33.367.093,02	33.553.484,97
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,19	9.977.134,24	9.899.344,91
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	2,22	115.024.786,14 ▲	114.076.257,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,04	1.898.155,62	1.883.298,61
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,18	9.194.103,75	9.122.048,24
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,45	75.273.610,87	76.268.416,30
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	148.301,11	153.490,52
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		4,99	258.405.527,82	380.630.937,48
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,16	8.284.830,51	8.601.930,36
BB FIA Governança	8, I	0,69	35.833.895,76 ▼	72.391.918,37
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,12	6.397.060,18 ▼	13.660.126,16
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,24	12.309.544,89 ▼	24.606.283,62
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	0,13	6.899.318,06 ▼	14.402.781,75
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	0,98	50.926.448,64 ▼	104.505.471,08
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,08	3.895.440,46 ▼	8.106.744,28

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		4,99	258.405.527,82	380.630.937,48
BB FIC FIA Valor	8, I	0,86	44.512.707,00	45.568.273,21
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,75	38.653.934,32	39.861.576,65
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,05	2.684.940,00	-
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,26	13.198.250,00	14.242.320,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,57	29.473.883,00	29.410.442,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,10	5.335.275,00	5.273.070,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,56	184.386.367,49	182.700.102,77
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,02	52.624.760,56	52.681.593,65
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,22	11.385.833,98	11.671.951,01
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,33	68.969.521,78	68.699.337,91
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,52	26.994.237,17	26.893.896,20
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	9, II	0,47	24.412.014,00	22.753.324,00
FUNDOS MULTIMERCADO		1,69	87.221.342,58	90.670.584,50
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,69	87.221.342,58	90.670.584,50
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,76	39.334.103,96	40.129.332,68
Austro FIP Multisetorial	-	0,05	2.493.922,39	2.498.779,59
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,58	29.865.221,55	30.922.441,05
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,12	6.324.445,08	6.328.297,84
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	547.590,95	276.782,33
RJI FIP Puma	10, II	0,00	102.923,99	103.031,87
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,22	11.398.259,24	11.436.302,61
BRB FII SIA Corporate	11	0,20	10.606.659,24	10.633.902,61
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	791.600,00	802.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS		0,04	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,04	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES		0,04	2.105.609,71	14.115.491,66
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,04	2.105.609,69	14.115.491,66
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	0,02	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	5.174.494.928,00	5.121.043.026,59

Entrada de Recursos Nova Aplicação Saída de Recursos Resgate Total

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+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+2	Não há	0,00	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,50	20% exc IPCA+8%aa
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16	20% exc IPCA + 8%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,11	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,20	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50	Não há
D+0	D+2	Não há	1,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



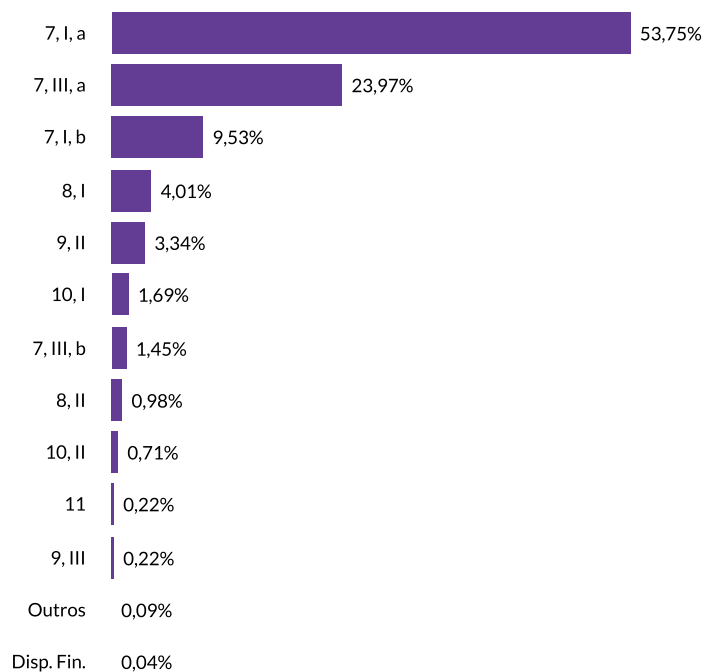
Art. 7	88,70%	Art. 11	0,22%
Art. 8	4,99%	Sem enquadramento	0,09%
Art. 9	3,56%	Conta Corrente	0,04%
Art. 10	2,40%		

POR SEGMENTO

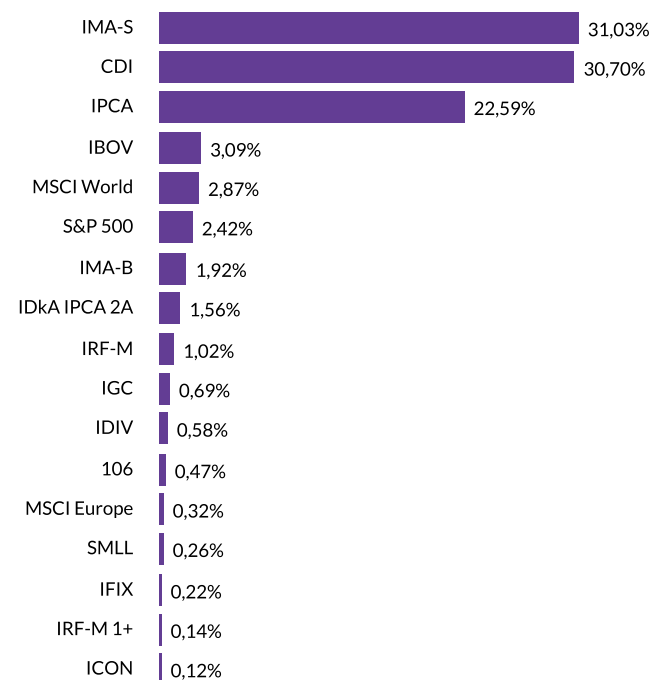


Fundos de Renda Fixa	35,95%	Fundos Multimercado	1,73%
Títulos Públicos a Mercado	29,43%	Fundos de Participações	0,78%
Títulos Públicos na Curva	23,00%	Fundos Imobiliários	0,23%
Fundos de Renda Variável	5,14%	Contas Correntes	0,04%
Investimentos no Exterior	3,66%	Valores Mobiliários	0,04%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	15.912.476,05	14.325.234,46	13.466.473,32	14.407.080,85			58.111.264,68
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	413.698,58	346.555,35	18.367,44	-			778.621,37
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	413.698,58	346.555,37	18.367,43	-			778.621,38
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	551.598,12	462.073,82	24.489,90	-			1.038.161,84
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	137.899,53	115.518,45	6.122,48	-			259.540,46
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25			2.526.674,49
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25			2.526.674,49
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25			2.526.674,49
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	420.435,49	350.682,35	361.701,81	392.337,84			1.525.157,49
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	306.549,97	1.151.984,90	1.209.690,33	1.303.376,27			3.971.601,47
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	3.421.417,92	2.958.994,50	2.993.622,83	3.271.167,12			12.645.202,37
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	2.292.251,58	1.907.289,12	1.966.392,64	2.103.896,90			8.269.830,24
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	5.730.628,96	4.768.222,80	4.915.981,60	5.259.742,24			20.674.575,60
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	66.319,44	67.805,84	75.430,54	53.435,40			262.991,22
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	85.721,16	76.330,38	85.398,90	79.487,33			326.937,77
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	10.100.839,98	9.836.731,24	9.808.516,82	8.165.119,88			37.911.207,92
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	4.834,67	-	-	-			4.834,67
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	4.925,86	-	-	-			4.925,86
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	216.560,31	213.941,72	213.964,16	156.120,50			800.586,69
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	226.359,32	222.389,89	223.179,39	166.984,76			838.913,36
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	215.371,72	212.895,76	212.857,16	154.798,61			795.923,25
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	226.626,83	222.637,39	223.452,52	167.273,32			839.990,06
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	225.879,80	221.971,60	222.732,44	166.468,82			837.052,66
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	214.871,17	212.498,50	212.410,19	154.261,38			794.041,24
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	221.183,21	217.930,34	218.300,10	161.243,39			818.657,04
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	215.735,29	213.218,64	213.207,03	155.211,71			797.372,67
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	444.704,03	437.870,50	438.858,60	325.088,81			1.646.521,94
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	218.322,91	215.621,80	215.708,15	157.589,19			807.242,05
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	198.919,38			198.919,38
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	445.314,59	438.344,28	439.394,74	325.845,07			1.648.898,68
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	436.091,77	430.779,57	430.894,47	314.562,60			1.612.328,41
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	16.871,73	253.664,70			270.536,43
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	220.167,44			220.167,44
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	239.087,62			239.087,62
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	904.962,24	893.294,22	893.905,72	654.886,42			3.347.048,60
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	141.206,69	136.004,19	135.093,76	102.222,24			514.526,88

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	10.100.839,98	9.836.731,24	9.808.516,82	8.165.119,88			37.911.207,92
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	142.272,97	136.940,16	136.067,99	103.348,22			518.629,34
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	227.647,45	220.072,74	218.103,67	162.357,96			828.181,82
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	236.738,05	227.889,00	226.430,72	171.846,50			862.904,27
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	235.020,70	226.431,59	224.868,30	170.032,88			856.353,47
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	240.212,55	230.886,17	229.596,41	175.473,15			876.168,28
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	465.597,02	449.056,82	445.623,10	335.469,44			1.695.746,38
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	232.233,09	224.021,55	222.319,07	167.123,12			845.696,83
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	226.819,48	219.301,94	217.318,81	161.630,50			825.070,73
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	221.665,93	215.076,48	212.724,59	155.775,10			805.242,10
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	223.950,83	216.930,48	214.734,76	158.356,33			813.972,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	219.611,57	213.368,02	210.885,48	153.432,33			797.297,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	136.061,65	131.551,34	130.360,65	96.930,33			494.903,97
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	225.568,48	218.267,18	216.192,40	160.202,11			820.230,17
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	225.086,60	218.072,20	215.882,41	159.076,64			818.117,85
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	224.550,86	217.841,39	215.517,06	157.936,57			815.845,88
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	449.144,19	434.145,63	430.189,94	319.920,12			1.633.399,88
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	908.281,52	880.182,38	871.426,52	642.316,26			3.302.206,68
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	444.626,77	428.875,16	425.251,28	318.674,76			1.617.427,97
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	452.799,86	438.422,61	434.193,50	320.821,60			1.646.237,57
FUNDOS DE RENDA FIXA	13.854.112,63	11.726.304,04	14.498.243,46	11.997.675,30			52.076.335,43
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(19.925,40)	(1.997,36)	1.916,52	2.081,29			(17.924,95)
Banrisul Absoluto	1.501.764,19	1.887.570,51	3.883.614,77	3.384.712,42			10.657.661,89
Banrisul Previdência IPCA 2024	20.410,00	18.666,30	19.030,00	14.370,00			72.476,30
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	10.603.988,17	7.886.791,31	8.443.235,32	8.966.339,20			35.900.354,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	6.564,63	49,52	26,43			6.640,58
BB Previdenciário IRF-M 1+	41.144,03	21.998,61	26.860,58	(81.252,11)			8.751,11
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	564.043,94	354.997,47	702.602,61	(209.645,23)			1.411.998,79
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	217.353,29	145.549,48	168.080,85	(186.391,95)			344.591,67
BB Previdenciário Títulos Públicos X	109.454,31	72.405,26	89.625,25	77.789,33			349.274,15
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	1.115.030,43	916.278,93	960.178,84	942.728,24			3.934.216,44
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	20.841,19	13.822,94	17.083,90	14.857,01			66.605,04
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	101.043,18	67.108,78	82.905,82	72.055,51			323.113,29
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(416.430,18)	339.313,48	115.675,05	(994.805,43)			(956.247,08)
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(4.604,52)	(2.766,30)	(12.615,57)	(5.189,41)			(25.175,80)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(18.791.800,53)	4.701.895,77	147.755,99	(9.999.216,92)			(23.941.365,69)
BB FIA Bolsa Americana	130.160,36	416.095,95	274.211,64	(317.099,85)			503.368,10
BB FIA Governança	(3.444.403,92)	645.010,85	(360.559,82)	(1.413.853,95)			(4.573.806,84)
BB FIC FIA Consumo	(1.205.761,13)	(868,83)	177.162,39	(903.548,38)			(1.933.015,95)
BB FIC FIA Exportação	(1.444.479,16)	595.341,18	718.907,84	(109.985,75)			(240.215,89)
BB FIC FIA Retorno Total	(802.573,22)	72.941,35	(362.079,03)	(597.943,25)			(1.689.654,15)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(7.296.217,37)	563.418,17	(1.681.905,58)	(3.308.627,98)			(11.723.332,76)
BB FIC FIA Siderurgia	(826.131,17)	204.911,33	(34.169,20)	(207.370,48)			(862.759,52)
BB FIC FIA Valor	(2.173.410,03)	264.999,37	(122.451,76)	(1.055.566,21)			(3.086.428,63)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(1.708.783,69)	407.987,09	(175.659,17)	(1.207.642,33)			(2.684.098,10)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(721.500,00)	142.499,31	60.905,68	40.845,26			(477.249,75)
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	1.480.168,80	1.339.310,00	1.106.693,00	63.441,00			3.989.612,80
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(855.430,00)	(55.020,00)	317.020,00	(1.044.070,00)			(1.637.500,00)
Trend ETF MSCI Europa	76.560,00	105.270,00	229.680,00	62.205,00			473.715,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.137.021,17	8.187.213,99	8.207.694,94	1.686.264,72			21.218.194,82
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(530.666,92)	3.684.274,87	2.387.107,16	(56.833,09)			5.483.882,02
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(52.643,88)	249.953,39	399.892,20	(286.117,03)			311.084,68
BB Global Select Equity IE Multimercado	2.531.897,68	3.238.424,31	2.426.870,44	270.183,87			8.467.376,30
BB Schroder Multimercado IE	1.090.864,29	936.505,42	1.100.967,14	100.340,97			3.228.677,82
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	97.570,00	78.056,00	1.892.858,00	1.658.690,00			3.727.174,00
FUNDOS MULTIMERCADO	1.332.073,21	4.732.337,74	2.976.781,81	(3.449.241,92)			5.591.950,84
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.375.072,83	4.727.314,14	2.976.781,81	(3.449.241,92)			5.629.926,86
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	(42.999,62)	5.023,60	-	-			(37.976,02)
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1.576.714,68	1.065.558,34	160.302,00	837.685,00			3.640.260,02
Austro FIP Multisetorial	(4.882,41)	(7.958,97)	(6.416,18)	(4.857,20)			(24.114,76)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	2.038.220,85	1.158.024,15	218.819,85	909.700,50			4.324.765,35
FIP LSH Multiestratégia	(4.239,46)	(3.855,79)	(3.852,32)	(3.852,76)			(15.800,33)
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(451.833,84)	(80.557,69)	(48.151,18)	(63.197,66)			(643.740,37)
RJI FIP Puma	(550,46)	(93,36)	(98,17)	(107,88)			(849,87)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	42.619,02	179.127,71	(222.520,16)	(32.243,37)			(33.016,80)
BRB FII SIA Corporate	(5.280,98)	(3.672,29)	(10.720,16)	(27.243,37)			(46.916,80)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	47.900,00	182.800,00	(211.800,00)	(5.000,00)			13.900,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-			-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-			-
TOTAL	27.164.056,21	54.754.403,29	49.043.248,18	23.613.123,54			154.574.831,22

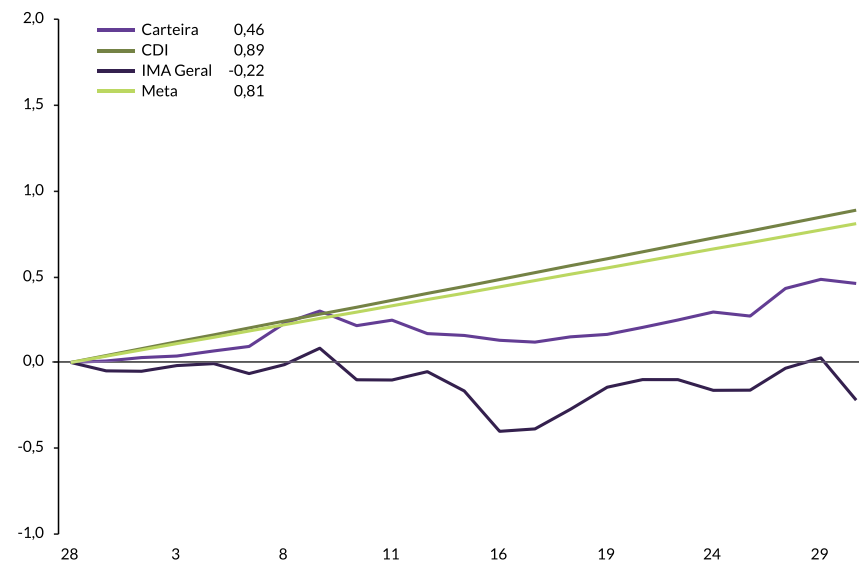
RETORNOS HISTÓRICOS

ANO	CIVIL	MILITAR	TOTAL
2012	512.409,79	41.530,90	553.940,69
2013	(421.040,42)	(251.836,54)	(672.876,96)
2014	14.862.531,87	2.970.222,94	17.832.754,81
2015	27.067.942,83	4.767.241,51	31.835.184,34
2016	85.884.803,23	13.272.385,75	99.157.188,98
2017	105.451.486,62	15.958.571,26	121.410.057,88
2018	106.552.108,94	21.176.299,26	127.728.408,20
2019	291.835.548,15	53.963.254,59	345.798.802,74
2020	149.686.894,76	31.257.938,12	180.944.832,88
2021	3.341.948,51	2.494.202,40	5.836.150,91
2022	157.614.816,25	54.835.884,52	212.450.700,77
2023	411.392.074,03	138.957.246,04	550.349.320,07
2024	114.494.312,43	40.080.518,79	154.574.831,22
TOTAL	1.468.275.836,99	379.523.459,54	1.847.799.296,53

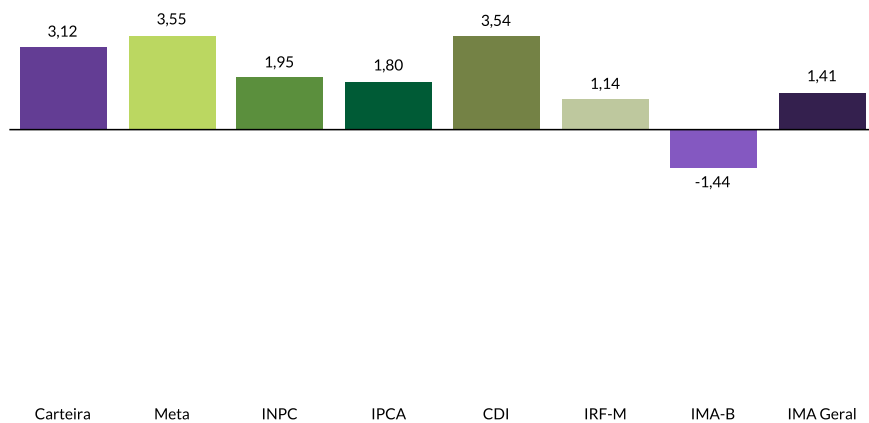
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,55	0,85	0,97	0,47	65	57	119
Fevereiro	1,10	1,26	0,80	0,64	88	138	172
Março	0,97	0,59	0,83	0,52	165	117	186
Abril	0,46	0,81	0,89	(0,22)	57	52	-210
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	3,12	3,55	3,54	1,41	88	88	221

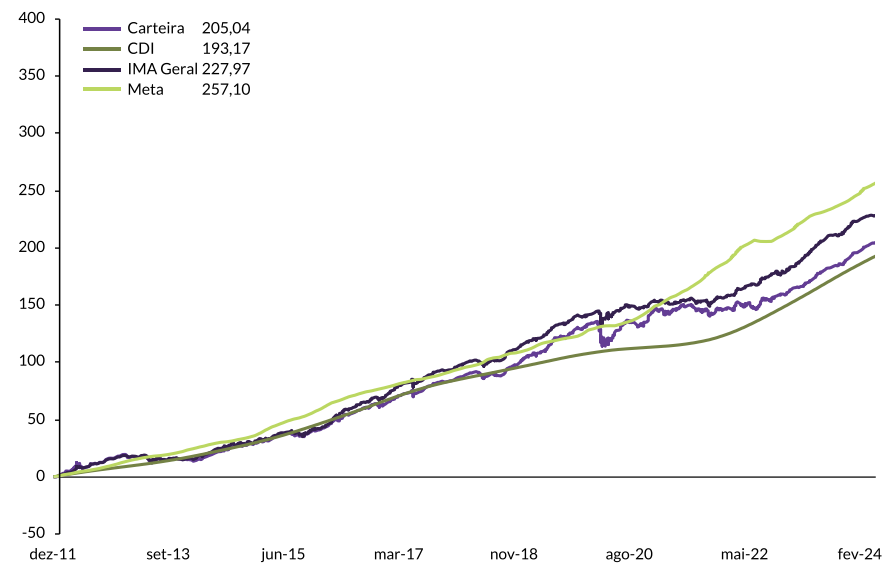
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



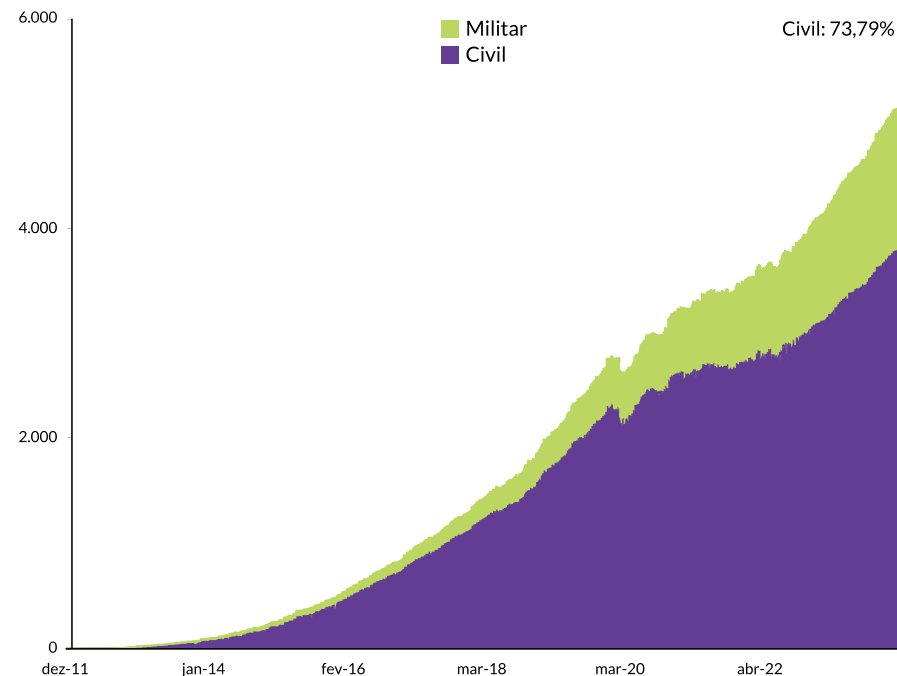
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



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
dez/23	3.639.448.677,46	1.265.617.870,20	4.905.066.547,66
jan/24	3.674.196.595,68	1.285.863.757,50	4.960.060.353,18
fev/24	3.731.268.298,82	1.312.012.267,17	5.043.280.565,99
mar/24	3.784.433.336,62	1.336.609.689,97	5.121.043.026,59
abr/24	3.818.230.256,57	1.356.264.671,43	5.174.494.928,00

EVOLUÇÃO DIÁRIA DO PATRIMÔNIO (EM R\$ MILHÕES)



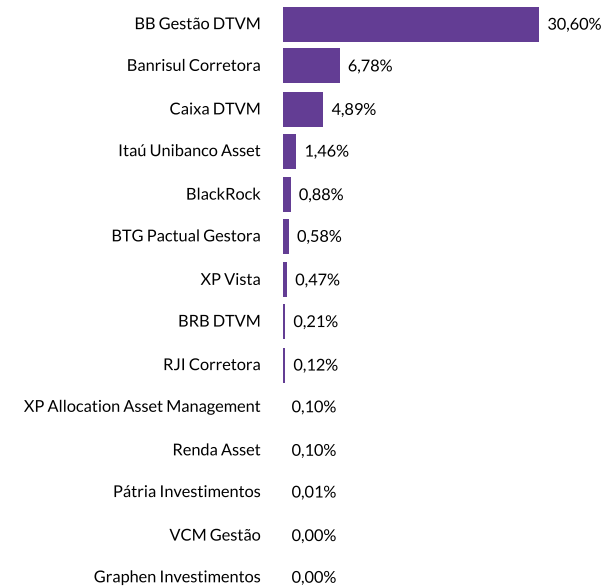
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.365.093.933,48	2,14	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.589.685.014.811,40	0,10	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	17.192.372.293,69	0,26	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	79.686.551,56	13,31	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	392.388.540.547,97	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	522.495.655.580,03	0,05	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	613.125.358,29	0,02	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	920.700.315.755,69	0,01	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	47.799.564.519,98	0,00	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	361.890.759,28	1,47	✓
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	203.515.194,41	3,11	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.383.814.598,84	0,01	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	166.238.983.620,84	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	166.238.983.620,84	0,01	✓

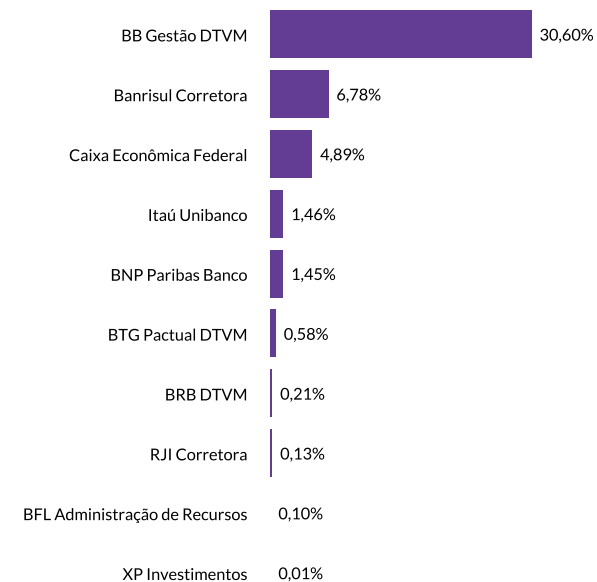
Obs.: Patrimônio em 28/03/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	7, III, a	17.851.183,31	0,05	15,81	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✘
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	3.766.001.158,32	6,74	9,26	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	163.891.614,41	0,04	1,13	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	16.797.040.223,44	21,70	6,68	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.150.521.759,60	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	7, I, b	374.694.824,12	0,14	1,93	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	5.742.524.332,62	1,56	1,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	4.126.258.083,34	0,65	0,81	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	216.642.117,39	0,19	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	5.682.499.214,74	2,22	2,02	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	502.694.924,77	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	3.916.733.878,71	0,18	0,23	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	31.024.153/0001-00	7, III, b	2.021.232.678,40	1,46	3,72	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	1.422.504,40	0,00	10,43	Não	12.678.380/0001-05	42.066.258/0001-30	✔
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.348.712.805,01	0,16	0,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	712.088.894,91	0,69	5,03	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	8, I	89.519.738,28	0,12	7,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	8, I	125.816.944,70	0,24	9,78	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	8, I	735.436.412,65	0,13	0,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.197.610.494,30	0,98	4,25	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	8, I	131.965.225,70	0,08	2,95	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	770.829.305,32	0,86	5,77	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	739.292.621,28	0,75	5,23	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	10.406.511/0001-61	8, II	11.468.839.214,32	0,05	0,02	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	3.011.875.377,84	0,57	0,98	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	3.867.395.774,27	0,26	0,34	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF MSCI Europa	38.595.988/0001-51	8, II	55.673.043,22	0,10	9,58	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✔
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	375.184.151,17	1,02	14,03	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	82.543.915,03	0,22	13,79	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.358.294.890,38	1,33	5,08	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	487.897.643,00	0,52	5,53	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	37.985.763/0001-49	9, II	460.563.064,59	0,47	5,30	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✔

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.805.438.252,39	1,69	4,83	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	13.220.371,96	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	1.174.775.695,47	0,58	2,54	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	107.604.464,11	0,12	5,88	Não	42.066.258/0001-30	42.066.258/0001-30	✗
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	52.281.935/0001-97	10, II	7.255.579,96	0,01	7,55	Sim	12.461.756/0001-17	02.332.886/0001-04	✓
RJI FIP Puma	16.617.536/0001-90	10, II	3.621.591,34	0,00	2,84	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✗
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	11	79.482.399,77	0,21	13,34	Sim	33.850.686/0001-69	33.850.686/0001-69	✓
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	11	143.558.792,74	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	3.274.114.243,46	63,30	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	2.781.067.056,50	53,77	100,0	✓	80,0	✓
7, I, b	493.047.186,96	9,53	100,0	✓	20,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	10,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	1.315.610.167,69	25,44	65,0	✓	60,0	✓
7, III, a	1.240.336.556,82	23,98	65,0	✓	50,0	✓
7, III, b	75.273.610,87	1,46	65,0	✓	10,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	10,0	✓
7, V	-	0,00	15,0	✓	15,0	✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, V, b	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 7	4.589.724.411,15	88,74	100,0	✓	100,0	✓
8, I	207.713.179,82	4,02	35,0	✓	9,0	✓
8, II	50.692.348,00	0,98	35,0	✓	4,0	✓
ART. 8	258.405.527,82	5,00	35,0	✓	13,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	1,0	✓
9, II	173.000.533,51	3,34	10,0	✓	8,0	✓
9, III	11.385.833,98	0,22	10,0	✓	1,0	✓
ART. 9	184.386.367,49	3,56	10,0	✓	10,0	✓
10, I	87.221.342,58	1,69	10,0	✓	8,0	✓
10, II	36.840.181,57	0,71	5,0	✓	3,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	1,0	✓
ART. 10	124.061.524,15	2,40	15,0	✓	12,0	✓
ART. 11	11.398.259,24	0,22	5,0	✓	3,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	0,0	✓
ART. 8, 10 E 11	393.865.311,21	7,61	35,0	✓	28,0	✓
SEM ENQUADRAMENTO	4.413.228,44					
PATRIMÔNIO INVESTIDO	5.172.389.318,29					

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 à 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 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	IMA-S	0,88	109%	3,54	100%	12,40	138%	0,01	0,07	0,01	0,11	-23,45	5,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	IMA-S	0,88	109%	3,54	100%	12,40	138%	0,01	0,07	0,01	0,11	-23,45	5,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	IMA-S	0,88	109%	3,54	100%	12,40	138%	0,01	0,07	0,01	0,11	-23,45	5,84	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	IMA-S	0,89	110%	3,57	101%	12,65	141%	0,01	0,10	0,01	0,16	65,97	18,75	0,00	0,00
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	IMA-S	0,92	114%	2,62	74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	IMA-S	0,89	110%	3,55	100%	12,41	138%	0,01	0,07	0,01	0,12	70,29	6,64	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	IMA-S	0,90	111%	3,63	102%	12,66	141%	0,01	0,09	0,01	0,15	103,48	19,89	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	IMA-S	0,90	111%	3,63	102%	12,66	141%	0,01	0,09	0,01	0,15	103,48	19,89	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	IRF-M	0,57	71%	2,89	81%	13,42	149%	0,78	1,27	1,29	2,09	-28,63	4,87	-0,16	-0,40
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	IRF-M	0,81	101%	3,44	97%	12,96	144%	0,12	0,57	0,19	0,94	-44,15	6,23	0,00	-0,07
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	IPCA	0,70	86%	3,76	106%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	IPCA	0,75	92%	3,97	112%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	IPCA	0,69	85%	3,74	105%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	IPCA	0,75	93%	3,98	112%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	IPCA	0,75	92%	3,96	112%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	IPCA	0,69	85%	3,73	105%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA	0,72	89%	3,86	109%	10,01	111%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	IPCA	0,69	85%	3,74	105%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA	0,73	90%	3,89	109%	10,09	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA	0,66	82%	3,73	105%	9,73	108%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA	0,69	85%	3,85	108%	10,13	113%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA	0,66	81%	3,73	105%	9,70	108%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	IPCA	0,72	89%	0,82	23%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA	0,49	60%	3,57	100%	9,79	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA	0,80	99%	4,10	115%	10,71	119%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA	0,81	100%	4,14	116%	10,83	120%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA	0,76	94%	3,95	111%	10,23	114%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA	0,81	100%	4,13	116%	10,80	120%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	IPCA	0,80	98%	4,10	115%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA	0,82	102%	4,20	118%	11,02	123%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	IPCA	0,79	97%	4,05	114%	10,55	117%	-	-	-	-	-	-	-	-

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	0,78	97%	4,04	114%	10,52	117%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,71	88%	3,90	110%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA	0,68	84%	3,77	106%	9,79	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	IPCA	0,70	86%	3,83	108%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	IPCA	0,67	83%	3,72	105%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,71	88%	3,90	110%	10,20	113%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	IPCA	0,70	87%	3,87	109%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA	0,74	91%	3,73	105%	9,95	111%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA	0,72	89%	3,69	104%	9,80	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA	0,76	94%	3,70	104%	10,20	113%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA	0,74	91%	3,63	102%	9,95	111%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA	0,77	95%	3,76	106%	10,42	116%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA	0,74	92%	3,89	109%	10,27	114%	-	-	-	-	-	-	-	-
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	0,07	9%	-0,63	-18%	-32,58	-362%	65,56	33,17	107,89	54,52	1,06	-8,53	-12,48	-34,61
Banrisul Absoluto	CDI	0,89	109%	3,55	100%	12,35	137%	0,02	0,07	0,03	0,12	-6,30	1,58	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA	0,78	96%	4,01	113%	10,43	116%	0,21	4,07	0,35	6,70	-36,17	-11,56	-0,02	-2,84
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,88	109%	3,55	100%	12,40	138%	0,03	0,07	0,05	0,11	-8,97	5,82	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,80	99%	3,20	90%	11,23	125%	0,01	0,06	0,01	0,10	-910,17	-98,47	0,00	0,00
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	-1,11	-137%	0,12	3%	12,21	136%	4,19	3,27	6,89	5,38	-34,30	-0,10	-1,52	-1,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	-0,26	-32%	1,78	50%	8,22	91%	2,19	1,69	3,60	2,78	-37,66	-13,92	-0,89	-0,89
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	-0,56	-69%	1,04	29%	11,78	131%	3,01	2,29	4,95	3,76	-34,42	-1,29	-1,03	-1,05
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	0,79	97%	3,58	101%	10,07	112%	0,54	0,85	0,89	1,40	-13,41	-15,08	-0,05	-0,35
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	0,83	102%	3,55	100%	12,90	143%	0,11	0,12	0,18	0,19	-40,25	27,11	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,79	98%	3,59	101%	10,09	112%	0,54	3,85	0,89	6,33	-13,02	-12,07	-0,05	-2,73
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,79	98%	0,72	20%	7,05	78%	0,54	3,87	0,89	6,36	-12,89	-12,03	-0,05	-2,73
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	-1,30	-161%	-1,25	-35%	7,82	87%	3,21	4,90	5,28	8,06	-49,21	-5,14	-1,58	-4,12
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-3,38	-418%	-14,51	-409%	-30,49	-339%	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-3,69	-456%	6,47	182%	24,37	271%	13,82	11,59	22,71	19,08	-23,79	5,92	-4,94	-8,98
BB FIA Governança	IGC	-1,50	-186%	-5,62	-158%	20,72	230%	13,07	14,80	21,49	24,36	-12,85	3,54	-4,42	-8,56
BB FIC FIA Consumo	ICON	-6,07	-750%	-12,65	-356%	5,98	67%	19,99	21,18	32,82	34,85	-25,15	-1,07	-8,36	-23,25
BB FIC FIA Exportação	IBOV	-0,13	-17%	-0,66	-19%	22,60	251%	9,74	12,67	16,02	20,85	-7,25	4,77	-2,33	-6,65
BB FIC FIA Retorno Total	IBOV	-4,16	-514%	-10,91	-307%	11,20	124%	13,56	15,33	22,28	25,22	-26,87	0,06	-4,89	-11,19
BB FIC FIA Seleção Fatorial	IBOV	-2,92	-361%	-10,15	-286%	14,12	157%	12,87	14,60	21,15	24,02	-21,18	1,14	-4,57	-11,10

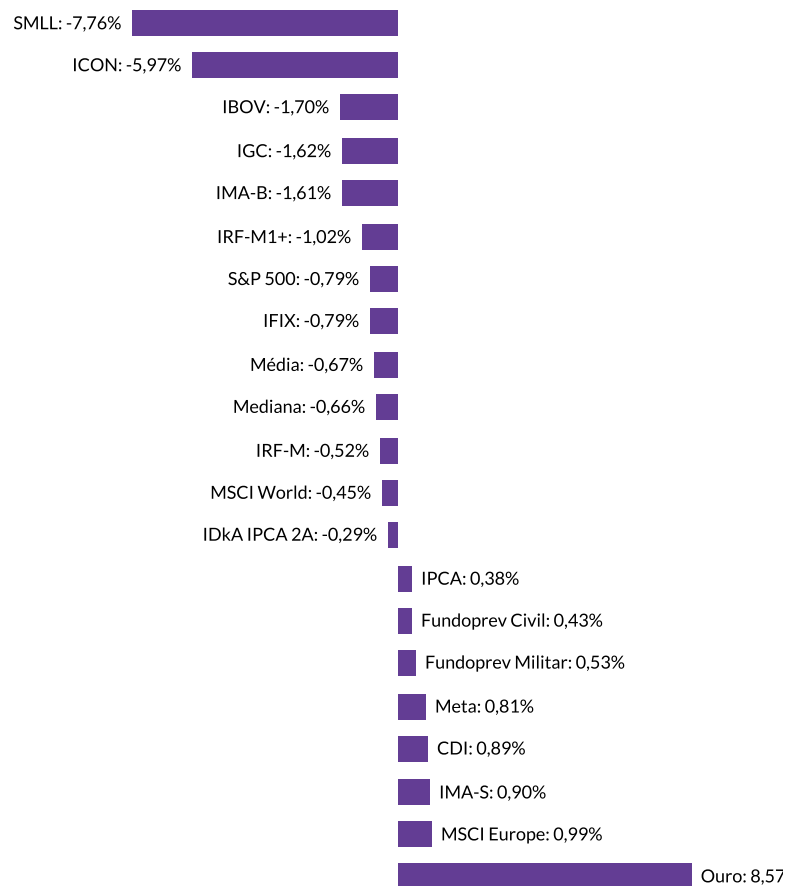
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL															
BB FIC FIA Siderurgia	IBOV	-3,38	-418%	-10,61	-299%	6,31	70%	18,49	18,62	30,38	30,63	-16,32	-1,29	-5,77	-16,52
BB FIC FIA Valor	IBOV	-2,32	-286%	-6,48	-183%	16,50	183%	12,33	14,73	20,27	24,24	-18,51	2,03	-4,66	-10,03
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	IBOV	-3,03	-375%	-6,49	-183%	18,02	200%	12,87	14,97	21,14	24,63	-21,81	2,56	-4,74	-9,69
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	IBOV	-1,57	-194%	-6,14	-173%	21,29	237%	13,72	15,33	22,55	25,22	-12,55	3,65	-4,54	-8,24
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	SMLL	-7,80	-964%	-11,22	-316%	12,92	144%	22,41	21,61	36,78	35,56	-28,26	0,83	-9,44	-18,27
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	S&P 500	-0,55	-68%	12,96	365%	26,66	296%	12,69	12,36	20,87	20,35	-7,76	6,53	-2,98	-7,70
Trend ETF MSCI Europa	MSCI Europe	1,00	123%	9,54	269%	9,32	104%	9,53	12,31	15,67	20,25	1,11	-1,01	-1,98	-12,50
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	-0,11	-13%	10,27	289%	12,57	140%	13,55	13,78	22,29	22,67	-4,87	0,53	-3,81	-10,62
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	-2,45	-303%	2,81	79%	9,23	103%	12,28	12,25	20,18	20,16	-19,41	-1,06	-3,81	-10,44
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	0,39	49%	14,00	394%	27,72	308%	13,88	13,32	22,84	21,93	-2,13	6,52	-3,31	-5,58
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	0,37	46%	13,59	382%	25,60	285%	14,59	13,90	24,00	22,88	-2,09	5,52	-3,22	-5,50
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	Ouro	6,74	833%	18,24	514%	19,14	213%	21,98	14,18	36,23	23,34	19,20	3,07	-5,66	-10,80
FUNDOS MULTIMERCADO															
Caixa Bolsa Americana Multimercado	S&P 500	-3,80	-470%	6,90	194%	28,34	315%	12,84	11,67	21,09	19,20	-26,36	7,60	-4,97	-8,82
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES															
Austro FIP Multisetorial	IPCA	-0,19	-24%	-0,96	-27%	-79,85	-888%	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	IDIV	2,35	291%	15,13	426%	51,31	571%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP LSH Multiestratégia	IPCA	-0,06	-8%	-0,25	-7%	-0,76	-8%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	IPCA + 7%	42,37	5238%	119,48	3364%	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RJI FIP Puma	IPCA	-0,10	-13%	-0,82	-23%	-1,61	-18%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS															
BRB FII SIA Corporate	IFIX	-0,26	-32%	-0,44	-12%	-0,08	-1%	0,55	1,88	0,90	3,10	-150,56	-39,24	-0,26	-1,42
Caixa FII Rio Bravo CXR11	IFIX	-0,64	-79%	1,68	47%	36,88	410%	10,17	40,95	16,72	67,41	-15,58	2,98	-2,75	-22,63
VALORES MOBILIÁRIOS															
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Não possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES															
Carteira -		0,46	57%	3,12	88%	12,85	143%	0,90	1,27	1,48	2,09	-33,99	2,33	-0,18	-0,39
Carteira - Fundoprev Civil		0,43	53%	3,13	88%	12,80	142%	0,95	1,33	1,56	2,18	-34,79	2,04	-0,20	-0,51
Carteira - Fundoprev Militar		0,53	66%	3,12	88%	12,98	144%	0,78	1,14	1,29	1,87	-32,29	3,28	-0,12	-0,20
Meta de Rentabilidade		0,81	-	3,55	-	8,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,89	110%	3,54	100%	12,33	137%	0,00	0,06	-	-	-	-	-	-
IBOV		-1,70	-211%	-6,16	-173%	20,58	229%	12,81	14,61	21,06	24,04	-14,27	3,53	-4,40	-8,18
ICON		-5,97	-738%	-12,65	-356%	5,99	67%	20,13	21,30	33,06	35,05	-24,58	-1,06	-8,37	-23,21

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IDKa 2A	-0,29	-36%	1,94	55%	8,39	93%	2,33	1,78	3,82	2,94	-36,41	-12,60	-0,99	-0,99
IFIX	-0,79	-98%	2,11	60%	18,30	203%	3,14	4,05	5,17	6,67	-38,48	8,21	-1,84	-3,06
IGC	-1,62	-200%	-5,83	-164%	20,87	232%	13,53	14,87	22,24	24,48	-12,99	3,58	-4,57	-8,55
IMA-B	-1,61	-200%	-1,44	-41%	7,83	87%	3,46	3,92	5,69	6,45	-52,24	-6,48	-1,47	-3,56
IMA-B 5	-0,20	-25%	1,85	52%	8,42	94%	1,94	1,75	3,19	2,88	-40,40	-12,73	-0,76	-0,91
IMA-B 5+	-2,91	-360%	-4,38	-123%	6,84	76%	5,26	6,10	8,65	10,03	-52,46	-5,00	-2,63	-6,14
IMA Geral	-0,22	-27%	1,41	40%	10,96	122%	1,69	1,71	2,78	2,81	-47,11	-4,48	-0,48	-0,67
IMA-S	0,90	112%	3,62	102%	12,63	140%	0,01	0,09	0,02	0,14	75,61	19,99	0,00	0,00
IPCA	0,38	47%	1,80	51%	3,69	41%	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M	-0,52	-65%	1,14	32%	12,20	136%	3,00	2,29	4,93	3,76	-33,80	-0,25	-1,01	-1,02
IRF-M 1	0,58	72%	3,05	86%	11,97	133%	0,69	0,32	1,14	0,53	-32,04	-6,27	-0,12	-0,12
IRF-M 1+	-1,02	-126%	0,33	9%	12,67	141%	4,13	3,25	6,79	5,34	-33,27	0,70	-1,46	-1,64
MSCI Europe	0,99	123%	9,02	254%	8,15	91%	9,86	11,43	16,22	18,80	1,07	-1,74	-2,05	-12,60
MSCI World	-0,45	-55%	11,41	321%	20,54	228%	10,92	11,16	17,97	18,36	-8,46	4,35	-1,95	-8,54
Ouro	8,57	1060%	31,13	876%	18,60	207%	24,25	22,47	39,99	36,98	22,61	2,23	-5,54	-17,15
SMLL	-7,76	-959%	-11,52	-324%	12,37	137%	20,09	20,46	32,97	33,67	-31,52	0,65	-8,95	-18,12
S&P 500	-0,79	-98%	12,78	360%	24,91	277%	14,16	13,26	23,29	21,82	-8,13	5,48	-2,41	-9,05

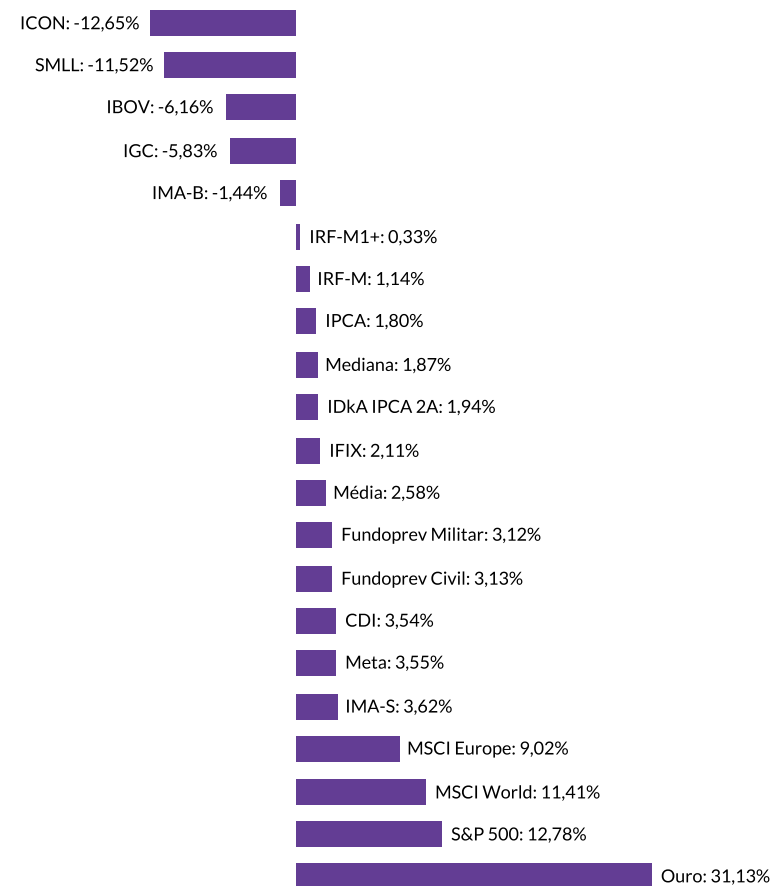
São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

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 1,2701% 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 2,29% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,92% 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 2,0898%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,76%, e o IMA-B de 6,45%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,3897%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% 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 5,7399% 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 0,0981% e -0,0981% da Meta.

Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve um prêmio de 2,3311% de rentabilidade acima daquela alcançada pelo CDI.

Treynor

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

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em um prêmio de 0,0252% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

Alfa de Jensen

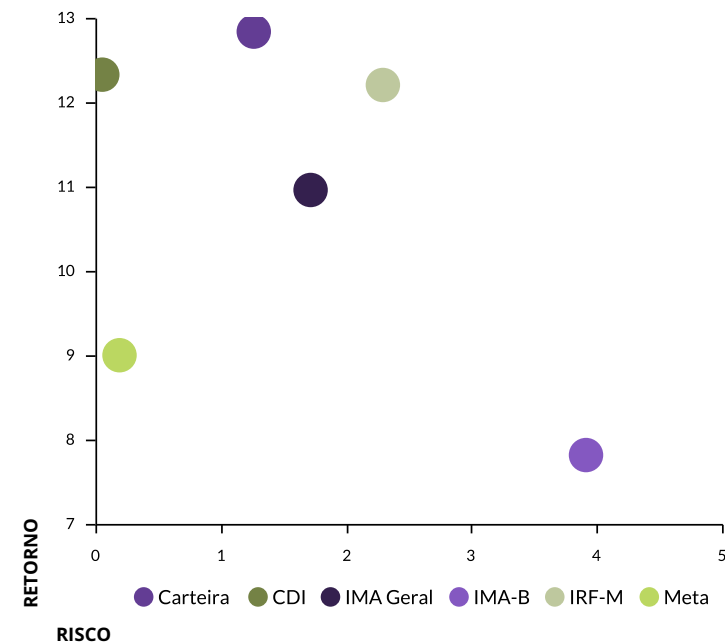
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,9003	0,9584	1,2701
VaR (95%)	1,4811	1,5768	2,0898
Draw-Down	-0,1805	-0,1805	-0,3897
Beta	5,7399	5,8601	7,4077
Tracking Error	0,0824	0,0602	0,0981
Sharpe	-33,9865	0,3491	2,3311
Treynor	-0,3358	0,0036	0,0252
Alfa de Jensen	-0,0127	0,0038	-0,0005

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

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



METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 36,60% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$10.922.103,15 nos ativos atrelados a este índice.

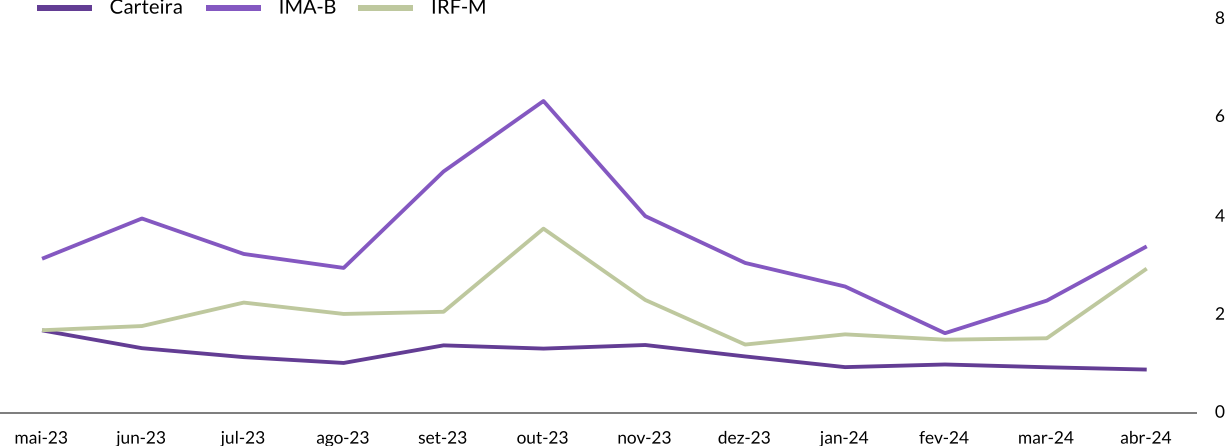
No cenário como um todo, o Instituto ganharia R\$17.263.016,60, equivalente a uma rentabilidade de 0,33% no patrimônio investido.

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 (%)

Carteira IMA-B IRF-M



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	19,90%	-131.830,50	0,00%
IRF-M	0,65%	-185.356,53	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,14%	-80.350,84	0,00%
Carência Pré	19,12%	133.876,87	0,00%
IMA-B	36,60%	10.922.103,15	0,21%
IMA-B	1,51%	-984.760,99	-0,02%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	35,09%	11.906.864,13	0,23%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	1,56%	-209.101,67	0,00%
IDKa 2 IPCA	1,56%	-209.101,67	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,22%	-32.243,89	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,76%	925.203,84	0,02%
FUNDOS DI	32,35%	10.643.220,37	0,21%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	30,67%	13.961.248,08	0,27%
Multimercado	1,69%	-3.318.027,70	-0,06%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	5,03%	-6.535.940,96	-0,13%
Ibov., IBrX e IBrX-50	3,25%	-4.472.086,68	-0,09%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,26%	-1.029.221,31	-0,02%
Setorial	0,12%	-388.046,87	-0,01%
Outros RV	1,40%	-646.586,10	-0,01%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3,56%	1.681.606,27	0,03%
TOTAL	100,00%	17.263.016,60	0,33%

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

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

De Crédito

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

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

De Liquidez

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

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

De Fluxo de Caixa

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

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

De Liquidez de Mercado

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

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

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

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

De Terceirização

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

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

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.	%	ABRIL	MARÇO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		28,58	387.595.511,71	384.158.632,85					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,36	18.467.571,35	18.305.601,54	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,36	18.467.571,35	18.305.601,54	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,36	18.467.571,35	18.305.601,54	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,82	11.073.273,98	10.975.189,52	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,59	35.096.777,59	34.777.583,40	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	5,45	73.851.817,84	73.197.584,42	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,35	59.029.331,45	58.503.357,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	10,88	147.573.328,63	146.258.393,07	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,20	2.715.009,14	2.699.512,88	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,21	2.853.259,03	2.830.207,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		21,07	285.772.083,30	247.680.746,32					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,40	5.491.762,92	5.452.732,80	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	0,32	4.366.198,05	4.332.801,10	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	0,41	5.495.902,30	5.457.202,65	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	0,32	4.365.422,38	4.331.967,72	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	0,32	4.367.527,76	4.334.234,00	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	0,41	5.497.559,12	5.458.993,78	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	0,39	5.256.754,65	5.218.056,23	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	0,41	5.494.607,75	5.455.804,82	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	0,71	9.630.173,22	9.558.653,68	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, l, a	0,39	5.300.625,03	5.262.803,63	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	7, l, a	0,81	11.027.263,69 ▲	-	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	0,77	10.495.987,73	10.417.784,92	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	0,72	9.723.878,96	9.654.675,19	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	7, l, a	0,65	8.818.904,33	8.755.488,15	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	7, l, a	0,65	8.839.898,49 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	7, l, a	1,21	16.380.083,04 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	7, l, a	3,36	45.543.101,93	45.215.658,72	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	0,16	2.152.432,46	2.135.395,42	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	7, l, a	0,16	2.151.771,86	2.134.547,16	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	0,35	4.741.581,89	4.705.863,14	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	0,38	5.164.600,24	5.123.357,08	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, l, a	0,40	5.381.363,49	5.338.855,27	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	0,38	5.161.521,43	5.119.407,88	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	0,70	9.474.800,21	9.400.996,93	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

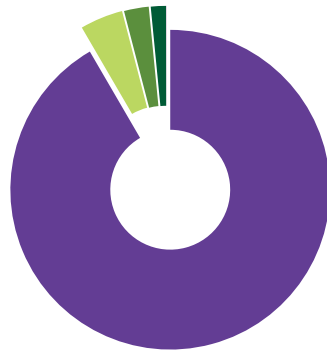
ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		21,07	285.772.083,30	247.680.746,32					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,38	5.168.579,16	5.128.469,61	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,40	5.376.307,80	5.335.900,18	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	0,38	5.203.949,59	5.166.563,57	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	0,32	4.321.021,81	4.289.350,54	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	0,32	4.350.804,03	4.320.117,57	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,22	3.011.036,67	2.988.419,59	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	0,40	5.387.239,60	5.347.189,07	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	0,38	5.219.860,15	5.181.681,76	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	0,39	5.266.471,80	5.228.567,02	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	0,69	9.368.052,17	9.297.669,74	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	1,42	19.304.770,88	19.163.461,30	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	0,67	9.119.010,92	9.048.902,47	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	0,32	4.351.255,79	4.319.173,63	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		41,96	569.105.597,42	554.484.936,34					
Banrisul Absoluto	7, I, b	11,31	153.366.259,88 ▼	170.041.040,69	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	21,26	288.299.385,71 ▲	257.693.593,06	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,07	979.849,89	990.840,58	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,34	18.204.988,97	18.252.311,63	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,05	685.018,11	688.844,69	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,14	1.959.885,09	1.944.604,34	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	7,34	99.582.792,27	98.766.604,85	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	0,44	6.027.417,50	6.107.075,00	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		4,34	58.862.473,99	89.008.744,62					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,11	1.510.976,56	1.568.808,82	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIA Governança	8, I	0,53	7.213.841,91 ▼	14.573.460,24	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,09	1.287.966,58 ▼	2.750.292,40	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,20	2.673.665,84 ▼	5.344.550,16	D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
BB FIC FIA Retorno Total	8, I	0,51	6.899.318,06 ▼	14.402.781,75	D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	0,71	9.690.413,46 ▼	19.885.565,36	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,06	797.674,69 ▼	1.660.029,15	D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
BB FIC FIA Valor	8, I	0,77	10.433.308,81	10.680.722,39	D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,53	7.160.274,08	7.383.978,35	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,05	674.300,00 ▲	-	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,25	3.324.750,00	3.587.760,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,46	6.175.759,00	6.162.466,00	D+0	D+0	Não há	0,23	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		4,34	58.862.473,99	89.008.744,62
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,08	1.020.225,00	1.008.330,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		2,50	33.915.642,85	33.576.576,25
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	0,55	7.426.839,05	7.434.859,80
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,21	2.848.860,60	2.920.450,22
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	0,98	13.256.433,91	13.204.502,64
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,39	5.274.425,29	5.254.819,59
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	9, II	0,38	5.109.084,00	4.761.944,00
FUNDOS MULTIMERCADO		1,16	15.704.720,39	16.325.776,87
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,16	15.704.720,39	16.325.776,87
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,37	4.977.598,71	5.081.255,85
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,36	4.840.700,97 ▼	5.012.060,27
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	136.897,74 ▲	69.195,58
CONTAS CORRENTES		0,02	331.043,06	6.293.020,87
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,02	331.043,05	6.293.020,87
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	0,01	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	1.356.264.671,43	1.336.609.689,97

▲ 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+2	Não há	0,00
D+0	D+1	Não há	0,80
D+0	D+2	Não há	1,10
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,11
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



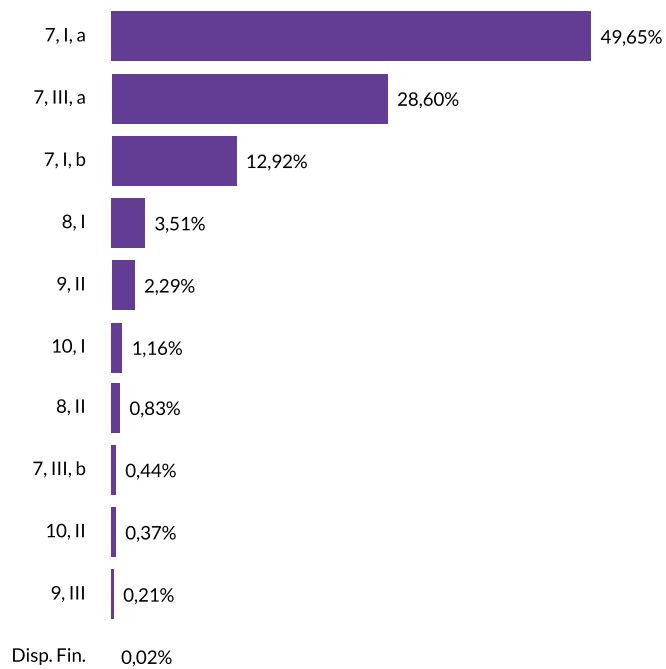
Art. 7	91,61%	Art. 10	1,52%
Art. 8	4,34%	Conta Corrente	0,02%
Art. 9	2,50%		

POR SEGMENTO

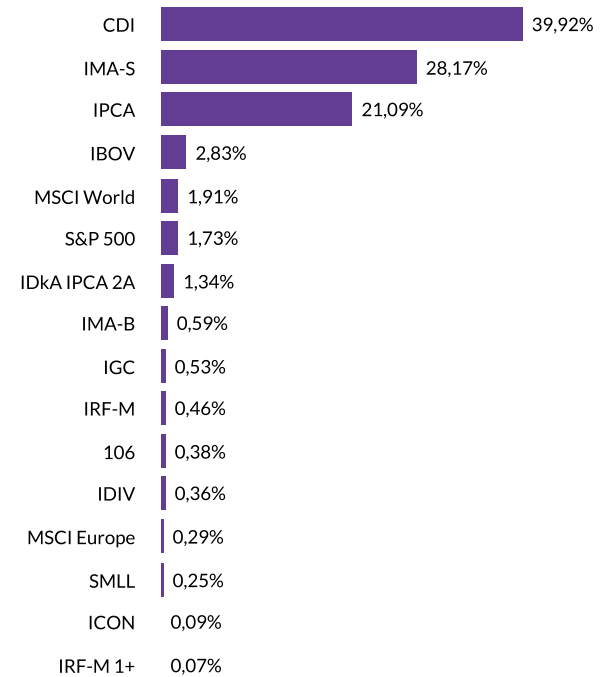


Fundos de Renda Fixa	43,08%	Investimentos no Exterior	2,57%
Títulos Públicos a Mercado	26,68%	Fundos Multimercado	1,19%
Títulos Públicos na Curva	21,63%	Fundos de Participações	0,38%
Fundos de Renda Variável	4,46%	Contas Correntes	0,03%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	3.804.670,74	3.427.470,94	3.216.892,36	3.436.878,86			13.885.912,90
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	96.529,67	80.862,91	4.285,74	-			181.678,32
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	137.899,53	115.518,46	6.122,47	-			259.540,46
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	137.899,53	115.518,46	6.122,47	-			259.540,46
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81			631.668,62
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81			631.668,62
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81			631.668,62
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	105.108,87	87.670,59	90.425,45	98.084,46			381.289,37
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	75.073,46	282.118,76	296.250,69	319.194,19			972.637,10
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	684.283,58	591.798,90	598.724,57	654.233,42			2.529.040,47
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	573.062,90	476.822,28	491.598,16	525.974,22			2.067.457,56
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	1.432.657,24	1.192.055,70	1.228.995,40	1.314.935,56			5.168.643,90
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	19.232,64	19.663,69	21.874,86	15.496,26			76.267,45
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	24.859,14	22.135,81	24.765,68	23.051,32			94.811,95
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.477.634,26	2.416.453,90	2.411.188,72	2.008.635,37			9.313.912,25
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	1.063,62	-	-	-			1.063,62
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	1.428,50	-	-	-			1.428,50
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	54.140,08	53.485,43	53.491,04	39.030,12			200.146,67
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	45.271,86	44.477,98	44.635,88	33.396,95			167.782,67
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	53.842,93	53.223,94	53.214,29	38.699,65			198.980,81
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	45.325,36	44.527,48	44.690,51	33.454,66			167.998,01
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	45.175,96	44.394,32	44.546,49	33.293,76			167.410,53
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	53.717,79	53.124,63	53.102,55	38.565,34			198.510,31
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	53.083,97	52.303,28	52.392,02	38.698,42			196.477,69
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	53.933,82	53.304,66	53.301,76	38.802,93			199.343,17
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	97.834,89	96.331,51	96.548,89	71.519,54			362.234,83
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	52.397,50	51.749,23	51.769,96	37.821,40			193.738,09
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	49.729,85			49.729,85
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	106.875,50	105.202,63	105.454,74	78.202,81			395.735,68
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	95.940,19	94.771,51	94.796,78	69.203,77			354.712,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	4.217,93	63.416,18			67.634,11
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	55.041,86			55.041,86
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	59.771,90			59.771,90
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	452.481,12	446.647,11	446.952,86	327.443,21			1.673.524,30
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	23.534,45	22.667,36	22.515,63	17.037,04			85.754,48
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	23.712,16	22.823,36	22.678,00	17.224,70			86.438,22

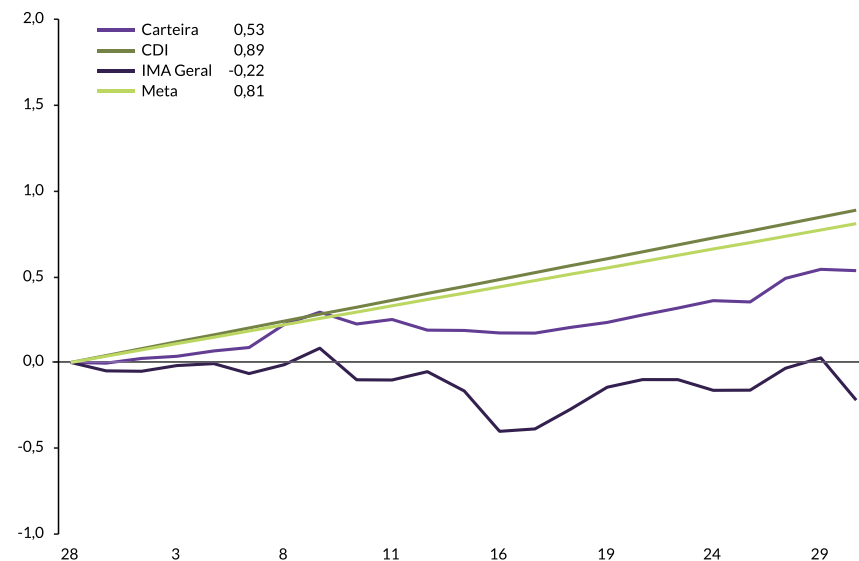
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.477.634,26	2.416.453,90	2.411.188,72	2.008.635,37			9.313.912,25
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	50.082,44	48.416,00	47.982,81	35.718,75			182.200,00
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	56.817,13	54.693,37	54.343,37	41.243,16			207.097,03
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	58.755,17	56.607,90	56.217,07	42.508,22			214.088,36
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	57.651,01	55.412,68	55.103,14	42.113,55			210.280,38
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	102.431,34	98.792,50	98.037,08	73.803,28			373.064,20
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	55.735,94	53.765,17	53.356,58	40.109,55			202.967,24
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	56.704,87	54.825,48	54.329,71	40.407,62			206.267,68
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	53.199,82	51.618,36	51.053,90	37.386,02			193.258,10
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	44.790,16	43.386,09	42.946,95	31.671,27			162.794,47
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	43.922,32	42.673,60	42.177,10	30.686,46			159.459,48
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	31.747,72	30.695,31	30.417,48	22.617,08			115.477,59
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	56.392,12	54.566,79	54.048,10	40.050,53			205.057,54
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	54.020,78	52.337,33	51.811,78	38.178,39			196.348,28
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	53.892,21	52.281,93	51.724,09	37.904,78			195.803,01
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	98.811,72	95.512,04	94.641,78	70.382,43			359.347,97
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	199.821,94	193.640,13	191.713,83	141.309,58			726.485,48
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	97.817,89	94.352,52	93.555,28	70.108,45			355.834,14
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	45.279,98	43.842,27	43.419,34	32.082,16			164.623,75
FUNDOS DE RENDA FIXA	4.634.099,26	3.844.755,89	4.647.457,13	4.395.217,06			17.521.529,34
Banrisul Absoluto	699.720,17	886.162,86	1.444.520,24	1.393.157,95			4.423.561,22
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2.840.687,05	2.035.505,03	2.179.039,95	2.312.388,28			9.367.620,31
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	21,34	0,16	0,09			21,59
BB Previdenciário IRF-M 1+	5.565,41	2.975,68	3.633,34	(10.990,69)			1.183,74
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	127.320,14	80.132,64	158.596,62	(47.322,66)			318.726,74
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	4.462,21	2.988,09	3.450,66	(3.826,58)			7.074,38
BB Previdenciário Títulos Públicos X	21.500,95	14.223,12	17.605,78	15.280,75			68.610,60
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	968.188,33	795.577,13	831.347,88	816.187,42			3.411.300,76
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(33.345,00)	27.170,00	9.262,50	(79.657,50)			(76.570,00)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(4.436.231,16)	1.007.874,24	(217.786,31)	(2.516.981,83)			(6.163.125,06)
BB FIA Bolsa Americana	23.738,47	75.887,04	50.010,36	(57.832,26)			91.803,61
BB FIA Governança	(693.404,52)	129.849,30	(72.585,51)	(284.627,69)			(920.768,42)
BB FIC FIA Consumo	(242.764,64)	(174,93)	35.669,39	(181.917,96)			(389.188,14)
BB FIC FIA Exportação	(313.744,71)	129.309,69	156.148,69	(23.889,20)			(52.175,53)
BB FIC FIA Retorno Total	(802.573,22)	72.941,35	(362.079,03)	(597.943,25)			(1.689.654,15)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(1.388.342,70)	107.208,64	(320.037,25)	(629.574,10)			(2.230.745,41)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(4.436.231,16)	1.007.874,24	(217.786,31)	(2.516.981,83)			(6.163.125,06)
BB FIC FIA Siderurgia	(169.168,01)	41.959,97	(6.996,87)	(42.463,54)			(176.668,45)
BB FIC FIA Valor	(509.424,38)	62.113,06	(28.701,40)	(247.413,58)			(723.426,30)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(316.535,94)	75.575,73	(32.539,19)	(223.704,27)			(497.203,67)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(133.200,00)	26.304,39	7.655,50	10.206,02			(89.034,09)
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	310.038,49	280.630,00	231.889,00	13.293,00			835.850,49
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(215.490,00)	(13.860,00)	79.860,00	(263.010,00)			(412.500,00)
Trend ETF MSCI Europa	14.640,00	20.130,00	43.920,00	11.895,00			90.585,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	605.854,85	1.518.441,91	1.514.674,26	339.066,60			3.978.037,62
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(101.186,70)	634.132,05	336.888,20	(8.020,75)			861.812,80
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(13.172,08)	62.541,08	100.057,42	(71.589,62)			77.836,80
BB Global Select Equity IE Multimercado	486.648,79	622.448,25	466.461,80	51.931,27			1.627.490,11
BB Schroder Multimercado IE	213.144,84	182.984,53	215.118,84	19.605,70			630.853,91
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	20.420,00	16.336,00	396.148,00	347.140,00			780.044,00
FUNDOS MULTIMERCADO	236.840,13	852.436,86	535.987,23	(621.056,48)			1.004.207,74
Caixa Bolsa Americana Multimercado	247.590,03	851.180,96	535.987,23	(621.056,48)			1.013.701,74
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	(10.749,90)	1.255,90	-	-			(9.494,00)
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	217.406,33	167.558,79	23.429,59	131.649,29			540.044,00
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	330.364,79	187.698,21	35.467,39	147.448,70			700.979,09
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(112.958,46)	(20.139,42)	(12.037,80)	(15.799,41)			(160.935,09)
TOTAL	7.540.274,41	13.234.992,53	12.131.842,98	7.173.408,87			40.080.518,79

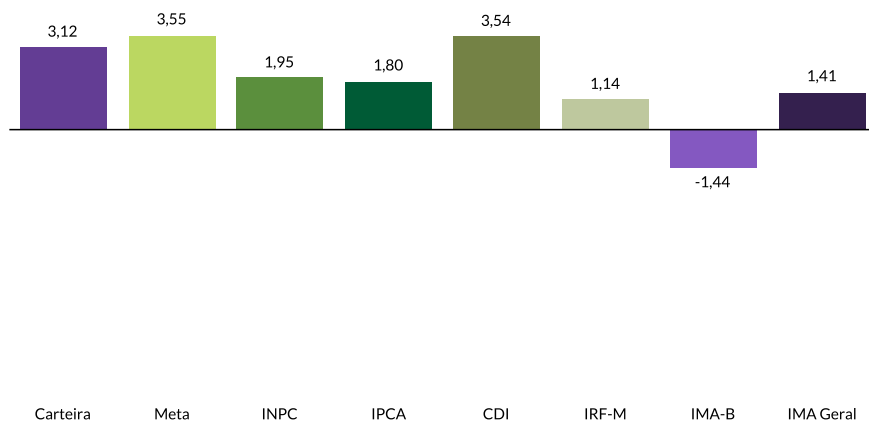
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,59	0,85	0,97	0,47	70	61	127
Fevereiro	1,03	1,26	0,80	0,64	82	128	161
Março	0,92	0,59	0,83	0,52	157	111	177
Abril	0,53	0,81	0,89	(0,22)	66	60	-244
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	3,12	3,55	3,54	1,41	88	88	220

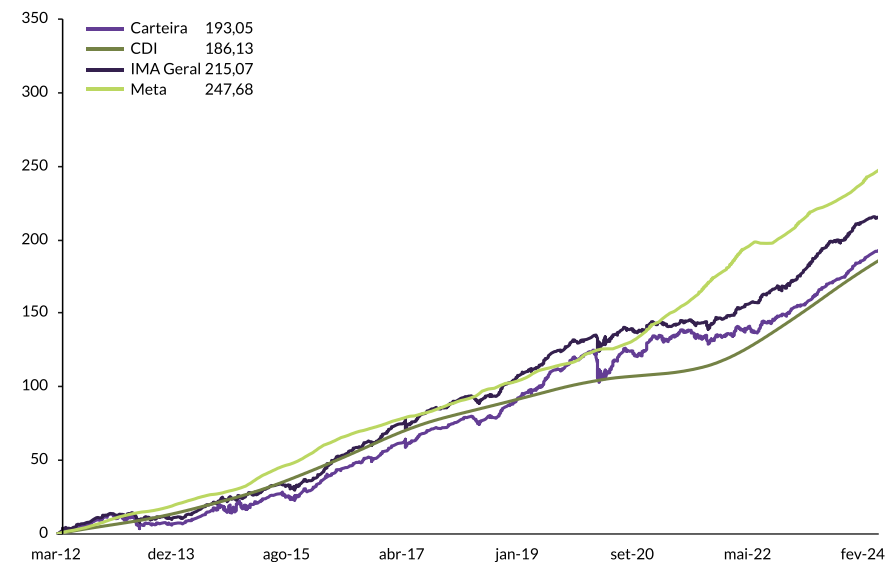
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/04/2024	6.293.020,87	Aplicação	Banrisul Absoluto
03/04/2024	8.784.856,63	Aplicação	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)
10/04/2024	10.977.533,84	Aplicação	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)
11/04/2024	83.501,57	Aplicação	Pátria FIC FIP Infraestrutura V
15/04/2024	21,59	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/04/2024	6.162.190,99	Aplicação	Banrisul Absoluto
16/04/2024	995.137,03	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
17/04/2024	16.320.311,14	Aplicação	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)
23/04/2024	14.146.691,39	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
29/04/2024	14.146.691,39	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/04/2024	6.638.189,60	Aplicação	Banrisul Absoluto

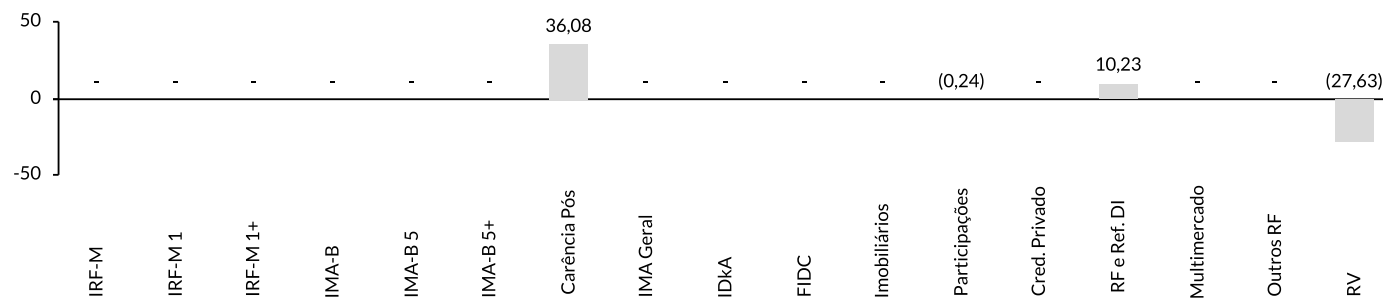
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/04/2024	8.784.856,63	Resgate	Banrisul Absoluto
10/04/2024	11.061.035,42	Resgate	Banrisul Absoluto
15/04/2024	21,59	Resgate Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/04/2024	17.315.448,17	Resgate	Banrisul Absoluto
18/04/2024	409.945,46	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
18/04/2024	4.782.788,90	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
18/04/2024	1.323.497,56	Resgate	BB FIC FIA Exportação
18/04/2024	640.203,93	Resgate	BB FIC FIA Consumo
18/04/2024	3.537.495,32	Resgate	BB FIA Governança
19/04/2024	3.452.760,22	Resgate	BB FIC FIA Retorno Total
24/04/2024	409.945,46	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
24/04/2024	4.782.788,90	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
24/04/2024	1.323.497,56	Resgate	BB FIC FIA Exportação
24/04/2024	640.203,93	Resgate	BB FIC FIA Consumo
24/04/2024	3.537.495,32	Resgate	BB FIA Governança
25/04/2024	3.452.760,22	Resgate	BB FIC FIA Retorno Total
26/04/2024	331.043,05	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
29/04/2024	318.808,00	Dividendos	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	84.548.146,04
Resgates	66.104.595,64
Saldo	18.443.550,40

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Civil



ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		32,38	1.236.490.936,50	1.225.520.734,51					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,45	55.402.714,05	54.916.804,61	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,45	55.402.714,05	54.916.804,61	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,45	55.402.714,05	54.916.804,61	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,87	33.219.821,94	32.925.568,56	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,83	108.215.064,23	107.230.882,15	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,74	295.407.271,36	292.790.337,66	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,64	177.087.994,36	175.510.071,68	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,59	442.719.985,89	438.775.179,21	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,17	6.647.091,35	6.609.152,21	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,18	6.985.565,22	6.929.129,21	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		22,82	871.208.524,99	756.803.935,64					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,43	16.475.288,77	16.358.198,39	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	7, l, a	0,46	17.464.792,19	17.331.204,38	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	16.487.706,90	16.371.607,94	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	7, l, a	0,46	17.461.689,52	17.327.870,86	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	7, l, a	0,46	17.470.111,06	17.336.936,00	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	16.492.677,36	16.376.981,32	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,44	16.646.389,71	16.523.844,74	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	16.483.823,24	16.367.414,46	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	0,89	34.143.341,42	33.889.772,15	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, l, a	0,44	16.785.312,61	16.665.544,82	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	7, l, a	0,87	33.081.791,06 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	7, l, a	0,87	33.237.294,49	32.989.652,23	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	0,90	34.475.570,88	34.230.212,05	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	7, l, a	0,69	26.456.712,98	26.266.464,46	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	7, l, a	0,69	26.519.695,48 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	7, l, a	1,29	49.140.249,13 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	7, l, a	1,19	45.543.101,93	45.215.658,72	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	0,28	10.762.162,29	10.676.977,09	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	0,28	10.758.859,30	10.672.735,78	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	16.811.063,06	16.684.423,85	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	7, l, a	0,43	16.354.567,42	16.223.964,08	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, l, a	0,42	16.144.090,48	16.016.565,82	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	7, l, a	0,43	16.344.817,88	16.211.458,28	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	33.592.473,47	33.330.807,31	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		22,82	871.208.524,99	756.803.935,64
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,43	16.367.167,33	16.240.153,76
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,42	16.128.923,41	16.007.700,53
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,43	16.479.173,71	16.360.784,63
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	7, I, a	0,45	17.284.087,24	17.157.402,18
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,46	17.403.216,13	17.280.470,26
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,26	9.893.406,20	9.819.092,95
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	7, I, a	0,42	16.161.718,80	16.041.567,22
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,43	16.529.557,15	16.408.658,90
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,44	16.677.160,70	16.557.128,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,87	33.214.003,15	32.964.465,46
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,79	68.444.187,66	67.943.180,98
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,85	32.331.038,72	32.082.472,41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	7, I, a	1,03	39.161.302,16	38.872.562,72
FUNDOS DE RENDA FIXA		32,46	1.239.551.757,23	1.230.791.983,18
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,07	2.821.923,20	2.819.841,91
Banrisul Absoluto	7, I, b	5,12	195.491.647,79 ▼	278.925.482,21
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,05	1.858.600,00	1.844.230,00
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	21,84	834.042.160,66 ▲	740.804.686,05
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,16	6.263.994,77	6.334.256,19
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	1,64	62.445.359,03	62.607.681,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,86	32.682.074,91	32.864.640,28
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,21	8.017.249,15	7.954.740,57
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	0,40	15.441.993,87 ▲	15.309.653,05
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,05	1.898.155,62	1.883.298,61
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,24	9.194.103,75	9.122.048,24
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,81	69.246.193,37	70.161.341,30
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	148.301,11	153.490,52
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		5,23	199.543.053,83	291.622.192,86
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,18	6.773.853,95	7.033.121,54
BB FIA Governança	8, I	0,75	28.620.053,85 ▼	57.818.458,13
BB FIC FIA Consumo	8, I	0,13	5.109.093,60 ▼	10.909.833,76
BB FIC FIA Exportação	8, I	0,25	9.635.879,05 ▼	19.261.733,46
BB FIC FIA Seleção Fatorial	8, I	1,08	41.236.035,18 ▼	84.619.905,72
BB FIC FIA Siderurgia	8, I	0,08	3.097.765,77 ▼	6.446.715,13
BB FIC FIA Valor	8, I	0,89	34.079.398,19	34.887.550,82

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	2,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa

ATIVOS	ENQ.	%	ABRIL	MARÇO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		5,23	199.543.053,83	291.622.192,86
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,82	31.493.660,24	32.477.598,30
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,05	2.010.640,00	-
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,26	9.873.500,00	10.654.560,00
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,61	23.298.124,00	23.247.976,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,11	4.315.050,00	4.264.740,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,94	150.470.724,64	149.123.526,52
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,18	45.197.921,51	45.246.733,85
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	9, III	0,22	8.536.973,38	8.751.500,79
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,46	55.713.087,87	55.494.835,27
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,57	21.719.811,88	21.639.076,61
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	9, II	0,51	19.302.930,00	17.991.380,00
FUNDOS MULTIMERCADO		1,87	71.516.622,19	74.344.807,63
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,87	71.516.622,19	74.344.807,63
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,90	34.356.505,25	35.048.076,83
Austro FIP Multisetorial	-	0,07	2.493.922,39	2.498.779,59
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,66	25.024.520,58	25.910.380,78
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,17	6.324.445,08	6.328.297,84
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	410.693,21	207.586,75
RJI FIP Puma	10, II	0,00	102.923,99	103.031,87
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,30	11.398.259,24	11.436.302,61
BRB FII SIA Corporate	11	0,28	10.606.659,24	10.633.902,61
Caixa FII Rio Bravo CXR11	11	0,02	791.600,00	802.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS		0,05	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,05	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES		0,05	1.774.566,65	7.822.470,79
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,05	1.774.566,64	7.822.470,79
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	0,01	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	3.818.230.256,57	3.784.433.336,62

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+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+2	Não há	0,00	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,50	20% exc IPCA+8%aa
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16	20% exc IPCA + 8%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,11	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,20	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50	Não há
D+0	D+2	Não há	1,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



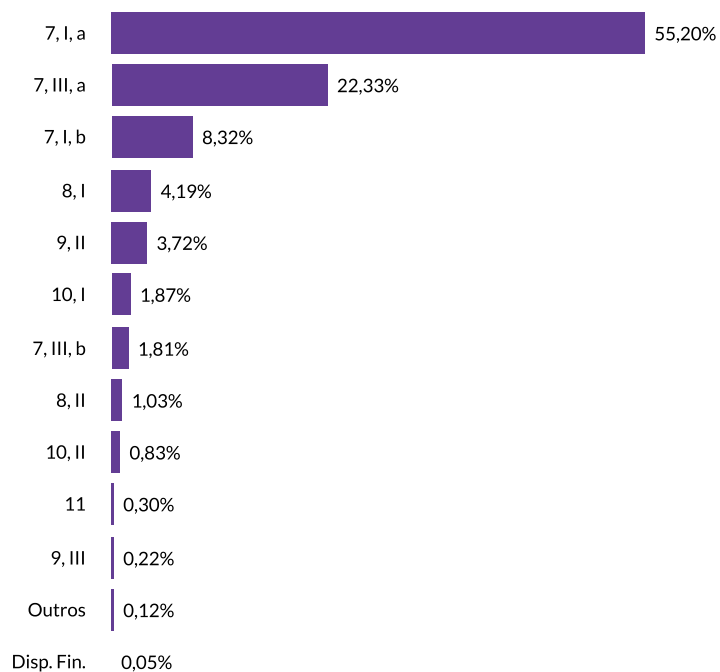
Art. 7 87,66%	Art. 11 0,30%
Art. 8 5,23%	Sem enquadramento 0,12%
Art. 9 3,94%	Conta Corrente 0,05%
Art. 10 2,71%	

POR SEGMENTO

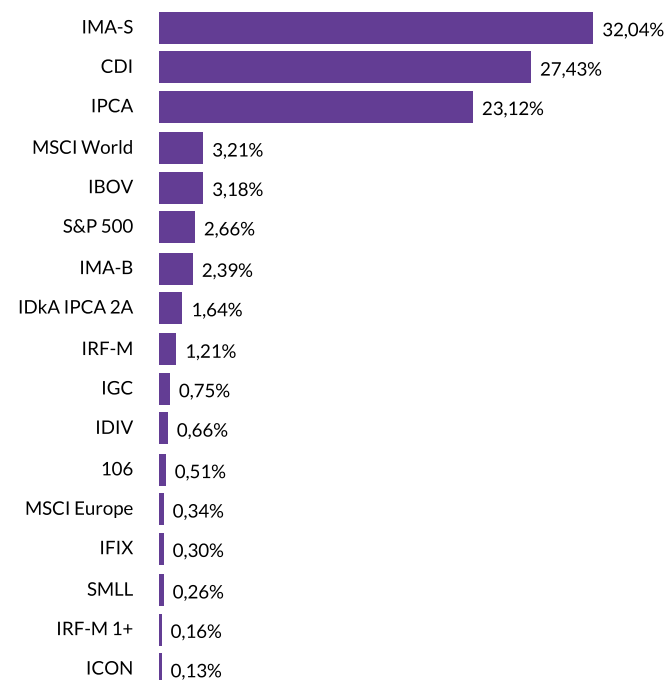


Fundos de Renda Fixa 33,41%	Fundos Multimercado 1,93%
Títulos Públicos a Mercado 30,41%	Fundos de Participações 0,93%
Títulos Públicos na Curva 23,48%	Fundos Imobiliários 0,31%
Fundos de Renda Variável 5,38%	Valores Mobiliários 0,05%
Investimentos no Exterior 4,06%	Contas Correntes 0,05%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	12.107.805,31	10.897.763,52	10.249.580,96	10.970.201,99			44.225.351,78
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	317.168,91	265.692,44	14.081,70	-			596.943,05
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	275.799,05	231.036,91	12.244,96	-			519.080,92
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	413.698,59	346.555,36	18.367,43	-			778.621,38
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	137.899,53	115.518,45	6.122,48	-			259.540,46
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44			1.895.005,87
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44			1.895.005,87
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44			1.895.005,87
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	315.326,62	263.011,76	271.276,36	294.253,38			1.143.868,12
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	231.476,51	869.866,14	913.439,64	984.182,08			2.998.964,37
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	2.737.134,34	2.367.195,60	2.394.898,26	2.616.933,70			10.116.161,90
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	1.719.188,68	1.430.466,84	1.474.794,48	1.577.922,68			6.202.372,68
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	4.297.971,72	3.576.167,10	3.686.986,20	3.944.806,68			15.505.931,70
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	47.086,80	48.142,15	53.555,68	37.939,14			186.723,77
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	60.862,02	54.194,57	60.633,22	56.436,01			232.125,82
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	7.623.205,72	7.420.277,34	7.397.328,10	6.156.484,51			28.597.295,67
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	3.771,05	-	-	-			3.771,05
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	3.497,36	-	-	-			3.497,36
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	162.420,23	160.456,29	160.473,12	117.090,38			600.440,02
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	181.087,46	177.911,91	178.543,51	133.587,81			671.130,69
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	161.528,79	159.671,82	159.642,87	116.098,96			596.942,44
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	181.301,47	178.109,91	178.762,01	133.818,66			671.992,05
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	180.703,84	177.577,28	178.185,95	133.175,06			669.642,13
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	161.153,38	159.373,87	159.307,64	115.696,04			595.530,93
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	168.099,24	165.627,06	165.908,08	122.544,97			622.179,35
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	161.801,47	159.913,98	159.905,27	116.408,78			598.029,50
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	346.869,14	341.538,99	342.309,71	253.569,27			1.284.287,11
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	165.925,41	163.872,57	163.938,19	119.767,79			613.503,96
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	149.189,53			149.189,53
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	338.439,09	333.141,65	333.940,00	247.642,26			1.253.163,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	340.151,58	336.008,06	336.097,69	245.358,83			1.257.616,16
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	12.653,80	190.248,52			202.902,32
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	165.125,58			165.125,58
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	179.315,72			179.315,72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	452.481,12	446.647,11	446.952,86	327.443,21			1.673.524,30
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	117.672,24	113.336,83	112.578,13	85.185,20			428.772,40

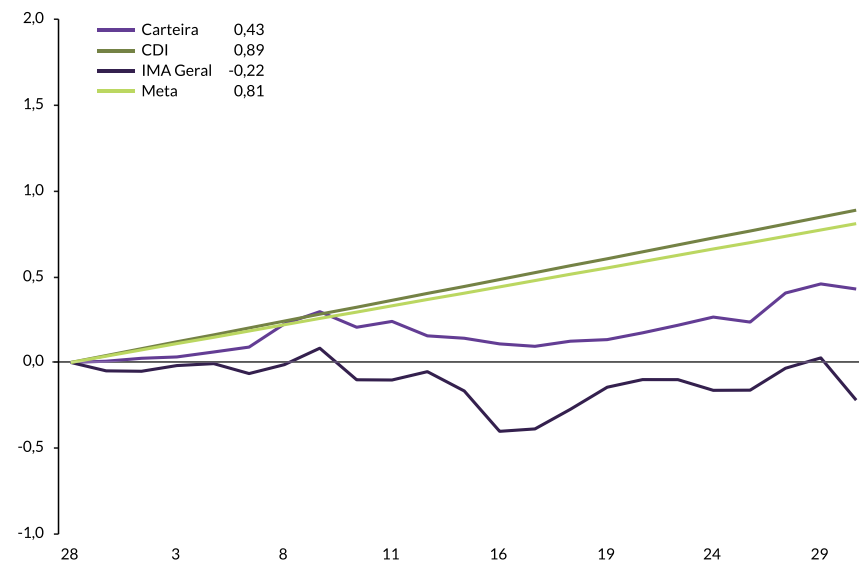
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	7.623.205,72	7.420.277,34	7.397.328,10	6.156.484,51			28.597.295,67
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	118.560,81	114.116,80	113.389,99	86.123,52			432.191,12
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	177.565,01	171.656,74	170.120,86	126.639,21			645.981,82
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	179.920,92	173.195,63	172.087,35	130.603,34			655.807,24
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	176.265,53	169.823,69	168.651,23	127.524,66			642.265,11
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	182.561,54	175.473,49	174.493,27	133.359,60			665.887,90
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	363.165,68	350.264,32	347.586,02	261.666,16			1.322.682,18
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	176.497,15	170.256,38	168.962,49	127.013,57			642.729,59
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	170.114,61	164.476,46	162.989,10	121.222,88			618.803,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	168.466,11	163.458,12	161.670,69	118.389,08			611.984,00
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	179.160,67	173.544,39	171.787,81	126.685,06			651.177,93
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	175.689,25	170.694,42	168.708,38	122.745,87			637.837,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	104.313,93	100.856,03	99.943,17	74.313,25			379.426,38
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	169.176,36	163.700,39	162.144,30	120.151,58			615.172,63
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	171.065,82	165.734,87	164.070,63	120.898,25			621.769,57
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	170.658,65	165.559,46	163.792,97	120.031,79			620.042,87
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	350.332,47	338.633,59	335.548,16	249.537,69			1.274.051,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	708.459,58	686.542,25	679.712,69	501.006,68			2.575.721,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	346.808,88	334.522,64	331.696,00	248.566,31			1.261.593,83
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	407.519,88	394.580,34	390.774,16	288.739,44			1.481.613,82
FUNDOS DE RENDA FIXA	9.220.013,37	7.881.548,15	9.850.786,33	7.602.458,24			34.554.806,09
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(19.925,40)	(1.997,36)	1.916,52	2.081,29			(17.924,95)
Banrisul Absoluto	802.044,02	1.001.407,65	2.439.094,53	1.991.554,47			6.234.100,67
Banrisul Previdência IPCA 2024	20.410,00	18.666,30	19.030,00	14.370,00			72.476,30
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7.763.301,12	5.851.286,28	6.264.195,37	6.653.950,92			26.532.733,69
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	6.543,29	49,36	26,34			6.618,99
BB Previdenciário IRF-M 1+	35.578,62	19.022,93	23.227,24	(70.261,42)			7.567,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	436.723,80	274.864,83	544.005,99	(162.322,57)			1.093.272,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	212.891,08	142.561,39	164.630,19	(182.565,37)			337.517,29
BB Previdenciário Títulos Públicos X	87.953,36	58.182,14	72.019,47	62.508,58			280.663,55
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	146.842,10	120.701,80	128.830,96	126.540,82			522.915,68
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	20.841,19	13.822,94	17.083,90	14.857,01			66.605,04
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	101.043,18	67.108,78	82.905,82	72.055,51			323.113,29
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(383.085,18)	312.143,48	106.412,55	(915.147,93)			(879.677,08)
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(4.604,52)	(2.766,30)	(12.615,57)	(5.189,41)			(25.175,80)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(14.355.569,37)	3.694.021,53	365.542,30	(7.482.235,09)			(17.778.240,63)
BB FIA Bolsa Americana	106.421,89	340.208,91	224.201,28	(259.267,59)			411.564,49
BB FIA Governança	(2.750.999,40)	515.161,55	(287.974,31)	(1.129.226,26)			(3.653.038,42)
BB FIC FIA Consumo	(962.996,49)	(693,90)	141.493,00	(721.630,42)			(1.543.827,81)
BB FIC FIA Exportação	(1.130.734,45)	466.031,49	562.759,15	(86.096,55)			(188.040,36)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(5.907.874,67)	456.209,53	(1.361.868,33)	(2.679.053,88)			(9.492.587,35)
BB FIC FIA Siderurgia	(656.963,16)	162.951,36	(27.172,33)	(164.906,94)			(686.091,07)
BB FIC FIA Valor	(1.663.985,65)	202.886,31	(93.750,36)	(808.152,63)			(2.363.002,33)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(1.392.247,75)	332.411,36	(143.119,98)	(983.938,06)			(2.186.894,43)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(588.300,00)	116.194,92	53.250,18	30.639,24			(388.215,66)
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	1.170.130,31	1.058.680,00	874.804,00	50.148,00			3.153.762,31
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(639.940,00)	(41.160,00)	237.160,00	(781.060,00)			(1.225.000,00)
Trend ETF MSCI Europa	61.920,00	85.140,00	185.760,00	50.310,00			383.130,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.531.166,32	6.668.772,08	6.693.020,68	1.347.198,12			17.240.157,20
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(429.480,22)	3.050.142,82	2.050.218,96	(48.812,34)			4.622.069,22
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(39.471,80)	187.412,31	299.834,78	(214.527,41)			233.247,88
BB Global Select Equity IE Multimercado	2.045.248,89	2.615.976,06	1.960.408,64	218.252,60			6.839.886,19
BB Schroder Multimercado IE	877.719,45	753.520,89	885.848,30	80.735,27			2.597.823,91
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	77.150,00	61.720,00	1.496.710,00	1.311.550,00			2.947.130,00
FUNDOS MULTIMERCADO	1.095.233,08	3.879.900,88	2.440.794,58	(2.828.185,44)			4.587.743,10
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.127.482,80	3.876.133,18	2.440.794,58	(2.828.185,44)			4.616.225,12
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	(32.249,72)	3.767,70	-	-			(28.482,02)
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1.359.308,35	897.999,55	136.872,41	706.035,71			3.100.216,02
Austro FIP Multisetorial	(4.882,41)	(7.958,97)	(6.416,18)	(4.857,20)			(24.114,76)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	1.707.856,06	970.325,94	183.352,46	762.251,80			3.623.786,26
FIP LSH Multiestratégia	(4.239,46)	(3.855,79)	(3.852,32)	(3.852,76)			(15.800,33)
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(338.875,38)	(60.418,27)	(36.113,38)	(47.398,25)			(482.805,28)
RJI FIP Puma	(550,46)	(93,36)	(98,17)	(107,88)			(849,87)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	42.619,02	179.127,71	(222.520,16)	(32.243,37)			(33.016,80)
BRB FII SIA Corporate	(5.280,98)	(3.672,29)	(10.720,16)	(27.243,37)			(46.916,80)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	47.900,00	182.800,00	(211.800,00)	(5.000,00)			13.900,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-			-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-			-
TOTAL	19.623.781,80	41.519.410,76	36.911.405,20	16.439.714,67			114.494.312,43

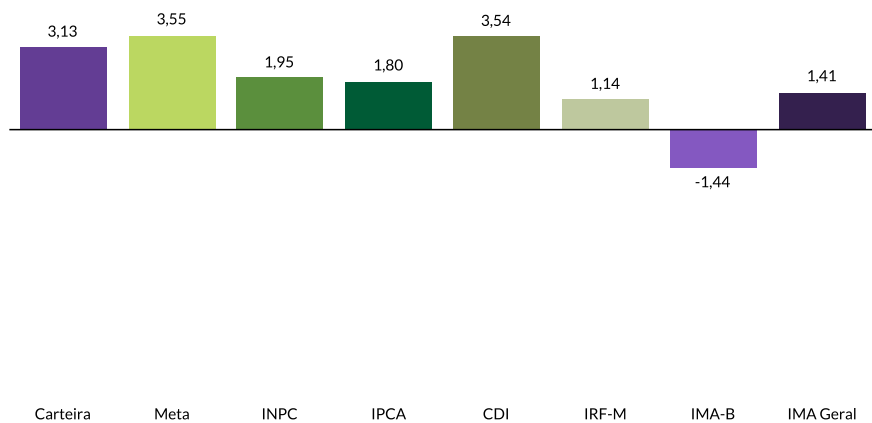
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,54	0,85	0,97	0,47	63	56	116
Fevereiro	1,13	1,26	0,80	0,64	90	141	177
Março	0,99	0,59	0,83	0,52	169	119	191
Abril	0,43	0,81	0,89	(0,22)	53	48	-195
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	3,13	3,55	3,54	1,41	88	88	221

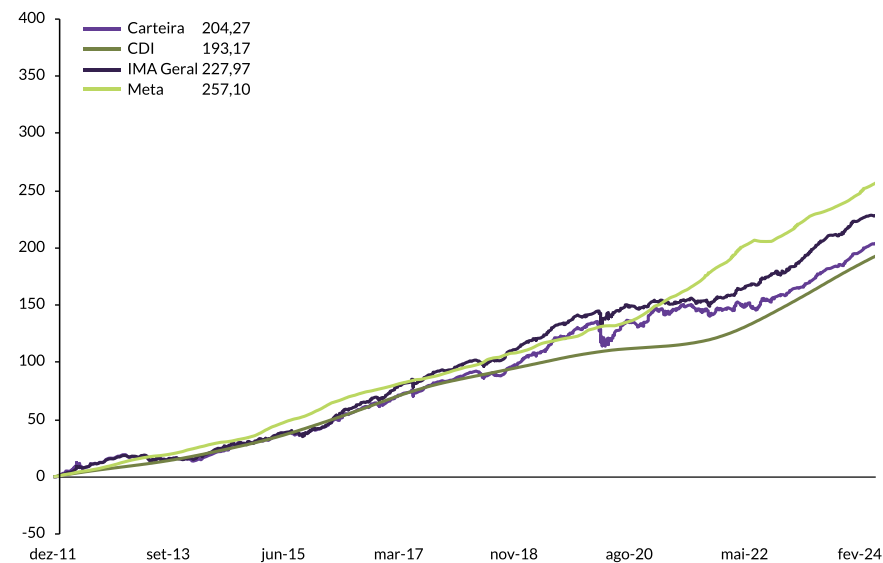
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/04/2024	7.822.470,79	Aplicação	Banrisul Absoluto
03/04/2024	26.354.569,90	Aplicação	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)
10/04/2024	32.932.601,53	Aplicação	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)
11/04/2024	250.504,71	Aplicação	Pátria FIC FIP Infraestrutura V
15/04/2024	5.800,00	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
15/04/2024	6.618,99	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/04/2024	7.723.333,67	Aplicação	Banrisul Absoluto
16/04/2024	2.985.401,01	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
17/04/2024	48.960.933,41	Aplicação	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)
23/04/2024	43.288.452,35	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
29/04/2024	43.288.452,35	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/04/2024	10.387.312,51	Aplicação	Banrisul Absoluto

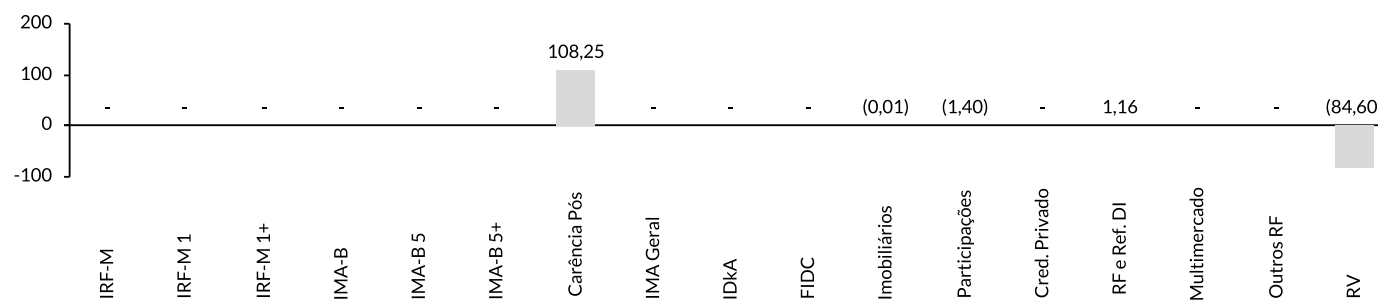
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/04/2024	26.354.569,90	Resgate	Banrisul Absoluto
10/04/2024	5.800,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
10/04/2024	32.932.601,54	Resgate	Banrisul Absoluto
15/04/2024	6.618,99	Resgate Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/04/2024	51.946.334,42	Resgate	Banrisul Absoluto
18/04/2024	1.592.021,21	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
18/04/2024	20.352.408,33	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
18/04/2024	4.769.878,93	Resgate	BB FIC FIA Exportação
18/04/2024	2.539.554,87	Resgate	BB FIC FIA Consumo
18/04/2024	14.034.589,01	Resgate	BB FIA Governança
24/04/2024	1.592.021,21	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
24/04/2024	20.352.408,33	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
24/04/2024	4.769.878,93	Resgate	BB FIC FIA Exportação
24/04/2024	2.539.554,87	Resgate	BB FIC FIA Consumo
24/04/2024	14.034.589,01	Resgate	BB FIA Governança
25/04/2024	125.000,00	Resgate	Banrisul Absoluto
26/04/2024	1.005.400,25	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
29/04/2024	1.648.112,00	Dividendos	BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	224.006.451,22
Resgates	200.601.341,80
Saldo	23.405.109,42

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*.

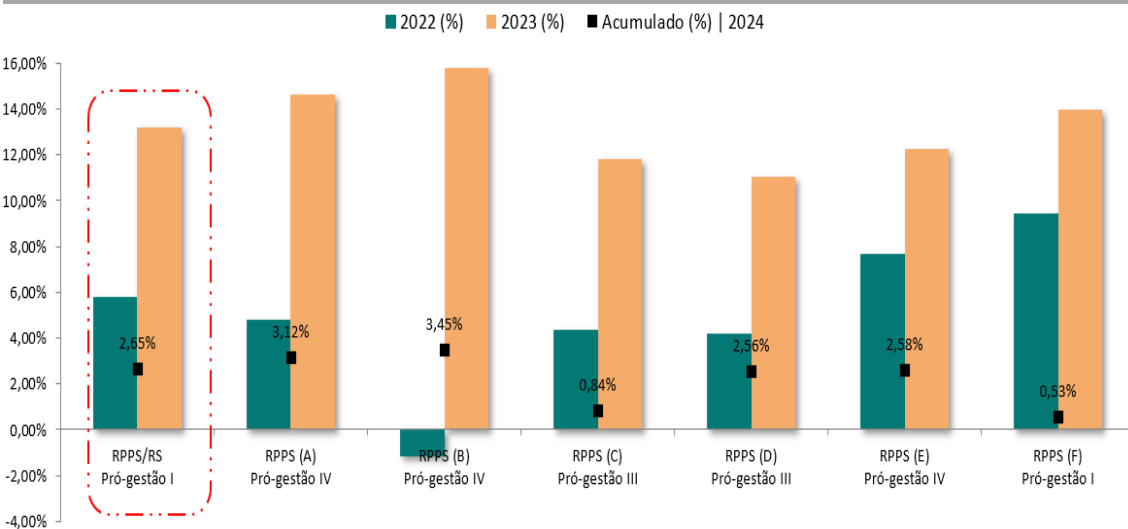
Outrossim, considerando que os relatórios mensais de investimentos dos RPPS são publicados em datas heterogêneas e com a pretensão de não comprometer a coleta de dados, este comparativo terá como premissa verificar os resultados auferidos no mês imediatamente anterior ao mês de referência deste relatório.

Características dos RPPS

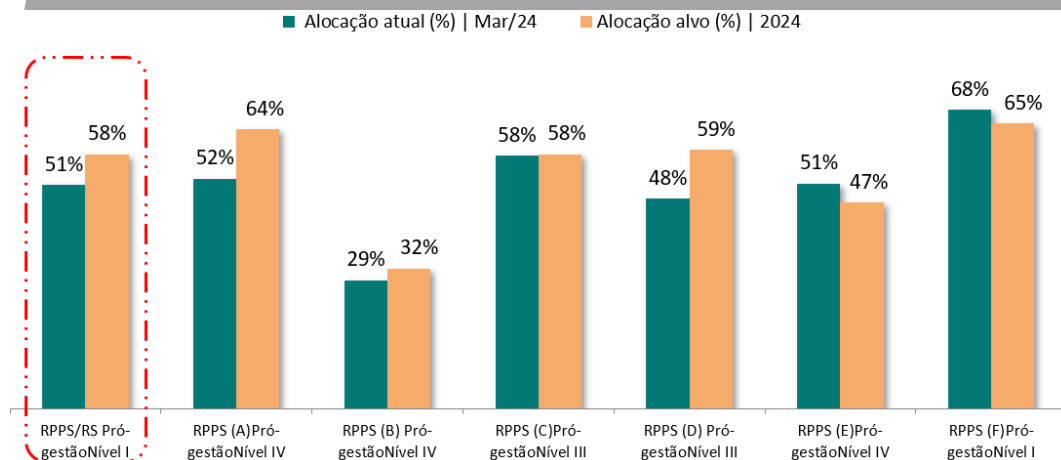
RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial 2024	PL (em bilhões R\$) Mar/24
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,25% a.a.	5,121
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,776
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,690
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	3,307*
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	8,416
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	5,051
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 5,22% a.a.	4,312

* Não foi possível encontrar dados de Mar/2024 no momento da edição deste relatório. Dados atualizados até Fev/2024

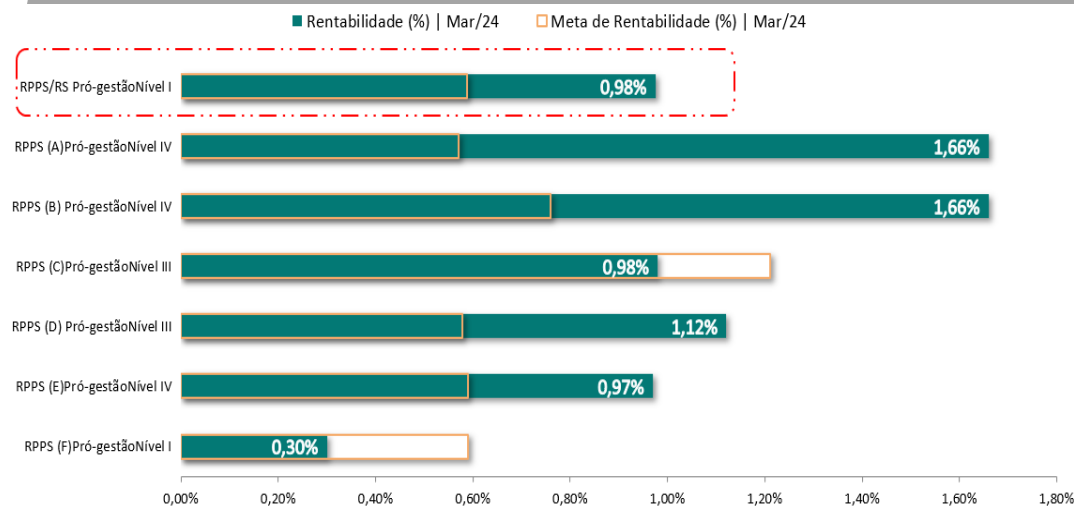
Rentabilidade anual | 2022-2023 e acumulado de 2024



Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Mar/24



Rentabilidade mensal | Mar/24





CONSELHO FISCAL- IPE Prev
R E S O L U Ç Ã O CF-IPE Prev Nº. 03/2024

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 Tiago Diogo da Silva, no Processo nº 24/1440-0006060-6, Processo nº 24/1440-0007492-5 e Proa nº 24/1440-0007368-6, Ata CF-IPE Prev nº 08/2024, que opinou pela aprovação do Relatório Gerencial do FUNDOPREV, competência de março, abril e maio/2024, com as recomendações elencadas no voto do relator.

Porto Alegre, 08 de agosto de 2024.

Rodrigo de Castro Silveira
Presidente





Nome do documento: Resolucao CF 03 2024 Relatorio FUNDOPREV.docx

Documento assinado por

Órgão/Grupo/Matrícula

Data

Rodrigo Castro Silveira

IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711

12/08/2024 12:28:39

